

## «ԱԼՖԱՍԵՔՅՈՒՐԻԹԻՉ» ՍՊԸ

### Ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթություններ

#### Ծանոթագրություն 1. «Իրավական դաշտ և կորպորատիվ կառավարում»

##### 3.1.1. Իրավական դաշտ.

1) ներդրումային ընկերության հիմնական գործունեությունը.

«Ալֆասեքյուրիթիզ» ՍՊԸ գործառնությունների հիմնական տեսակներ են ՀՀ պարտատուների շուկայում

- ✓ ներդրումային գործունեություն
- ✓ բրոքերային գործառնությունների իրականացում:

2) գործարար միջավայրը.

- ✓ ՀՀ կենտրոնական բանկ
- ✓ ՀՀ քանկեր
- ✓ ռեզիդենտ իրավաբանական և ֆիզիկական անձիք:

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

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

##### 3.1.2. Կորպորատիվ կառավարում.

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

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

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

Ընկերության գտնվելու վայրը և իրավաբանական հասցեն՝ ՀՀ, ք.Երևան, 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 31 դեկտեմբերի 2020թ. դրությամբ ունի մեկ բաժնետեր:

4) նշանակալից մասնակիցների անունները/անվանումները.

«Ալֆասեքյուրիթիզ» ՍՊԸ-ի նշանակալից մասնակիցն է Մարինա Փոսմասը 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 աուդիտի վճարները:

Ընկերության 2019թ-ի ֆինանսական գործունեության տարեկան աուդիտը իրականացրել է «Աուդիտ սերվիս» ՍՊԸ աուդիտորական խորհրդատվական ընկերությունը, որի դիմաց վճարումը կատարվել է համաձայն կողմերի միջև կնքված պայմանագրի:

## Ծանոթագրություն 2. «Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը»

Ընկերությունում հաշվապահական հաշվառումն իրականացվել և ֆինանսական հաշվետվությունները կազմվել են համաձայն ՀՀ Կենտրոնական Բանկի Խորհրդի կողմից 2011 թվականի նոյեմբերի 30-ի թիվ 322-Ն որոշումով հաստատված «Ներդրումային ընկերությունների հաշվապահական հաշվառման հաշվային պլան»-ի, ՀՀ Կենտրոնական Բանկի Խորհրդի կողմից 2017 թվականի դեկտեմբերի 26-ի թիվ 292-Ն և ՀՀ 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 հրահանգ»-ի, «Հաշվապահական հաշվառման մասին» ՀՀ օրենքի, ընկերության կողմից հաստատված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությանը համապատասխան:

1) ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումը և ներկայացումը.

«Ավիասեյլորիթիզ» ՍՊԸ-ի 2020թ. տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները կազմված են համաձայն ՀՀ Կենտրոնական Բանկի նորմատիվային ակտերի, Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների (ՖՀԼՄ-ներ), հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից ընդունված ստանդարտների և դրանց մեկնաբանությունների:

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 գրանցման ատյաններում 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, հաշվելիքի 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 նպատամբ սահմանված փոխարժեքը: Ավգրեսական 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, 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 ղեկավարության կողմից սահմանված գնահատումների հիման վրա, ինչպես նաև առաջնորդվում է ՀՀ կենտրոնական բանկի որոշումներով, կարգերով, հրամաններով, մեթոդական ուղեցույցերով և հաշվապահական միջազգային ստանդարտներով:

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

Ընկերության կանխիկ դրամական միջոցների փաստացի ներհոսքի (մուտքագրումը) և կամ արտահոսքի (ելքագրումը) ձևակերպումը կատարվում է արժույթների անվանական արժեքով՝ ՀՀ օրենսդրությամբ նախատեսված կատշաճ 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 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 չնարված 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 բացառապես մայր գումար և չնարված մայր գումարի նկատմամբ հաշվառվող տոկոսներ: Տոկոս է համարվում ժամանակի և պարտքային ռիսկի դիմաց հատուցումը, և մասնավորապես, եթե վճարման ուշացումը չի առաջացնում պայմանագրով նախատեսված քրացուցիչ 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 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 արժեգրկման գծով կորուստների որոշման և անհուսալի վարկերի և տրամադրված այլ փոխառությունների դուրսգրման հիմունքը,

13) տոկոսների հաշվեգրման դադարեցումը,

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

14) 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 մասնանումները կատարվում են ելնելով «Շահութահարկի մասին» ՀՀ օրենքով սահմանված նավագագույն ժամկետներից: Ընկերությունում կիրառվում է մաշվածության հաշվարկման գծային մեթոդը: Ընկերության հիմնական միջոցները որպես գրասենյակային սարքավորում կամ կապի ու հաղորդակցության միջոցներ, հաշվողական, համակարգչային, ավտոմատ կառավարման այլ տեխնիկա, այլ հիմնական միջոցներ հաշվառման նպատակով դասակարգելիս առաջնորդվում է՝ ելնելով դրանց օգտագործման նշանակությունից և նպատակներից:

Ոչ նյութական ակտիվները սկզբնապես չափվում են սկզբնական արժեքով:

Ոչ նյութական ակտիվի ամորտիզացվող գումարը պարբերաբար բաշխվում է օգտակար ծառայության ընթացքում: Ամորտիզացիայի հաշվարկի համար կիրառվում է գծային մեթոդը և յուրաքանչյուր ժամանակաշրջանի համար հաշվարկված ամորտիզացիայի գումարը

ճանաչվում է ծախս: Ոչ նյութական ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը կազմում է ակզբնական 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 զուտ գումարը բացահայտվում է ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, երբ կա իրավաբանորեն ամրագրված իրավունք հաշվանցելու ճանաչված գումարները և կա մտադրություն վերջնահաշվարկն իրականացնել զուտ 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 | 239                    | 3 658                |
| Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից                               | 887 023                | 806 520              |
| Տոկոսային եկամուտներ ռեպո համաձայնագրերից                      | 68 971                 | 112 793              |
| Տոկոսային եկամուտներ փոխառություններից                         |                        | 1                    |
| Այլ տոկոսային եկամուտներ                                       |                        |                      |
| <b>Ընդամենը</b>                                                | <b>956 233</b>         | <b>922 972</b>       |

| Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր                                          | Հաշվետու ժամանակաշրջան | Նախորդ ժամանակաշրջան |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|
| Տոկոսային ծախսեր ներգրավված փոխառությունների և ստացված վարկերի դիմաց |                        |                      |
| Տոկոսային ծախսեր ռեպո համաձայնագրերի գծով                            | (473 586)              | (499 297)            |
| Այլ տոկոսային ծախսեր                                                 | (8 810)                | (2 285)              |
| <b>Ընդամենը</b>                                                      | <b>(482 396)</b>       | <b>(501 582)</b>     |
| <b>Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ</b>                             | <b>473 837</b>         | <b>421 390</b>       |

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

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

| Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ    | Հաշվետու ժամանակաշրջան | Նախորդ ժամանակաշրջան |
|----------------------------------------------|------------------------|----------------------|
| <b>Ընդամենը</b>                              |                        | 31 632               |
| <b>Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր</b> | <b>Հաշվետու</b>        | <b>Նախորդ</b>        |

|                                            |               |               |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                            | Ժամանակաշրջան | Ժամանակաշրջան |
| Միջնորդավճարների գծով ծախսեր               | 725           | 708           |
| <b>Ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ</b> | <b>725</b>    | <b>30 924</b> |

### Ծանոթագրություն 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      |                        |                      |

### Ծանոթագրություն 6. «Չուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից»

Ծանոթագրություն 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               | 1 727                  |                      |
| Շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ  | 1 920                  |                      |
| <b>Ընդամենը</b>                                                                                                     | <b>3 647</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 | 152 950                | 167 470              |
| Այլ եկամուտ                                                                                                         |                        |                      |
| <b>Ընդամենը</b>                                                                                                     | <b>152 950</b>         | <b>167 470</b>       |
| Անորոշիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ                                                                    | Հաշվետու ժամանակաշրջան | Նախորդ ժամանակաշրջան |
| Անորոշիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ                                      | 46 675                 | 51 222               |
| <b>Ընդամենը</b>                                                                                                     | <b>46 675</b>          | <b>51 222</b>        |
| Արտարժույթային գործառնություններից                                                                                  | Հաշվետու ժամանակաշրջան | Նախորդ ժամանակաշրջան |
| Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտ                                                                    | (1 040)                | (360)                |
| Արտարժույթի վերազնահատումից ստացված զուտ եկամուտ                                                                    | 12 393                 | 2 213                |
| <b>Ընդամենը</b>                                                                                                     | <b>11 353</b>          | <b>1 853</b>         |
| Այլ ոչ տոկոսային եկամուտներ                                                                                         |                        |                      |
| <b>Ընդամենը զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից</b>                                                          | <b>214 625</b>         | <b>220 545</b>       |

### Ծանոթագրություն 7. «Այլ գործառնական եկամուտ»

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

| Այլ գործառնական եկամուտ | Հաշվետու ժամանակաշրջան | Նախորդ ժամանակաշրջան |
|-------------------------|------------------------|----------------------|
| Այլ գործառնական եկամուտ | 3 341                  |                      |
| <b>Ընդամենը</b>         | <b>3 341</b>           |                      |

### Ծանոթագրություն 8. «Չուտ մասհանումներ ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստներին»

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

### Ծանոթագրություն 9. «Ընդհանուր վարչական ծախսեր»

Ծանոթագրություն 9-ի տարրերն են՝

| Ընդհանուր վարչական ծախսեր                                                                                        | Հաշվետու ժամանակաշրջան | Նախորդ ժամանակաշրջան |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|
| Ծախսեր հաշվարկված աշխատավարձի և դրան հավասարեցված այլ վճարումների գծով                                           | (213 089)              | (162 628)            |
| Ծախսեր սոցիալական ապահովագրության պետական հիմնադրամին հատկացումների գծով                                         |                        |                      |
| Գործուղման և ուսուցման գծով ծախսեր                                                                               | (514)                  | (1 948)              |
| Անձնակազմի այլ ծախսեր                                                                                            | (2 666)                | (1 580)              |
| Գործառնական վարձակալության գծով ծախսեր                                                                           |                        | (23 054)             |
| Ներդրումային ընկերության շենքի և սարքավորումների, փոխադրամիջոցների տեխնիկական սպասարկման և պահպանման գծով ծախսեր | (1 731)                | (1 797)              |
| Աուդիտի և այլ խորհրդատվական ծառայությունների գծով ծախսեր                                                         | (800)                  | (889)                |
| Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր                                                                        | (1 913)                | (1 714)              |
| Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր                                                                            | (2 348)                | (5 785)              |
| Տրանսպորտային ծախսեր                                                                                             | (5 527)                | (4 504)              |
| Չփոխհատուցվող հարկեր և տուրքեր                                                                                   | (1 219)                | (673)                |
| Այլ վարչական ծախսեր                                                                                              | (7 593)                | (202)                |
| Հասարակական կապերի գծով ծախսեր                                                                                   | (2 687)                |                      |
| <b>Ընդամենը</b>                                                                                                  | <b>(240 087)</b>       | <b>(204 774)</b>     |

➤ 2020 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ «Ալֆասեբյուրիթիզ» ՍՊԸ ներդրումային ընկերության աշխատակիցների թվաքանակը կազմել է 17 մարդ: Փ՝ աշխատողին բաժին ընկնող միջին ամսական աշխատավարձի չափն է 647 059 ՀՀ դրամ:

### Ծանոթագրություն 10. «Այլ գործառնական ծախսեր»

Ծանոթագրություն 10-ի տարրերն են՝

| Այլ գործառնական ծախսեր                     | Հաշվետու ժամանակաշրջան | Նախորդ ժամանակաշրջան |
|--------------------------------------------|------------------------|----------------------|
| Հիմնական միջոցների ամորտիզացիոն ծախսեր     | (34 309)               | (17 278)             |
| Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր |                        |                      |
| <b>Ընդամենը</b>                            | <b>(36 996)</b>        | <b>(17 278)</b>      |

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

| Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներից զուտ եկամուտ | Հաշվետու ժամանակաշրջան | Նախորդ ժամանակաշրջան |
|---------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|
|                                                               |                        |                      |
| <b>Ընդամենը</b>                                               |                        |                      |

### Ծանոթագրություն 12. «Շահութահարկի գծով ծախս»

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

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

| Շահութահարկի գծով ծախս  | Հաշվետու ժամանակաշրջան | Նախորդ ժամանակաշրջան |
|-------------------------|------------------------|----------------------|
| Ընթացիկ հարկի գծով ծախս | 77 406                 | 89 719               |
| <b>Ընդամենը</b>         | <b>77 406</b>          | <b>89 719</b>        |

Ծանոթագրություն 12-ում բացահայտվում է նաև

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

3.12.2 շահութահարկի գծով ծախսի և հաշվապահական շահույթի միջև փոխկապակցվածությունը:

|                                                                                          | Հաշվետու ժամանակաշրջան | Արդյունավետ դրույքաչափ (%) | Նախորդ ժամանակաշրջան | Արդյունավետ դրույքաչափ (%) |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|
| Շահույթը մինչև հարկումը                                                                  | 416 682                | -                          | 450 807              | -                          |
| Շահութահարկը դրույքաչափով                                                                | -                      | 18                         | -                    | 20                         |
| Հարկման նպատակով եկամուտների և ծախսերի ճշգրտումներ ոչ ժամանակավոր տարբերությունների գծով | 23 170                 | 20                         |                      | -                          |
| Չհարկվող եկամուտներ                                                                      | 12 393                 | -                          | (2 213)              | -                          |
| Շահույթը մինչև հարկումը                                                                  | 404 289                | -                          | 448 594              | -                          |
| Շահութահարկը դրույքաչափով                                                                | 72<br>772              | 18                         |                      | -                          |
| Շահութահարկի գծով ծախս                                                                   | 77 406                 |                            | 89 719               |                            |

3.12.3. ժամանակավոր տարբերությունների գծով հետաձգված հարկի հաշվարկը:

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

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

Ծանոթագրություն 14-ի տարրերն են՝

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

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

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

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

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

Ծանոթագրություն 15-ի տարրերն են՝

| Ընթացիկ հաշիվներ                                                                                                                                                          | Հաշվետու ժամանակաշրջան | Նախորդ ժամանակաշրջան |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|
| ՀՀ բանկերում                                                                                                                                                              | 120 702                | 50 300               |
| Ստացվելիք տոկոսներ ՀՀ բանկային հաշիվներից                                                                                                                                 |                        |                      |
| Դեպոնացված հաշիվներ բանկերում                                                                                                                                             |                        |                      |
| <b>Ընդամենը</b>                                                                                                                                                           | <b>120 702</b>         | <b>50 300</b>        |
| <b>Բանկերում</b> վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ ռեպո (հետզնման) համաձայնագրեր                                                                             |                        |                      |
| <b>Ներդրումային և այլ ֆինանսական կազմակերպություններում</b> վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ ռեպո (հետզնման) համաձայնագրեր արժեթղթերի փաթեթի կառավարում այլ |                        |                      |
| <b>Հաշվեզրված տոկոսներ</b>                                                                                                                                                |                        |                      |

|                                                                                                                |                |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Ընդամենը</b>                                                                                                |                |               |
| Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8) | ( )            | ( )           |
| <b>Զուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ</b>                                   | <b>120 702</b> | <b>50 300</b> |

2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ «Աֆասեքյուրիթիզ» ՍՊԸ-ի ընթացիկ հաշիվների ընդհանուր գումարը ՀՀ բանկերում կազմում է 120 702 Ն՝/2՝Թ ԾԾ Ի՞Ս, որից 56 585 հազար ՀՀ դրամը երկրորդ խմբի արտարժույթի տեսքով /Ռուսական ռուբլի/ և այն օգտագործման որևէ սահմանափակման առկայություն չկա:

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

|                                        |                               |                             |
|----------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ</b> | <b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b> | <b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b> |
| Ընդամենը զուտ պահանջներ                |                               | 2 043 200                   |

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

Ծանոթագրություն 17-ի տարրերն են՝

|                                                                                             |                               |                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>Պետական արժեթղթեր</b>                                                                    | <b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b> | <b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b> |
| ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝ գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ |                               | 32 276                      |
| <b>Ընդամենը պետական արժեթղթեր</b>                                                           |                               | <b>32 276</b>               |

|                                                                                                 |                               |                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր</b>                                                                  | <b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b> | <b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b> |
| Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեթղթեր |                               |                             |

|                                                                                                                                                                                |                               |                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>Այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր</b>                                                                                                                                       | <b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b> | <b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b> |
| ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ |                               |                             |
| <b>Ընդամենը շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեթղթեր</b>                                                                                        |                               | <b>32 276</b>               |

Հաշվետու ժամանակաշրջանում « Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ» դասը կազմել է հաշվեկշռային արժեքով 0 Ի՞Ս:

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

Ծանոթագրություն 18-ի տարրերն են՝

|                                                                                       |                               |                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>Պետական արժեթղթեր</b>                                                              | <b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b> | <b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b> |
| ՀՀ պետական պարտատոմսեր գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ     | 3 192 840                     | 2 181 118                   |
| <b>Ընդամենը պետական արժեթղթեր</b>                                                     | <b>3 192 840</b>              | <b>2 181 118</b>            |
| Ընդամենը այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական | 3 192 840                     | 2 181 118                   |



|          |  |  |
|----------|--|--|
| ակտիվներ |  |  |
|----------|--|--|

Հաշվետու ժամանակաշրջանում «Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ» դասը հաշվեկշռային արժեքով կազմել է 3 192 840 հազ. դրամ: Ռեպո-համաձայնագրերով վաճառված արժեթղթերի գումարը անվանական արժեքով կազմել է 2 894 324 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՝ գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ                                                                                                 | 6 574 721              | 5 481 606            |
| Հաշվեզրված տոկոսներ                                                                                                                                                                           | 153 355                |                      |
| Ընդամենը պետական արժեթղթեր                                                                                                                                                                    | 6 728 076              | 5 481 606            |
| 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 այլ | 130 046                | 119 240              |
| Հաշվեզրված տոկոսներ                                                                                                                                                                           | 1 110                  | 1 052                |
| Ընդամենը                                                                                                                                                                                      | 131 156                | 120 292              |
| Զուտ ներդրումներ ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներում                                                                                                                           | 6 859 232              | 5 601 898            |

Հաշվետու ժամանակաշրջանում Ընկերության «Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ» դասը ՊՊ մասով անվանական արժեքով կազմել է 5 839 267 հազ. դրամ և ըստ հաշվեկշռային արժեքի 6 728 076 հազ. դրամ, իսկ իրական արժեքով՝ 6 985 335 հազ. դրամ: Ռեպո-համաձայնագրերով վաճառված արժեթղթերի գումարը անվանական արժեքով կազմել է 5 349 267 հազ. դրամ: Ոչ Պետական դոլարային Պարտատոմսերը անվանական արժեքով կազմել են 229 հազ. ԱՄՆ դոլար, Ոչ Պետական դրամային Պարտատոմսերը անվանական արժեքով կազմել են 10 000 հազ. դրամ: Ռեպո-համաձայնագրերը կնքվել են ՀՀ ռեզիդենտ բանկերի հետ:

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

### Ծանոթագրություն 21. «Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ»:

Ծանոթագրություն 21-ի տարրերն են՝

#### Հիմնական միջոցներ

| Հոդվածի անվանումը         | Շենքեր | Համակ. և կապի միջոցներ | Փոխադրա միջոցներ | Այլ հիմն. միջոցներ | Օգտագործ ման իրավունքով ստացված հիմն միջոց | Հիմն. միջ. գծով կապ. ներդ. | Վարձակ. հիմն. միջ. գծով կապ. ներդ. | Ընդամենը |
|---------------------------|--------|------------------------|------------------|--------------------|--------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|----------|
| Սկզբնական արժեք           |        |                        |                  |                    |                                            |                            |                                    |          |
| Լինացորդն առ 31.12.2019թ. |        | 14 539                 | 63 914           | 14 391             | 57 566                                     |                            | 5 350                              | 155 759  |

|                                            |  |          |          |         |          |         |           |
|--------------------------------------------|--|----------|----------|---------|----------|---------|-----------|
| Ավելացում                                  |  | 1 669    | 30 000   | 430     | 4        |         | 32 103    |
| Օտարում                                    |  | 0        | (14 907) | 0       | 0        |         | (14 907)  |
| Վերագնահատմից մաշվածության և ճշգրտում      |  |          |          |         |          |         | 0         |
| Արժեզրկում                                 |  |          |          |         |          |         | 0         |
| Մնացորդն առ 31.12.2020թ.                   |  | 16 208   | 79 007   | 14 820  | 57 570   | 5 350   | 172 955   |
| Կուտակված մաշվածություն                    |  |          |          |         |          |         |           |
| Մնացորդն առ 31.12.2019թ.                   |  | (10 589) | (33 136) | (6 316) | (27 678) | (2 051) | (79 770)  |
| Ավելացում                                  |  | (1 982)  | (12 971) | (3 136) | (15 684) | (535)   | (34 308)  |
| Օտարում                                    |  | 0        | 11 702   | 0       |          | 0       | 11 702    |
| Մնացորդն առ 31.12.2020թ.                   |  | (12 571) | (34 405) | (9 452) | (43 362) | (2 586) | (102 376) |
| Զուտ հաշվեկշռային և արժեքն առ 31.12.2019թ. |  | 3 950    | 30 778   | 8 075   | 29 888   | 3 299   | 75 990    |
| Զուտ հաշվեկշռային և արժեքն առ 31.12.2020թ. |  | 3 637    | 44 602   | 5 368   | 14 208   | 2 764   | 70 579    |

- Օգտագործման իրավունքով հիմնական միջոցներն իրենց մեջ ներառում են որպես գրասենյակային տարածք օգտագործվող երկարաժամկետ վարձակալությամբ ստացված երկու տարածքները և մեկ համակարգիչը :

**Ոչ նյութական ակտիվներ**

|                                          | Համակարգչային ծրագրեր | Լիցենզիաներ և վստահագրեր | Հեղինակային իրավունքներ | Այլ ոչ նյութական ակտիվներ | Ոչ նյութական ակտիվ. գծով կապ. ներդ. | Ընդամենը |
|------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------------------|----------|
| Սկզբնական արժեք                          |                       |                          |                         |                           |                                     |          |
| Մնացորդն առ 31.12.2019թ.                 | 198                   |                          |                         |                           |                                     | 198      |
| Մնացորդն առ 31.12.2020թ.                 | 198                   |                          |                         |                           |                                     | 198      |
| Կուտակված մաշվածություն                  |                       |                          |                         |                           |                                     |          |
| Ավելացում                                |                       |                          |                         |                           |                                     |          |
| Մնացորդն առ 31.12.2019թ.                 | (198)                 |                          |                         |                           |                                     | (198)    |
| Ավելացում                                |                       |                          |                         |                           |                                     |          |
| Մնացորդն առ 31.12.2020թ.                 | (198)                 |                          |                         |                           |                                     | (198)    |
| Զուտ հաշվեկշռային արժեքն առ 31.12.2019թ. |                       |                          |                         |                           |                                     |          |
| Զուտ հաշվեկշռային արժեքն առ 31.12.2020թ. |                       |                          |                         |                           |                                     |          |

**Ծանոթագրություն 22. «Հետաձգված հարկային ակտիվներ»**

**Ծանոթագրություն 23. «Այլ ակտիվներ»**

| Դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ                                       | Հաշվետու ժամանակաշրջան | Նախորդ ժամանակաշրջան |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|
| Դեբիտորական պարտքեր բյուջեի գծով                                         | 55 977                 | 39 605               |
| Դեբիտորական պարտքեր մատակարարների գծով                                   |                        |                      |
| Կանխավճարներ աշխատակիցներին                                              |                        | 30                   |
| Աշխատակիցների տրված վարկեր և փոխառություններ                             |                        |                      |
| Կանխավճարներ մատակարարներին                                              | 1 429                  | 170                  |
| Կանխավճարներ բյուջեի և պարտադիր սոցիալական ապահովագրության վճարների գծով | 3 114                  | 1 046                |
| Այլ դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ                                   | <b>60 520</b>          | <b>40 851</b>        |

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

Ծանոթագրություն 24-ի տարրերն են՝

| Ներգրավված փոխառություններ և ավանդներ, այլ                                                    | Հաշվետու ժամանակաշրջան | Նախորդ ժամանակաշրջան |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|
| ՀՀ կենտրոնական բանկ ավանդներ և փոխառություններ՝<br>ոեպո համաձայնագրեր<br>այլ                  |                        |                      |
| ՀՀ բանկեր ավանդներ և փոխառություններ՝<br>Բանկերից ստացված վարկեր<br>ոեպո համաձայնագրեր<br>այլ | 9 236 062              | 8 077 116            |
| Հաշվեգրված տոկոսներ                                                                           | 10 611                 | 9 901                |
| <b>Ընդամենը</b>                                                                               | <b>9 246 673</b>       | <b>8 087 017</b>     |
| Հաշվեգրված տոկոսներ                                                                           |                        |                      |
| <b>Ընդամենը</b>                                                                               |                        |                      |
| <b>Ընդամենը պահանջներ բանկերի և միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ</b>       | <b>9 246 673</b>       | <b>8 087 017</b>     |

**Ծանոթագրություն 25. Պարտավորություններ**

| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ | Հաշվետու ժամանակաշրջան | Նախորդ ժամանակաշրջան |
|------------------------------------------|------------------------|----------------------|
| Ընդամենը զուտ պարտավորություններ         |                        | <b>818 719</b>       |

**Ծանոթագրություն 29. «Պահուստներ»**

Ծանոթագրություն 29-ում բացահայտվում են հաշվետու ժամանակաշրջանում պահուստների շարժը.

|                                      | Ծանոթ. | Հաշվետու ժամանակաշրջան | Նախորդ ժամանակաշրջան |
|--------------------------------------|--------|------------------------|----------------------|
| <b>Սկզբնական մնացորդ</b>             |        | <b>10 848</b>          |                      |
| Պահուստին կատարված մասհանումներ      |        | 7 951                  | 10 848               |
| Պահուստի օգտագործում                 |        | (9 198)                |                      |
| Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ |        | (1 247)                |                      |
| <b>Վերջնական մնացորդ</b>             |        | <b>9 601</b>           | <b>10 848</b>        |

**29.1 Ներդրումային ընկերության իրավական պարտավորությունները**

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



|                   |           |         |
|-------------------|-----------|---------|
| Սկզբնական մնացորդ | 241 191   | 221 013 |
| Ավելացում         |           | 20 178  |
| Նվազեցում         | (243 584) |         |
| Վերջնական մնացորդ | (2 393)   | 241 191 |

### Ծանոթագրություն 34. «Զբաշխված շահույթ»

|                   | Հաշվետու<br>ժամանակաշրջան | Նախորդ<br>ժամանակաշրջան |
|-------------------|---------------------------|-------------------------|
| Սկզբնական մնացորդ | 453 719                   | 197 894                 |
| Ավելացում         | 339 276                   | 361 088                 |
| Նվազեցում         | (127 000)                 | (105 263)               |
| Վերջնական մնացորդ | 665 995                   | 453 719                 |

### Ծանոթագրություն 35. «Կապիտալի այլ տարրեր»

Ընկերությունը 2020թ. Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաշվեկշռում հաշվառվող կապիտալի այլ տարրեր չի ունեցել:

### Ծանոթագրություն 36. «Գործարքներ կապակցված կողմերի հետ»

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

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

Ներկայացվող հաշվետվությունների առումով Ընկերության կապակցված կողմեր են համարվում՝

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

Ընկերությունը որևէ խմբի անդամ չէ:

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

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

| Գործարքի տեսակը | Մնացորդը հաշվետու<br>ժամանակաշրջանի<br>սկզբում | Դեբետ<br>շրջանառություն | Կրեդիտ<br>շրջանառություն | հազ. դրամ                                         |
|-----------------|------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------|
|                 |                                                |                         |                          | Մնացորդը<br>հաշվետու<br>ժամանակաշրջանի<br>վերջում |
| Փոխառություն    | 0                                              | 0                       | 0                        | 0                                                 |
| Վարձավճար       | 0                                              | 24,000.00               | 24,000.<br>00            | 0                                                 |

### Գործարքներ ղեկավար անձնակազմի հետ

«Հիմնական աշխատողներին տրվող աշխատավարձ» հոդվածում ներառված ղեկավար անձնակազմի ընդհանուր վարձատրությունը 2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կազմել է 78 381 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,

#### 3.37.1 Պարտքային ռիսկ

Վարկային (պարտքային) ռիսկը գործընկերոջ կողմից իր ստանձնած պարտավորությունները (այդ թվում թողարկված արժեթղթերի գծով) ժամանակին և լրիվությամբ չկատարելու ռիսկն է, որը գնահատվում է պարտքի և տոկոսային վճարումների ընդհանուր գումարով:

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

### 37.2 Շուկայական ռիսկ

#### Շուկայական ռիսկի վերլուծություն

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

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

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

Արտարժույթային ռիսկի կառավարման գործընթացը ներառում է՝ արտարժույթային շուկայի ուսումնասիրման, արտարժույթային ռիսկի կանխատեսման, գնահատման՝ ռիսկի հնարավոր չափերի և հետևանքների որոշման, արտարժույթային ռիսկի հետ կապված կարուստների կանխարգելման և նվազեցման փուլերը: Արժույթային շուկայի վերլուծության գնահատականները Ընկերությունում արվում են հիմք ընդունելով տարբեր տեղեկատվական համակարգերով ստացված տեղեկատվությունը, միջազգային 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 հանդիսանում երկարաժամկետ հատվածում փոխարժեքի վրա ազդող երկրի տնտեսական պայմանները: Տեխնիկական վերլուծությունը ենթադրում է գների նախկին դինամիկայի հիման վրա գների ապագա փոփոխությունների կանխատեսումը: Ուսումնասիրվում են փոխարժեքների տատանման միտումները կամ տրենդները, վերլուծության են ենթարկվում փոխարժեքների տատանումների դրսևորումները:

### 37.3 Արտարժույթի ռիսկ

Արտարժույթային ռիսկը արժույթային փոխարժեքի անբարենպաստ փոփոխության ռիսկն է, որն իր մեջ ներառում է փոխարժեքների, դրանց տատանողականության փոփոխության, տարբեր փոխարժեքների միջև հարաբերակցության փոփոխության ռիսկերը:

Ակտիվները կամ պարտավորությունները պարունակում են արտարժույթային ռիսկ, երբ դրանց մեծությունները, դրանց գծով ստացվելիք կամ վճարվելիք գումարները դրամային արտահայտությամբ ժամանակի ընթացքում կարող են փոփոխվել արտարժույթի<sup>o</sup> Հայաստանի Հանրապետության դրամի նկատմամբ փոխարժեքի փոփոխությամբ պայմանավորված:

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

Արտարժույթային ռիսկի կառավարման գործընթացը ներառում է՝ արտարժույթային շուկայի ուսումնասիրման, արտարժույթային ռիսկի կանխատեսման, գնահատման՝ ռիսկի հնարավոր չափերի և հետևանքների որոշման, արտարժույթային ռիսկի հետ կապված կարուստների կանխարգելման և նվազեցման փուլերը: Արժույթային շուկայի վերլուծության գնահատականները Ընկերությունում արվում են հիմք ընդունելով տարբեր տեղեկատվական համակարգերով ստացված տեղեկատվությունը, միջազգային 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 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

հազ. դրամ

|                                                                                       | << դրամ   | I խմբի արտարժույթ* | II խմբի արտարժույթ** | Ընդամենը  |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|----------------------|-----------|
| <b>Ակտիվներ</b>                                                                       |           |                    |                      |           |
| Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ << ԿԲ-ում                                       |           |                    |                      |           |
| Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ                                           | 64 117    |                    | 56 585               | 120 702   |
| Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերահասվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ    |           |                    |                      |           |
| Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ                                                       |           |                    |                      |           |
| Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ | 3 192 840 |                    |                      | 3 192 840 |
| Անորսիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ                                       | 6 738 168 | 121 063            |                      | 6859231   |
| <b>Այլ</b>                                                                            | 131 099   |                    |                      | 131 099   |

|                                                      |                   |                |               |                   |
|------------------------------------------------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|
| <b>Ընդամենը ակտիվներ</b>                             | <b>10 126 224</b> | <b>121 063</b> | <b>56 585</b> | <b>10 303 872</b> |
| <b>Պարտավորություններ</b>                            |                   |                |               |                   |
| Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ | 9 246 673         |                |               | 9 246 673         |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ             |                   |                |               |                   |
| Այլ պարտավորություններ                               | 106 097           |                |               | 106 097           |
| <b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>                   | <b>9 352 770</b>  |                |               | <b>9 352 770</b>  |
| <b>Զուտ դիրք</b>                                     | <b>773 454</b>    | <b>121 063</b> | <b>56 585</b> | <b>951 102</b>    |

Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջան.

| Հոդվածի անվանումը                                                                     | ՀՀ դրամ          | I խմբի արտարժույթ | II խմբի արտարժույթ | Ընդամենը          |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Ակտիվներ</b>                                                                       |                  |                   |                    |                   |
| Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում                                       |                  |                   |                    |                   |
| Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ                                           | 50 300           |                   |                    | 50 300            |
| Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ                                        | 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         |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ                                       | 5 491 697        | 110 201           |                    | 5 601 898         |
| Այլ                                                                                   | <b>116 840</b>   |                   |                    | <b>116 840</b>    |
| <b>Ընդամենը 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>Ընդամենը պարտավորություններ</b>                                                    | <b>9 043 222</b> |                   |                    | <b>9 043 222</b>  |
| <b>Զուտ դիրք</b>                                                                      | <b>872 209</b>   | <b>110 201</b>    |                    | <b>982 410</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 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՝

$$S\bar{R} = S<N + S<D,$$

որտեղ՝

- ✓ S $\bar{R}$  - տոկոսադրույքի ռիսկն է,
- ✓ S<N - տոկոսադրույքի հատուկ ռիսկն է,
- ✓ S<D - տոկոսադրույքի ընդհանուր ռիսկն է:







|                                                                                                                                                                                 |           |  |  |  |  |         |        |           |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--|--|--|--|---------|--------|-----------|--|
| -ռեպո համաձայնագրեր                                                                                                                                                             |           |  |  |  |  |         |        |           |  |
| -այլ                                                                                                                                                                            | 50 300    |  |  |  |  |         |        |           |  |
| Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝                                                                                                                                     |           |  |  |  |  |         |        |           |  |
| - վարկեր                                                                                                                                                                        |           |  |  |  |  |         |        |           |  |
| -ռեպո համաձայնագրեր                                                                                                                                                             | 2 043 200 |  |  |  |  |         |        |           |  |
| - այլ                                                                                                                                                                           |           |  |  |  |  |         |        |           |  |
| Շահույթ կամ վնասի միջ. Չափվող և Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ, այդ թվում՝<br>- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ այդ թվում՝ |           |  |  |  |  | 499 049 |        | 1714 345  |  |
| Ա. երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ                                                                                                                                                |           |  |  |  |  |         |        |           |  |
| - կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ                                                                                                                                                  |           |  |  |  |  |         |        |           |  |
| - կապիտալի գործիքներ                                                                                                                                                            |           |  |  |  |  |         |        |           |  |
| -այլ                                                                                                                                                                            |           |  |  |  |  |         |        |           |  |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական Ակտիվներ                                                                                                                                 |           |  |  |  |  | 686 966 | 110201 | 4 804 731 |  |
| Տեղաբաշխված այլ միջոցներ                                                                                                                                                        | 116 840   |  |  |  |  |         |        |           |  |
| Ընդամենը                                                                                                                                                                        | 2210340   |  |  |  |  | 1186015 | 110201 | 6519076   |  |
| Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. ների նկատմամբ, այդ թվում՝                                                                                                           |           |  |  |  |  |         |        |           |  |
| - վարկեր                                                                                                                                                                        |           |  |  |  |  |         |        |           |  |
| -ռեպո համաձայնագրեր                                                                                                                                                             | 8087017   |  |  |  |  |         |        |           |  |
| - այլ                                                                                                                                                                           | 829567    |  |  |  |  |         |        |           |  |
| Ներգրված այլ միջոցներ                                                                                                                                                           | 125934    |  |  |  |  |         |        |           |  |
| Ընդամենը                                                                                                                                                                        | 9043222   |  |  |  |  |         |        |           |  |
| Զուտ դիրք                                                                                                                                                                       | (6832882) |  |  |  |  | 1186015 | 110201 | 6519076   |  |

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 |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------|------------------------------------------------|------------|
|                                                                                                                   | «Հ» դրամ                                | Արտարժույթ | «Հ» դրամ                                       | Արտարժույթ |
|                                                                                                                   | %                                       | %          | %                                              | %          |
| <b>Ակտիվներ</b>                                                                                                   |                                         |            |                                                |            |
| Մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում                                                                                              |                                         |            |                                                |            |
| Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝<br>- վարկեր<br>-ռեպո համաձայնագրեր<br>- սվոպ              |                                         |            |                                                |            |
| Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ                                                                                   |                                         |            | 6.35                                           |            |
| Առևտրական նպատակով պահվող և Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ | 8.5667                                  |            | 8.494 4                                        |            |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ                                                                   | 11.9977                                 |            | 13.1945                                        |            |
| <b>Պարտավորություններ</b>                                                                                         |                                         |            |                                                |            |
| Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ                                                              | 6.2471                                  |            | 6.009 2                                        |            |

|                                                                              |  |  |  |  |
|------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|
| 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 ֆունդային 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 (քաժնային 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 զրոյից,

բ. կարճ, եթե տարբերությունը փոքր է զրոյից,

գ. փակ, եթե տարբերությունը հավասար է զրոյի:

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

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

Կապիտալի գործիքները դիրքերի հաշվարկում ընդգրկվում են ընթացիկ շուկայական արժեքով:

### 37.6. Իրացվելիության ռիսկ

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

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

Իրացվելիության ռիսկի կառավարումը ակնկալում է .

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

Ընկերությունում իրացվելիության կառավարման հիմնական մեթոդ է հանդիսանում ակտիվների կառավարման մեթոդը:

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

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

Հաշվետու ժամանակաշրջան

| ԱԿՏԻՎՆԵՐ                                                                                                                                                                                    | Մարմանը մնացել է |          |          |           |                        | Անժամկետ      | Ընդամենը               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------|----------|-----------|------------------------|---------------|------------------------|
|                                                                                                                                                                                             | մինչև 1ամիս      | 1-3 ամիս | 3-6 ամիս | 6-12 ամիս | 1 տարուց ավելի         |               |                        |
| Կանխիկ և կանխիկին հավասարեցված դրամական միջոցներ, մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում                                                                                                                      |                  |          |          |           |                        |               |                        |
| Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ                                                                                                                                                 | 120702           |          |          |           |                        |               | 120702                 |
| Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ                                                                                                                                                             |                  |          |          |           |                        |               |                        |
| Արժեթղթեր, այդ թվում՝ շահույթ կամ վնասի միջոցով չափվող, իրական արժեքով հաշվ. Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող<br>- Ամորտիզացված արժեքով չափվող<br>- ունայո |                  |          |          |           | 3192840<br><br>6859231 |               | 3192840<br><br>6859231 |
| Այլ պահանջներ                                                                                                                                                                               |                  |          |          |           |                        | 131099        | 131099                 |
| Հետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ                                                                                                                                                         |                  |          |          |           |                        |               |                        |
| Պայմանագրային պահանջներ**                                                                                                                                                                   |                  |          |          |           |                        |               |                        |
| <b>Ընդամենը</b>                                                                                                                                                                             | <b>120702</b>    |          |          |           | <b>10052071</b>        | <b>131099</b> | <b>10303872</b>        |

| ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ                                                           | Մարմանը մնացել է |               |          |           |               | Անժամկետ | Ընդամենը       |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|----------|-----------|---------------|----------|----------------|
|                                                                              | Մինչև 1 ամիս     | 1-3 ամիս      | 3-6 ամիս | 6-12 ամիս | 1 տարուց ավել |          |                |
| Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ                         | 9246673          |               |          |           |               |          | 9246673        |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ                                     |                  |               |          |           |               |          |                |
| Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով |                  |               |          |           |               |          |                |
| Այլ պարտավորություններ                                                       |                  | 106097        |          |           |               |          | 106097         |
| Հետհաշվեկշռային պարտավորություններ                                           |                  |               |          |           |               |          |                |
| Պայմանագրային պարտավորություններ***                                          |                  |               |          |           |               |          |                |
| <b>Ընդամենը</b>                                                              | <b>9246673</b>   | <b>106097</b> |          |           |               |          | <b>9352770</b> |

Նախորդ ժամանակաշրջան

| ԱԿՏԻՎՆԵՐ                                                                                                                                                                                                         | Մարմանը մնացել է |          |               |           |                                             | Անժամկետ      | Ընդամեն<br>ը                             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------|---------------|-----------|---------------------------------------------|---------------|------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                  | մինչև<br>1ամիս   | 1-3 ամիս | 3-6 ամիս      | 6-12 ամիս | 1 տարուց<br>ավելի                           |               |                                          |
| Կանխիկ և կանխիկին<br>հավասարեցված դրամական<br>միջոցներ, մնացորդներ ՀՀ<br>ԿԲ-ում                                                                                                                                  |                  |          |               |           |                                             |               |                                          |
| Պահանջներ բանկերի և այլ<br>ֆին. կազմ. նկատմամբ                                                                                                                                                                   | 50 300           |          |               |           |                                             |               | 50 300                                   |
| Հաճախորդների նկատմամբ<br>պահանջներ                                                                                                                                                                               | 2 043 200        |          |               |           |                                             |               | 2 043 200                                |
| Արժեթղթեր, այդ<br>թվում՝ շահույթ կամ<br>վնասի միջոցով չափվող,<br>իրական արժեքով հաշվ.<br>Այլ համապարփակ<br>ֆինանսական արդյունքի<br>միջոցով իրական արժեքով<br>չափվող<br>- Ամորտիզացված արժեքով<br>չափվող<br>-ռեպո |                  |          |               |           | 32 276<br><br>2 181 118<br><br>5 601<br>898 |               | 32 276<br><br>2 181 118<br><br>5 601 898 |
| Այլ պահանջներ                                                                                                                                                                                                    |                  |          | 39 605        |           |                                             | 77<br>235     | 116 840                                  |
| Հետհաշվեկշռային<br>պայմանական ակտիվներ                                                                                                                                                                           |                  |          |               |           |                                             |               |                                          |
| Պայմանագրային<br>պահանջներ**                                                                                                                                                                                     |                  |          |               |           |                                             |               |                                          |
| <b>Ընդամենը</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      | Ընդամենը         |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|---------------|--------------|------------------|---------------|------------------|
|                                                                                       | մինչև 1<br>ամիս  | 1-3<br>ամիս  | 3-6<br>ամիս   | 6-12<br>ամիս | 1 տարուց<br>ավել |               |                  |
| Պարտավորություններ բանկերի և<br>այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ                               | 8 087 017        |              |               |              |                  |               | 8 087 017        |
| Պարտավորություններ<br>հաճախորդների նկատմամբ                                           | 818 719          |              |               |              |                  |               | 818 719          |
| Պարտավորություններ<br>ներդրումային ընկերության<br>կողմից թողարկված արժեթղթերի<br>գծով |                  |              |               |              |                  |               |                  |
| Այլ պարտավորություններ                                                                |                  | 7 032        | 89 719        |              |                  | 40 735        | 137 486          |
| Հետհաշվեկշռային պայմանական<br>պարտավորություններ                                      |                  |              |               |              |                  |               |                  |
| Պայմանագրային<br>պարտավորություններ***                                                |                  |              |               |              |                  |               |                  |
| <b>Ընդամենը</b>                                                                       | <b>8 905 736</b> | <b>7 032</b> | <b>89 719</b> |              |                  | <b>40 735</b> | <b>9 043 222</b> |

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

Ատորն ներկայացվում է Ընկերության ընդհանուր կապիտալի մեծությունը 2020թ.-ի ընթացքում ըստ ամիսների.

| Ամիսներ   | Ընդհանուր կապիտալ | Նորմատիվային ընդհանուր կապիտալ | Հիմնական կապիտալ | Ընդհանուր կապիտալի նորմատիվի սահմանաչափը | Կանոնադրական կապիտալ |
|-----------|-------------------|--------------------------------|------------------|------------------------------------------|----------------------|
| Հունվար   | 1,004,070,000     | 1,000,815,000                  | 751,356,000      | 300,000,000                              | 250,000,000          |
| Փետրվար   | 1,024,108,000     | 1,020,898,000                  | 782,700,000      | 300,000,000                              | 250,000,000          |
| Մարտ      | 891,542,000       | 888,377,000                    | 680,511,000      | 300,000,000                              | 250,000,000          |
| Ապրիլ     | 894,648,000       | 891,527,000                    | 696,873,000      | 300,000,000                              | 250,000,000          |
| Մայիս     | 934,104,000       | 931,028,000                    | 734,111,000      | 300,000,000                              | 250,000,000          |
| Հունիս    | 954,166,000       | 951,134,000                    | 779,856,000      | 300,000,000                              | 250,000,000          |
| Հուլիս    | 961,527,000       | 958,540,000                    | 794,906,000      | 300,000,000                              | 250,000,000          |
| Օգոստոս   | 982,034,000       | 979,091,000                    | 834,065,000      | 300,000,000                              | 250,000,000          |
| Սեպտեմբեր | 986,816,000       | 983,918,000                    | 869,129,000      | 300,000,000                              | 250,000,000          |
| Հոկտեմբեր | 975,308,000       | 972,455,000                    | 886,789,000      | 300,000,000                              | 250,000,000          |
| Նոյեմբեր  | 1,033,125,000     | 1,030,316,000                  | 952,939,000      | 300,000,000                              | 250,000,000          |
| Դեկտեմբեր | 951,102,000       | 948,338,000                    | 953,495,000      | 300,000,000                              | 250,000,000          |

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

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

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

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

Ընկերության կողմից ֆինանսական ակտիվները դասակարգվում են հետևյալ կատեգորիաների. Շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ, ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ, այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող 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 ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ, երբ Ընկերությունը հաստատապես մտադրված է և հնարավորություն 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 Ընկերությունը մտադիր է պահել անորոշ ժամկետով և որոնք

կարող են վաճառվել իրացվելիության կարիքների բավարարման համար, ինչպես նաև տոկոսադրույքներում, փոխարժեքներում կամ գներում փոփոխությունների դեպքում: Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չավելող 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»**

2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ չունի գրավադրված ակտիվներ:

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

2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ «Ալֆասեյուրիթիզ» ՍՊԸ-ն չունի ընդունված գրավ:

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

«Ալֆասեյուրիթիզ» ՍՊԸ-ն 2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաշվեկշռում չունի հաշվառված այնպիսի պարտավորություններ, որոնց գծով պայմանագրային պարտավորությունները Ընկերության կողմից խախտվել են: Հաշվետու ժամանակաշրջանում ներդրումային ընկերության կողմից որևէ պայմանագրային պարտավորություն չի խախտվել:

«Ալֆասեյուրիթիզ» ՍՊԸ

Գործադիր տնօրեն՝

Գլխավոր հաշվապահ՝



Գ. Գրիգորյան

Կ. Սիմոնյան