

«ԱԼՖԱՍԵՔՅՈՒՐԻԹԻՉ» ՍՊԸ

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ (8)

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

3.1.1. Իրավական դաշտ.

1) ներդրումային ընկերության հիմնական գործունեությունը,

<<Ալֆասեքյուրիթիզ>> ՍՊԸ գործառնությունների հիմնական տեսակներ են ՀՀ պարտատոմսերի շուկայում

- ✓ ներդրումային գործունեություն
- ✓ բրոքերային գործառնությունների իրականացում:

2) գործարար միջավայրը,

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

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

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

3.1.2. Գորպորատիվ 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 Փսոմասը 100 % մասնաբաժնով:

5) ղեկավարների վարձատրության քաղաքականությունը,

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

Ղեկավարների կատարած աշխատանքների գնահատումն իրականացվում է հիմք ընդունելով՝

- ✓ Ընկերության ընթացիկ գործունեության արդյունավետ կառավարումը
- ✓ Ընկերության կապիտալի և ակտիվների շահութաբերության մակարդակները
- ✓ ներքին իրավական ակտերի և այլ որոշումների պատշաճ կատարումը
- ✓ Ընկերության հեռանակարային զարգացման միտումները և այլ:

6) արտաքին 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,

<<Ալֆասեքյուրիթիզ>> ՍՊԸ-ի 2020թ. տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները կազմված են համաձայն ՀՀ Կենտրոնական բանկի նորմատիվային ակտերի, Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների (ՖՀՄՄ-ներ). հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից ընդունված ստանդարտների և դրանց մեկնաբանությունների:

Ընկերությունն իր ֆինանսական հաշվետվությունները կազմելիս, բացառությամբ դրամական հոսքերի մասին տեղեկատվության, իրականացնում է հաշվապահական հաշվառման հաշվեգրման սկզբունքի հիման վրա, ըստ որի գործառնությունները ճանաչվում են դրանց կատարման պահին և հաշվառման գրանցամատյաններում գրանցվում են ու ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացվում դրանց կատարման ժամանակաշրջանում:

2) համախմբման սկզբունքները (համախմբման դեպքում),

Ընկերության ֆինանսական հաշվետվությունները կազմված են հետևյալ սկզբունքներին համաձայն.

- ✓ Անընդհատություն. Ընկերությունը չի պատրաստվում դադարեցնել կամ կրճատել իր գործունեությունը տեսանելի ապագայում:
- ✓ Էականություն. Ընկերության ֆինանսական հաշվետվություններում բացահայտված են բոլոր այն տեղեկատվությունները, որոնց չբացահայտումը կարող է ազդել օգտագործողների տնտեսական որոշումներ ընդունելու վրա:
- ✓ Հետևողականությունը. Ընկերության հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը չի փոփոխվում հաշվետու ժամանակաշրջանից մյուսը, եթե էական փոփոխություններ չեն տեղի ունեցել ընկերության գործառնությունների բնույթում:
- ✓ Հաշվեգրում. տնտեսական գործառնությունների արդյունքները գրանցվում են ճանաչման պահին՝ անկախ դրանց հետ կապված դրամական միջոցների վճարման կամ ստացման ժամկետներից և արտացոլվում են այն ժամանակաշրջանի ֆինանսական հաշվետվություններում, որոնց դրանք վերաբերում են:
- ✓ Համադրելիություն. Ընկերության տարբեր ժամանակաշրջանների ֆինանսական հաշվետվությունները պետք է համադրելի լինեն:

3) եկամտի և ծախսերի հիմնական տեսակների ճանաչումը,

Ընկերության կողմից գործարքների կատարման ընթացքում ստացված կամ ստացվելիք տոկոսային եկամուտները, ինչպես նաև վճարվելիք տոկոսային ծախսերը Ընկերությունը չափում, ճանաչում և գրանցում է հաշվեգրման եղանակով (օրեկան կտրվածքով), անկախ եկամտի փաստացի ստացման կամ վճարումների իրականացման ժամկետից, հատուցման իրական արժեքով, հաշվեկշռի ամսաթվի դրությամբ, գործարքի ավարտման աստիճանի հիման վրա՝ ՀՀ օրենսդրությամբ սահմանված կարգով:

Ընկերությունը ոչ տոկոսային ծախսերը չափում, ճանաչում և գրանցում է հաշվեգրման սկզբունքով՝ հիմք ընդունելով համապատասխան պայմանագիրը կամ նախորդ ժամանակաշրջանի վճարումները, ընդ որում, ոչ տոկոսային ծախսերի գծով, հաշվեգրումները կատարվում են յուրաքանչյուր ամսվա վերջին աշխատանքային օրը:

4) արտարժույթային գործառնությունների հաշվառումը,

Ընկերությունը հաշվապահական հաշվառումը վարում և ֆինանսական հաշվետվությունները կազմում և ներկայացնում է ՀՀ արժույթով: Արտարժույթով արտահայտված գործառնությունները Ընկերությունը գրանցում է հաշվետվական արժույթով, կիրառելով գործարքի օրվա դրությամբ ՀՀ ԿԲ կողմից տվյալ արտարժույթի նպատմամբ սահմանված փոխարժեքը: Սկզբնական ճանաչումից հետո 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 շահութի 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 պատշաճ կերպով կազմված վճարահաշվարկային փաստաթղթերի հիման վրա:

8) Շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ

Այն ֆինանսական ակտիվները, որոնք չեն համապատասխանում հետագայում ամորտիզացված արժեքով չափվելու կամ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվելու չափանիշներին, սկզբնական ճանաչումից հետո դասակարգվում են որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով չափվող:

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

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

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

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ

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

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

10) ռեպո համաձայնագրերով գործառնություններ,

Ռեպո համաձայնագրերով ստացված արժեթղթերը հաշվառվում են արտահաշվեկշռում՝ որպես տրամադրած փոխառությունների դիմաց ապահովություն: Ռեպո համաձայնագրերով տրված գումարները հաշվառվում են որպես տրամադրված փոխառություններ: Դրանց գծով ստացվող տոկոսները հաշվեգրման հիմունքով ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում որպես եկամուտ: Ռեպո համաձայնագրերով տրված արժեթղթերը հաշվառվում են հաշվեկշռում: Ռեպո համաձայնագրերով ստացված գումարները հաշվառվում են որպես ստացված փոխառություններ: Դրանց գծով վճարվող տոկոսները հաշվեգրման հիմունքով ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում որպես ծախս:

11) վարկեր և փոխառություններ բանկերին, այլ ֆինանսական կազմակերպություններին, 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 մասհանումները 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 սկզբնական արժեքի և կուտակված մաշվածության տարբերությունը:

15) հաճախորդների միջոցներ,

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

16) կապիտալ և էմիսիոն եկամուտ,

Ընկերության բաժնեմասերի անվանական արժեքների հանրագումարը դասակարգվում է որպես կանոնադրական կապիտալ: Եթե նոր բաժնեմասերի վաճառքի արդյունքում ստացված գումարների իրական արժեքը գերազանցում է բաժնեմասերի անվանական արժեքը, ապա տարբերությունը հաշվառվում է որպես հավելավճար կամ էմիսիոն եկամուտ (հակառակ դեպքում՝ որպես զեղչ)

17) փոխանակման փոխարժեքի որոշման մեթոդաբանությունը,

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

18) ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների հաշվանցումը,

Ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները հաշվանցվում են և 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:

Տանթագրություն 3. <<Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ>>

Տանթագրություն 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		
Ընդամենը	956 233	922 972

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)
Ընդամենը	(482 396)	(501 582)
Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ	473 837	421 390

Ծանոթագրություն 4. <<Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ և ծախսեր>>

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

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ընդամենը		31 632
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Միջնորդավճարների գծով ծախսեր	725	708
Ստացված գուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ	725	30 924

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. <<Զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից>>

Ծանոթագրություն 6-ը ներկայացնում է առևտրային գործառնություններից գուտ 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 գուտ եկամուտ	1 727	
Շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխությունից գուտ եկամուտ	1 920	
Ընդամենը	3 647	
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 գուտ եկամուտ	152 950	167 470
Այլ եկամուտ		
Ընդամենը	152 950	167 470
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների առք ու վաճառքից գուտ եկամուտ	46 675	51 222
Ընդամենը	46 675	51 222
Արտարժույթային գործառնություններից	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված գուտ եկամուտ	(1 040)	(360)

Արտարժույթի վերագնահատումից ստացված զուտ եկամուտ	12 393	2 213
Ընդամենը	11 353	1 853
Այլ ոչ տոկոսային եկամուտներ		
Ընդամենը զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից	214 625	220 545

Ծանոթագրություն 7. <<Այլ գործառնական եկամուտ>>

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

Այլ գործառնական եկամուտ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Այլ ստոծառնական եկամուտ	3 341	
Ընդամենը	3 341	

Ծանոթագրություն 8. <<Զուտ մասհանումներ ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստներին>>

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

Ծանոթագրություն 9. <<Ընդհանուր վարչական ծախսեր>>

Ծանոթագրություն 9-ի տարրերն են՝

Ընդհանուր վարչական ծախսեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ծախսեր հաշվարկված աշխատավարձի և դրան հավասարեցված այլ վճարումների գծով	(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)
Առդիտի 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)	
Ընդամենը	(240 087)	(204 774)

- 2020 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ <<Ալֆասեքյուրիթիզ>> ՍՊԸ ներդրումային ընկերության աշխատակիցների թվաքանակը կազմել է 17 մարդ: Մեկ 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		
Ընդամենը	(34 309)	(17 278)

Ծանոթագրություն 11. <<Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներից զուտ շահույթ (վնաս)>>

Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներից զուտ եկամուտ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ընդամենը		

Ծանոթագրություն 12. <<Շահութահարկի գծով ծախս>>

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

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

Շահութահարկի գծով ծախս	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս	77 406	89 719
Ընդամենը	77 406	89 719

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	72 772	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 տարբերն են՝

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

<<Ալֆասեքյուրիթիզ>> ՍՊԸ-ն գործարքներն իրականացնում է բացառապես անկանխիկ եղանակով:

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

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

Ծանոթագրություն 15. <<Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ>>

Ծանոթագրություն 15-ի տարբերն են՝

Ընթացիկ հաշիվներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ բանկերում	120 702	50 300
Ստացվելիք տոկոսներ ՀՀ բանկային հաշիվներից		
Դեպոնացված հաշիվներ բանկերում		
Ընդամենը	120 702	50 300
Բանկերում վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր		
Ներդրումային և այլ ֆինանսական կազմակերպություններում վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր արժեթղթերի փաթեթի կառավարում այլ		

Հաշվեգրված տոկոսներ		
Ընդամենը		
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)	()	()
Չուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	120 702	50 300

2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ <<Ալֆասեքյուրիթիզ>> ՍՊԸ-ի ընթացիկ հաշիվների ընդհանուր գումարը ՀՀ բանկերում կազմում է 120 702 հազար ՀՀ դրամ, որից 56 585 հազար ՀՀ դրամը երկրորդ խմբի արտարժույթի տեսքով /Ռուսական ռուբլի/ և այն օգտագործման որևէ սահմանափակման առկայություն չկա:

Ծանոթագրություն 16. <<Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ>>

Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ընդամենը գուտ պահանջներ		2 043 200

Ծանոթագրություն 17. <<Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ>>

Ծանոթագրություն 17-ի տարրերն են՝

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

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

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

Հաշվետու ժամանակաշրջանում << Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ>> դասը կազմել է հաշվեկշռային արժեքով 0 դրամ:

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

Ծանոթագրություն 18-ի տարրերն են՝

Պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ պետական պարտատոմսեր գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր	3 192 840	2 181 118
այլ		
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	3 192 840	2 181 118
Ընդամենը այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	3 192 840	2 181 118

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^ա գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ	6 574 721	5 481 606
Հաշվեգրված 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
Հաշվեգրված 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՝ 6985335 հազ. դրամ: Ռեպո-համաձայնագրերով վաճառված արժեթղթերի գումարը անվանական արժեքով կազմել է 5 349 267 հազ.դրամ: Ոչ Պետական դոլլարային Պարտատոմսերը անվանական արժեքով կազմել են 229 հազ. ԱՄՆ դոլլար, 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	Փոխադր ամիջոցներ	Այլ հիմն.միջոցներ	Օգտագործ ման իրավունքով ստացված հիմ. միջոց	Հիմն.միջ.գծով կապ. ներդ.	Վարձակ.հիմն.միջ.գծով կապ.ներդ.	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք								
Մնացորդն 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)
Վերագնահատում ից մաշվածության ճշգրտում								0
Արժեզրկում								0
Մնացորդն առ 31.12.2020թ.	-	16 208	79 007	14 820	57 570		5 350	172 955
Կուտակվածմաշվածություն								
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 արժեքն առ 31.12.2019թ.		3 950	30 778	8 074	29 888		3 299	75 989
Զուտ հաշվեկշռային 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

	Համա- կարգչային ծրագրեր	Լիցենզիա- ներ և վստա- հագրեր	Հեղինակային իրավունքներ	Այլ ոչ նյութական ակտիվներ	Ոչ նյութական ակտիվ. գծով կապ. ներդ.	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք						
Մնացորդն առ 31.12.2019թ.	198					1198
Մնացորդն առ 31.12.2020թ.	198					1198
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.						

Տանթթագրություն 22. <<Հետաձգված հարկային ակտիվներ>>

Տանթթագրություն 23. <<Այլ ակտիվներ>>

Դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ	Հաշվետու ժամանակաշրջա ն	Նախորդ ժամանակաշրջա ն
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	60 520	40 851

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 ոչպո համաձայնագրեր այլ		
ՀՀ բանկեր ավանդներ և փոխառություններ Բանկերից ստացված վարկեր ոչպո համաձայնագրեր այլ	9 236 062	8 077 116
Հաշվեգրված տոկոսներ	10 611	9 901
Ընդամենը	9 246 673	8 087 017
Հաշվեգրված տոկոսներ		
Ընդամենը		
Ընդամենը պահանջներ բանկերի և միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	9 246 673	8 087 017

Ծանոթագրություն 25. Պարտավորություններ

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

Ծանոթագրություն 29. <<Պահուստներ>>

Ծանոթագրություն 29-ում բացահայտվում են հաշվետու ժամանակաշրջանում պահուստների շարժը.

	Սառք.	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Սկզբնական մնացորդ		10 848	
Պահուստին կատարված մասհանումներ		7 951	10 848
Պահուստի օգտագործում		(9 198)	
Պահուստին կատարված գուտ մասհանումներ		(1 247)	
Վերջնական մնացորդ		9 601	10 848

29.1 Ներդրումային ընկերության իրավական պարտավորությունները

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

29.2 Ներդրումային ընկերության հարկային պարտավորությունները

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

Ծանոթագրություն 30. <<Այլ պարտավորություններ>>

Ծանոթագրություն 30-ի տարրերն են՝

<u>Այլ պարտավորություններ</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Կրեդիտորական պարտքեր բյուջեի գծով շահութահարկի գծով	72 772	89 719
ԱԱՀ-ի գծով այլ հարկերի ու տուրքերի գծով սոցիալական ապահովագրության վճարումների գծով	6 938	5 534
Կրեդիտորական պարտքեր մատակարարների նկատմամբ	2 578	1 498
<u>Այլ պարտավորություններ</u>	14 208	29 887
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	96 496	126 638

Ծանոթագրություն 31.<<Կանոնադրական կապիտալ>>

- 1) Ընկերության գրանցված և ամբողջությամբ վճարված կանոնադրական կապիտալը 31.12.2020թ. դրությամբ կազմում է 250.000.000 ՀՀ դրամ,
- 2) Ընկերության թողարկած և տեղաբաշխած սովորական բաժնետոմսերի քանակը կազմում է 1 հատ, 250.000.000 անվանական արժեքով,
- 3) Ընկերությունը չունի թողարկած և տեղաբաշխած արտոնյալ բաժնետոմսեր,
- 4) Ընկերության սեփական կապիտալում պահուստների մասը ընդգրկում է պահուստային կապիտալը, որը կազմում է 37.500.000 ՀՀ դրամ,
- 5) Ընկերության կողմից իր գործունեության ընթացքում չի կատարվել սեփական բաժնետոմսերի (բաժնեմասերի, փայերի) հետ գնում և վերավաճառք,
- 6) հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ներդրումային ընկերության նշանակալից մասնակիցների վերաբերյալ տեղեկություններ.

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

- 7) հաշվետու ժամանակաշրջանում կանոնադրական կապիտալի ավելացում չի կատարվել,
- 8) հաշվետու ժամանակաշրջանում կանոնադրական կապիտալի նվազում չի կատարվել,
- 9) հաշվետու ժամանակաշրջանում ներդրումային ընկերության կողմից հայտարարվել և վճարվել են շահութաբաժիններ:

Ծանոթագրություն 33. <<Պահուստներ>>

Ծանոթագրություն 33-ում բացահայտվում են հաշվետու ժամանակաշրջանում պահուստների շարժը.

Գլխավոր Պահուստ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Սկզբնական մնացորդ	37 500	37 500
Պահուստին կատարված մասհանումներ		
Պահուստի օգտագործում		
Պահուստին կատարված գուտ մասհանումներ		
Վերջնական մնացորդ	37 500	37 500
Վերազնահատման Պահուստ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Սկզբնական մնացորդ	241 191	221 013
Ավելացում		20 178
Նվազեցում	(243 584)	
Վերջնական մնացորդ	(2 393)	241 191

Ծանոթագրություն 34. <<Զբաղիված շահույթ>>

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ 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. տրվել են փոխառություններ, կատարվել են տարածքների վարձակալության վճարումներ:

Նշված գործարքները իրականացվել են տվյալ պահին շուկայում գործող պայմաններից և տոկոսադրույքներից ելնելով:

հազ. դրամ

Գործարքի տեսակը	Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի սկզբում	Դեբետ շրջանառություն	Կրեդիտ շրջանառություն	Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում
Փոխառություն	0	0	0	0
Վարձավճար	0	24,000.00	24,000.00	0

Գործարքներ դեկավար անձնակազմի հետ

<<Հիմնական աշխատողներին տրվող աշխատավարձ>> հոդվածում ներառված դեկավար անձնակազմի ընդհանուր վարձատրությունը 2020թ դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կազմել է 78 381 հազար դրամ :

Տանոթագրություն 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 թողարկած արժեթղթերի գծով) ժամանակին և լրիվությամբ չկատարելու ռիսկն է, որը գնահատվում է պարտքի և տոկոսային վճարումների ընդհանուր գումարով,

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

37.2 Շուկայական ռիսկ

Շուկայական ռիսկի վերլուծություն

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

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

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

Արտարժույթային ռիսկի կառավարման գործընթացը ներառում է՝ արտարժույթային շուկայի ուսումնասիրման, արտարժույթային ռիսկի կանխատեսման, գնահատման՝ ռիսկի հնարավոր չափերի և հետևանքների որոշման, արտարժույթային ռիսկի հետ կապված կարուստների կանխարգելման և նվազեցման փուլերը: Արժույթային շուկայի վերլուծության գնահատականները Ընկերությունում արվում են հիմք ընդունելով տարբեր տեղեկատվական համակարգերով ստացված տեղեկատվությունը, միջազգային 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 արտարժույթի⁹ Հայաստանի Հանրապետության դրամի նկատմամբ փոխարժեքի փոփոխությամբ պայմանավորված:

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

Արտարժույթային ռիսկի կառավարման գործընթացը ներառում է՝ արտարժույթային շուկայի ուսումնասիրման, արտարժույթային ռիսկի կանխատեսման, գնահատման՝ ռիսկի հնարավոր չափերի և հետևանքների որոշման, արտարժույթային ռիսկի հետ կապված կարուստների կանխարգելման և նվազեցման փուլերը : Արժույթային շուկայի վերլուծության գնահատականները ընկերությունում արվում են հիմք ընդունելով տարբեր տեղեկատվական համակարգերով ստացված տեղեկատվությունը, միջազգային իֆտերնետային կայքերի վերլուծական տեղեկատվությունները՝ կիրառելով վերլուծության երկու մեթոդ՝ ֆունդամենտալ և տեխնիկական: Ֆունդամենտալ վերլուծությունը ենթադրում է շուկայի վերլուծություն՝ տնտեսությունը բնութագրող տարբեր ցուցանիշների դինամիկայի, ինչպես նաև քաղաքական իրադարձությունների, օրենսդրական դաշտի փոփոխությունների հիման վրա: Կանխատեսումների իրականացման համար հիմք են հանդիսանում երկարաժամկետ հատվածում փոխարժեքի վրա ազդող երկրի տնտեսական պայմանները: Տեխնիկական վերլուծությունը ենթադրում է գների նախկին դինամիկայի հիման վրա գների ապագա փոփոխությունների կանխատեսումը: Ուսումնասիրվում են փոխարժեքների տատանման միտումները կամ տրենդները, վերլուծության են ենթարկվում փոխարժեքների տատանումների դրսևորումները :

Հաշվետու ժամանակաշրջան

հազ. դրամ

	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ*	II խմբի արտարժույթ**	Ընդամենը
Ակտիվներ				
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	64 117		56 585	120 702
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ				

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ				
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	3 192 840			3 192 840
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	6 738 168	121 063		6859231
Այլ	131 099			131 099
Ընդամենը ակտիվներ	10 126 224	121 063	56 585	10 303 872
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	9 246 673			9 246 673
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				
Այլ պարտավորություններ	106 097			106 097
Ընդամենը պարտավորություններ	9 352 770			9 352 770
Զուտ դիրք	773 454	121 063	56 585	951 102

Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջան.

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ	II խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Ակտիվներ				
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	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	116 840			116 840
Ընդամենը ակտիվներ	9 915 431	110 201		10 025 632
Պարտավորություններ				
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
Ընդամենը պարտավորություններ	9 043 222			9 043 222
Զուտ դիրք	872 209	110 201		982 410

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^ա

$$S\Omega = SZ\Omega + S\Omega\Omega,$$

որտեղ՝

- ✓ $S\Omega$ - տոկոսադրույքի ռիսկն է,
- ✓ $SZ\Omega$ - տոկոսադրույքի հատուկ ռիսկն է,
- ✓ $S\Omega\Omega$ - տոկոսադրույքի ընդհանուր ռիսկն է:

Տոկոսադրույքի հատուկ և ընդհանուր ռիսկերը հաշվարկվում են առևտրական նպատակներով պահվող և վաճառքի համար մատչելի պարտքային արժեթղթերի նկատմամբ: Ընդ որում, պարտքային արժեթղթերը դիրքերի հաշվարկում ընդգրկվում են ընթացիկ շուկայական արժեքով:

Պարտքային արժեթղթերի դիրքը Ընկերության պարտքային արժեթղթերի (ներառյալ հետհաշվեկշռային ածանցյալ գործիքների հիմքում ընկած պարտքային արժեթղթերի) և որպես պարտավորություն հանդիսացող պարտքային արժեթղթերի (ներառյալ^ա հետհաշվեկշռային ածանցյալ գործիքների հիմքում ընկած պարտքային արժեթղթերի) մեծությունների տարբերությունն է: Պարտքային արժեթղթերի դիրքերը սահմանվում են.

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

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

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

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

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

Պարտքային արժեթղթերի դասերն են.

- պետական պարտքային արժեթղթեր՝ պետությունների/կառավարությունների, կենտրոնական բանկերի և տեղական կառավարման մարմինների պարտքային արժեթղթեր,
- հուսալի պարտքային արժեթղթեր: Հուսալի պարտքային արժեթղթերի թվին են դասվում միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների կողմից թողարկված պարտքային արժեթղթերը, Հայաստանի Հանրապետության տարածքում գործող բանկերի, վարկային կազմակերպությունների և օտարերկրյա բանկերի^ա Հայաստանի Հանրապետության տարածքում գործող մասնաճյուղերի պարտքային

արժեթղթերը, օտարերկրյա բանկի կողմից թողարկված /ԲԲԲ-/Բաա3/ և ավելի բարձր վարկանիշ ունեցող պարտքային արժեթղթերը, օտարերկրյա ոչ բանկ կազմակերպության կողմից թողարկված /Ա- /Ա3/ և ավելի բարձր վարկանիշ ունեցող պարտքային արժեթղթերը, ինչպես նաև Կենտրոնական բանկի կողմից Բ- և ավելի բարձր վարկանիշ ստացած ոչ բանկ կազմակերպությունների պարտքային արժեթղթերը,

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

Հաշվետու ժամանակաշրջան

Հոդվածի անվանումը	մինչև 1 ամիս		1-ից մինչև 3 ամիս		3-ից մինչև 6 ամիս		6-ից մինչև 1 տարի		1-ից մինչև 5 տարի		5 տարուց ավելի	
	խցումբ	խափրվածություն	խցումբ	սպիտակ	խցումբ	ալիքաբանություն	խցումբ	խափրվածություն	խցումբ	խափրվածություն	խափրվածություն	խափրվածություն
Տեղաբաշխված միջոցներ												
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝												
-վարկեր												
-ավանդներ												
-ռեպո համաձայնագրեր												
-այլ	64117	56585										
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝												
- վարկեր												
-ռեպո համաձայնագրեր												
- այլ												
Շահույթ կամ վնասի միջ. Չափվող և Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ, այդ թվում՝ - երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ այդ թվում՝									1648578		1544262	
Ա- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ												
- կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ												
- կապիտալի գործիքներ												
-այլ												
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական Ակտիվներ									711868	121063	6026300	
Տեղաբաշխված այլ միջոցներ	131099											
Ընդամենը	195216	56585							2360446	121063	7570562	
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ-ների նկատմամբ, այդ թվում՝												
- վարկեր												

-ռեպո համաձայնագրեր	9246673											
- այլ												
Ներգրված այլ միջոցներ	106097											
Ընդամենը	9352770											
Զուտ դիրք	(9157554)	56585							2360446	121063	7570562	

Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջան

Հոդվածի անվանումը	մինչև 1 ամիս		1-ից մինչև 3 ամիս		3-ից մինչև 6 ամիս		6-ից մինչև 1 տարի		1-ից մինչև 5 տարի		5 տարուց ավելի	
	խցում	իսխործրոտում	խցում	արտում	խցում	իսխործրոտում	խցում	իսխործրոտում	խցում	իսխործրոտում	իսխործրոտում	իսխործրոտում
Տեղաբաշխված միջոցներ												
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝												
-վարկեր												
-ավանդներ												
-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՝												
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ այդ թվում՝									499 049		1714 345	
Ա- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ												
- կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ												
- կապիտալի գործիքներ												
-այլ												
Անորոշիզացված 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)			5				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	
	ՀՀ դրամ	Արտարժույթ	ՀՀ դրամ	արտարժույթ
	%	%	%	%
Ակտիվներ				
Մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում ^a -վարկեր -ռեպո համաձայնագրեր - սվոպ				
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ			6.35	
Առևտրական նպատակով պահվող և Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	8.5667		8.4944	
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	11.9977		13.1945	
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	6.2471		6.0092	
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով				

37.5 Գնային ռիսկ

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

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

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

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

ա. երկար, եթե տարբերությունը մեծ է գրոյից,

բ. կարճ, եթե տարբերությունը փոքր է գրոյից,

գ. փակ, եթե տարբերությունը հավասար է գրոյի:

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

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

Կապիտալի գործիքները դիրքերի հաշվարկում ընդգրկվում են ընթացիկ շուկայական արժեքով:

37.6. Իրացվելիության ռիսկ

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

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

Իրացվելիության ռիսկի կառավարումը ակնկալում է .

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

Ընկերությունում իրացվելիության կառավարման հիմնական մեթոդ է հանդիսանում ակտիվների կառավարման մեթոդը:

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

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

Հաշվետու ժամանակաշրջան

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

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 ներդրամային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով							
Այլ պարտավորություններ		106097					106097
Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ***							
Ընդամենը	9246673	106097					9352770

Նախորդ ժամանակաշրջան

ԱԿՏԻՎՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	մինչև 1ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավելի		
Կանխիկ և կանխիկին հավասարեցված դրամական միջոցներ, մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում							
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	50 300						50 300
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	2 043 200						2 043 200
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ շահույթ կամ վնասի միջոցով չափվող, իրական արժեքով հաշվ.					32 276		32 276
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող					2 181 118		2 181 118
- Ամորտիզացված արժեքով չափվող -ռեպո					5 601 898		5 601 898
Այլ պահանջներ			39 605			77 235	116 840
Հետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ							
Պայմանագրային պահանջներ**							
Ընդամենը	2 093		39 605			77 235	10 025 632

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

Ծանոթագրություն 38. <<Կապիտալ և կապիտալի համարժեքություն>>

Ստորև 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 դեկավարության լավագույն գնահատականների հիման վրա և զեղչման դրույքը նմանատիպ պայմաններով գործիքի տոկոսադրույթն 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 չափվող 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 <<Ալֆասեքյուրիթիզ>> ՍՊԸ-ն չունի ընդունված գրավ:

Ծանոթագրություն 44. <<Պարտավորությունների չկատարում/խախտում>>

<<Ալֆասեքյուրիթիզ>> 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:

Գործադիր տնօրեն		Գ.Գրիգորյան
Գլխավոր օգնական		Կ.Սիմոնյան