

ՀԱՍՏԱՏՎԱԾ Է

Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական
բանկի խորհրդի 2008 թվականի _____-ի
թիվ ---- Ն որոշմամբ

ՀԱՍՏԱՏՎԱԾ Է

Հայաստանի Հանրապետության ֆինանսների
նախարարի՝ 2008 թվականի ----- ի թիվ ---- Ն
հրամանով

Հայաստանի Հանրապետության
կենտրոնական բանկի նախագահ՝

----- Արթուր Ջավադյան

2008 թվականի -----

Հայաստանի Հանրապետության
ֆինանսների նախարար՝

----- Տիգրան Գավթյան

2009 թվականի -----

**ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ
(ձև 5)**

2010թ. I I –րդ եռամսյակ

Ծանոթագրություն 1. «Իրավական դաշտ և կորպորատիվ կառավարում»

«ՌԵՆԵՍԱ» ՓԲԸ-ն (այսուհետ՝ Ընկերություն) հիմնվել է 2001 թվականին և հանդիսանում է փակ բաժնետիրական ընկերություն՝ գործելով Հայաստանի Հանրապետության (այսուհետ՝ ՀՀ) օրենսդրության շրջանակներում:

«Արժեթղթերի շուկայի մասին» ՀՀ օրենքի համաձայն Ընկերությունը 2008 թվականի հունիսի 27-ին ՀՀ կենտրոնական բանկի (այսուհետ՝ ՀՀ ԿԲ) կողմից վերագրանցվել և վերալիցենզավորվել է թիվ 5 արտոնագրային համարով՝ որպես ներդրումային ընկերություն:

Ընկերության գտնվելու վայրը և իրավաբանական հասցեն է՝ ՀՀ, ք. Երևան, Վարդանանց 16 շենքի թիվ 47 տարածք:

Ընկերության հիմնական գործառույթներն են.

- 1) Ներդրումային գործունեությունը.
 - ՀՀ պետական և ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսերի առք և վաճառք,
 - բրոքերային գործառնություններ արժեթղթերով,
 - դիլերային թողարկում (անդերռայթինգ),
- 2) արտարժույթի առք և վաճառքը:

Ընկերությունը համագործակցում է ՀՀ ԿԲ-ի, ՀՀ առևտրային բանկերի, ռեզիդենտ և ոչ ռեզիդենտ իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց հետ, ինչպես նաև հանդիսանում է «ՆԱՍԳԱՔ ՕԷՍԷՔՍ ԱՐՄԵՆԻԱ» ԲԲԸ-ի անդամ:

Ընկերությունը ներկայացուցչություններ և մասնաճյուղեր չունի և որևէ խմբի անդամ չի հանդիսանում:

Ընկերության կառավարման մարմիններն են Ընկերության բաժնետերերի ընդհանուր ժողովը (Ընդհանուր ժողով), Ընկերության Գործադիր տնօրենը (Տնօրեն):

Ընկերության կառավարման բարձրագույն մարմինը Բաժնետերերի ընդհանուր ժողովն է, որն իր իրավասության սահմաններում ունի Ընկերության կառավարման և գործունեության ցանկացած հարցի վերջնական լուծման իրավունք: Ընկերությունը պարտավոր է յուրաքանչյուր տարի գումարել բաժնետերերի հերթական տարեկան ընդհանուր ժողով՝ ֆինանսական տարվա ավարտից հետո վեց ամսվա ընթացքում:

Ընկերությունը խորհուրդ չունի:

Ընկերության գործունեության ընթացիկ ղեկավարումն իրականացնում է Ընկերության միանձնյա գործադիր մարմինը՝ Գործադիր տնօրենը: Ընկերության գլխավոր տնօրենն է Վաղինակ Սարոյանը: Ընկերության ղեկավարները վարձատրվում են համաձայն իրենց հետ կնքված աշխատանքային պայմանագրերի՝ ամսական դրույքաչափով:

Համաձայն Ընկերության կանոնադրության, Ընկերության կանոնադրական կապիտալը կազմում է 300 մլն ՀՀ դրամ, որը բաժանված է 6,000 (վեց հազար) սովորական անվանական բաժնետոմսերի, յուրաքանչյուրը՝ 50,000 (հիսուն հազար) ՀՀ դրամ անվանական արժեքով: Ընկերության կանոնադրական կապիտալի բոլոր բաժնետոմսերը տեղաբաշխված են, լրիվ վճարված և պատկանում են Ընկերության բաժնետերերին: 2010թ-ի հունիսի 30-ի դրությամբ Ընկերությունն ունի 2 բաժնետեր:

1. Էդուարդ Մարության՝ 50% մասնաբաժնով
2. Աննա Համբարյան՝ 50% մասնաբաժնով

Ղեկավարների աշխատանքի վարձատրության պայմանների որոշումը հանդիսանում է Ընկերության բաժնետերերի ընդհանուր ժողովի բացառիկ իրավասության հարց:

Ընկերության 2009թ-ի ֆինանսական հաշվետվությունների տարեկան աուդիտն իրականացրել է «Գրանթ Թորնթոն Ամի» ՍՊԸ-ն, որի մատուցված ծառայությունների դիմաց վճարումը կատարվել է համաձայն վերջինիս հետ կնքված համապատասխան պայմանագրի: Վճարման չափը հաստատվել է Ընկերության բաժնետերերի ժողովի կողմից:

Ծանոթագրություն 2. «Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը»

Ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումը և ներկայացումը

Ընկերությունում հաշվապահական հաշվառումը վարվում է և ֆինանսական հաշվետվությունները կազմվում են համաձայն «Հաշվապահական հաշվառման մասին» ՀՀ օրենքի, ՀՀ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների, Ընկերության բաժնետերերի ժողովի կողմից հաստատված «Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության» և հաշվապահական հաշվառումը կարգավորող իրավական այլ ակտերով սահմանված պահանջների և ցուցումների:

Ընկերության ֆինանսական հաշվետվությունների փաթեթը, ինչպես նախատեսված է հաշվապահական հաշվառումը կարգավորող օրենսդրությամբ, ներառում է.

1. հաշվապահական հաշվեկշիռը,
2. ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունը,
3. սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվությունը,
4. դրամական հոսքերի մասին հաշվետվությունը,
5. ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրությունները, ներառյալ հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը:

Հաշվապահական հաշվառում վարելու և ֆինանսական հաշվետվություններ կազմելու սկզբունքները

Ընկերությունն իր ֆինանսական հաշվետվությունները, բացառությամբ դրամական հոսքերի մասին տեղեկատվության, պատրաստում է հաշվապահական հաշվառման հաշվեգրման սկզբունքի հիման վրա:

Ընկերությունը հաշվապահական հաշվառում վարելու և ֆինանսական հաշվետվություններ կազմելու համար օգտագործում է անընդհատության, արժանահավատության, հաշվեգրման, հասկանալիության, էականության և միասնականության, համադրելիության, սահմանազատման և հետևողականության սկզբունքները:

Եկամուտների և ծախսերի ճանաչում

Ընկերության կողմից գործարքների կատարման ընթացքում ստացված կամ ստացվելիք տոկոսային եկամուտները, ինչպես նաև վճարվելիք տոկոսային ծախսերը Ընկերությունը չափում, ճանաչում և գրանցում է հաշվեգրման եղանակով՝ օրական կտրվածքով, անկախ եկամտի փաստացի ստացման կամ վճարումների իրականացման ժամկետից, հատուցման իրական արժեքով, հաշվեկշիռ

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:

Ընկերությունը աշխատակիցների արձակուրդների գալիք վճարման գծով ձևավորում է պարտավորություն՝ յուրաքանչյուր ամսվա վերջին աշխատանքային օրը հատկացումներ կատարելու միջոցով:

Արտարժույթային գործառնությունների հաշվառումը

Ընկերությունն իրականացնում է ինչպես դրամով, այնպես էլ արտարժույթով արտահայտված գործառնություններ: Ընկերությունը, օրենքով սահմանված կարգով, հաշվապահական հաշվառումը վարում է, ֆինանսական հաշվետվությունները կազմում և ներկայացնում է Հայաստանի Հանրապետության արժույթով, որն էլ հանդիսանում է հաշվետվական արժույթ: Արտարժույթով արտահայտված գործառնություններն Ընկերությունը սկզբնապես գրանցում է հաշվետվական արժույթով՝ կիրառելով գործարքի օրվա դրությամբ ՀՀ Կենտրոնական բանկի կողմից տվյալ արտարժույթի նկատմամբ հրապարակված միջին փոխարժեքը:

Սկզբնական ճանաչումից հետո արտարժույթով հոդվածները ենթարկվում են վերագնահատման: Ընդ որում, դրամային հոդվածները ներկայացվում են փակման փոխարժեքով, որը փոխանակման փոխարժեքն է հաշվապահական հաշվեկշռի ամսաթվի դրությամբ, իսկ ոչ դրամային հոդվածները՝ գործարքի օրվա փոխանակման փոխարժեքով:

Ընկերության կողմից ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման նպատակով օգտագործվել են հետևյալ փոխարժեքները.

	30.06.2010	30.06.2009	31.12.2009
ՀՀ դրամ/1 ԱՄՆ դոլար	367,50	360,06	377,89

Հարկեր

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

Հաշվետու եռամսյակի շահութահարկը բաղկացած է ընթացիկ և հետաձգված հարկերից:

Ընթացիկ շահութահարկի գումարը հաշվարկվում է ՀՀ օրենսդրությամբ սահմանված պահանջներին համաձայն՝ յուրաքանչյուր ամսվա համար հաշվեգրվում է շահութահարկի պարտավորություն շահույթի նկատմամբ և հաշվետու տարվա վերջին այն ճշգրտվում է և հաշվանցվում շահութահարկի գծով կատարված կանխավճարների հետ:

Հետաձգված հարկերը, եթե առկա են այդպիսիք, առաջանում են ակտիվի կամ պարտավորության հաշվեկշռային արժեքի և դրա հարկային բազայի միջև եղած ժամանակավոր տարբերություններից: Ժամանակավոր տարբերությունների հետևանքով առաջացած հետաձգված հարկային պարտավորությունների գծով 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:

Ֆինանսական գործիքների ճանաչումը և գնահատումը

Ընկերությունը ֆինանսական ակտիվները և պարտավորություններն իր հաշվեկշռում ճանաչում է այն և միայն այն դեպքում, երբ նա դառնում է գործիքի պայմանագրային կողմ:

Ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները սկզբնական ճանաչման ժամանակ չափվում են սկզբնական արժեքով, որն իրենից ներկայացնում է դրանց դիմաց տրված կամ ստացված փոխհատուցման իրական արժեքը՝ գումարած կամ հանած գործարքի հետ կապված և հաշվապահական

հաշվառման ստանդարտներով սահմանված ծախսումներ:

Ընկերության կողմից ֆինանսական ակտիվները դասակարգվում են հետևյալ կատեգորիաների. առևտրական նպատակներով պահվող ֆինանսական ակտիվներ, վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ, փոխառություններ և դեբիտորական պարտքեր, մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ: Ներդրումների նման դասակարգումը կատարվում է դրանց ձեռքբերման պահին՝ Ընկերության ղեկավարության կողմից սահմանված գնահատումների հիման վրա:

Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները բաղկացած են կանխիկ դրամից, բանկերում հաշիվների մնացորդներից:

Առևտրական նպատակներով պահվող արժեթղթեր

Արժեթղթեր, որոնք ձեռք են բերվել կամ առաջացել են հիմնականում գների կամ դիվերսիան հավելագների (մարժանների) կարճաժամկետ տատանումներից շահույթ ստանալու նպատակով: Առևտրական նպատակներով պահվող արժեթղթերը սկզբնական ճանաչման ժամանակ հաշվառվում են սկզբնական արժեքով և հետագայում վերաչափվում են իրական արժեքով՝ ելնելով գործող շուկայական գներից: Համապատասխան իրացված և չիրացված բոլոր օգուտներն ու վնասները գրանցվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում:

Վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր

Ներդրումներ պարտքային և կապիտալ գործիքներում, որոնք Ընկերությունը մտադիր է պահել անորոշ ժամկետով և որոնք կարող են վաճառվել՝ ելնելով իրացվելիության պահանջներից կամ տոկոսադրույքի, փոխարժեքների և կապիտալ գործիքների արժեքների փոփոխություններից:

Վաճառքի համար մատչելի պարտքային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխությունից առաջացած չիրացված շահույթն ու վնասը արտացոլվում են կապիտալում: Նշված արժեթղթերի վաճառքի դեպքում իրական արժեքի գծով ճշգրտումները ճանաչվում են որպես շահույթ կամ վնաս ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում:

Ֆինանսական գործիքների իրական արժեքը հիմնված է դրանց գնանշված շուկայական գների վրա: Եթե գնանշված շուկայական գինը առկա չէ, ապա գործիքի իրական արժեքը որոշվում է գնային մոդելների կամ գեղջված դրամական հոսքերի տեխնիկայի միջոցով:

Սովորաբար կապիտալ գործիքները չեն գնանշվում որևէ բորսայում և ունեն սահմանափակ շուկա: Այդ գործիքների իրական արժեքը ճշգրտորեն որոշելու համար բացակայում են որոշակի ընդունելի սկզբունքներ ու մեթոդներ, և, հետևաբար, այդ արժեթղթերը հաշվառվում են ինքնարժեքով՝ հանած արժեզրկման գծով պահուստի գումարը:

Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր

Ֆիքսված մարման ժամկետով պարտքային արժեթղթեր, որոնք Ընկերությունը հաստատապես մտադրված է և հնարավորություն ունի պահել մինչև այդ ներդրումների մարման ժամկետի լրանալը: Եթե Ընկերության կողմից իրականացվում է մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվի էական ծավալի վաճառք, ապա ամբողջ դասը վերադասակարգվում է որպես վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվ: Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը:

Ռեպո համաձայնագրերով գործառնություններ

Հետգնման պայմանով վաճառված արժեթղթերը Ընկերությունը շարունակում են հաշվառվել իր հաշվեկշռում՝ իրականացնելով նրանց նկատմամբ և՛ տոկոսների հաշվեգրում, և՛ իրական արժեքի ճշտում:

Փոխառություններ և դեբիտորական պարտքեր

Փոխառությունները և դեբիտորական պարտքերը ֆիքսված կամ որոշելի վճարումներով ֆինանսական ակտիվներն են, որոնք ստեղծվում են Ընկերության կողմից ուղղակիորեն պարտապահին դրամական միջոցներ տրամադրելու միջոցով՝ առանց պարտքը վաճառելու մտադրության:

Հիմնական միջոցներ

Հիմնական միջոցների միավորը, որը համապատասխանում է ակտիվի ճանաչման չափանիշներին, սկզբնապես չափվում է իր սկզբնական արժեքով (ինքնարժեքով)՝ ՀՀ դրամով: Արտարժույթով ձեռք բերված հիմնական միջոցները գրանցվում են ձեռք բերման օրվա դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ի կողմից

հրապարակված միջին փոխարժեքով և հետագայում փոխարժեքի փոփոխման դեպքում չեն վերագնահատվում:

Հիմնական միջոցների միավորի մաշվածության գումարը պարբերաբար բաշխվում է ակտիվի օգտակար ծառայության ընթացքում: Ընկերությունը հիմնական միջոցների ամորտիզացիոն մասհանումները կատարում է հետևյալ սահմանված ժամկետներում.

Հիմնական միջոցի անվանումը	Ժամկետ	Տոկոսադրույք %
Համակարգիչներ և կապի միջոցներ	1 տարի	100
Տրանսպորտային միջոցներ	5 տարի	20
Գույք, գրասենյակային սարքավորումներ	5 տարի	20

Ոչ նյութական ակտիվներ

Ոչ նյութական ակտիվը սկզբնական ճանաչման ժամանակ Ընկերության հաշվեկշռում հաշվառվում է ձեռք բերման արժեքով: Սկզբնական ճանաչումից հետո ոչ նյութական ակտիվը հաշվառվում է հաշվեկշռային արժեքով՝ սկզբնական արժեքի և կուտակված մաշվածության տարբերությամբ:

Փոխանակման փոխարժեքի որոշման մեթոդաբանությունը

Փոխանակման փոխարժեքը որոշվում է Ընկերության գործադիր տնօրենի կողմից՝ ֆինանսական շուկայում տիրող ամենօրյա իրավիճակի ուսումնասիրության հիման վրա:

Ծանոթագրություն 3. «Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ»

<u>Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Տոկոսային եկամուտներ բանկային հաշիվներից և ներդրված ավանդներից	103	11
Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից	182,950	30,942
Տոկոսային եկամուտներ տրված վարկերից (փոխառություններից)	6,037	3,363
Տոկոսային եկամուտներ ռեպո համաձայնագրերից		
Տոկոսային եկամուտներ սվոպից		
Այլ տոկոսային եկամուտներ		
Ընդամենը	189,090	34,316

<u>Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Տոկոսային ծախսեր ներգրավված փոխառությունների և ստացված վարկերի դիմաց	(2,409)	(714)
Տոկոսային ծախսեր ռեպո համաձայնագրերի գծով	(132,319)	(26,307)
Տոկոսային ծախսեր սվոպի գծով	(5,285)	
Տոկոսային ծախսեր ներդրումային ընկերությունների կողմից թողարկված արժեթղթերի դիմաց		
Տոկոսային ծախսեր ՀՀ կառավարության և այլ պետությունների կառավարությունների նկատմամբ պարտավորությունների դիմաց և այլ տոկոսային ծախսեր		
Ընդամենը	(140,013)	(27,021)

Չուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ	49,077	7,295
--	--------	-------

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

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Արժեթղթերի փաթեթի կառավարման գծով միջնորդավճարներից		
Արժեթղթերով գործարքներից միջնորդավճարներից		
Խորհրդատվական ծառայությունների գծով միջնորդավճարներից		
Արժեթղթերի տեղաբաշխման գծով միջնորդավճարներից		
Պահառության գործունեությունից		
Այլ ներդրումային ծառայությունների գծով միջնորդավճարներից		
Այլ միջնորդավճարներ		
Ընդամենը		

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Միջնորդավճարների գծով ծախսեր	(1,007)	(338)
Ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ	(1,007)	(338)

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»

Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումներից	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումների առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ		
Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումների իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ		
Ընդամենը		

Վաճառքի համար մատչելի ներդրումներից	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Վաճառքի համար մատչելի ներդրումների առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ	9,009	(8,814)
Վաճառքի համար մատչելի ներդրումների իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ		27,724
Ընդամենը	9,009	18,910

Արտարժույթային գործառնություններից	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտ	891	1,199
Արտարժույթի վերագնահատումից ստացված զուտ եկամուտ	(11,906)	14,299
Ընդամենը	(11,015)	15,498
Ընդամենը զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից	(2,006)	34,408

Ծանոթագրություն 7. «Այլ գործառնական եկամուտ»

Այլ գործառնական եկամուտ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների օտարումից ստացված զուտ եկամուտներ	933	
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների վերագնահատումից և արժեզրկման հակադարձումից զուտ եկամուտներ		
Արտասովոր եկամուտներ		
Այլ եկամուտներ	111	75
Ընդամենը	1,044	75

Ծանոթագրություն 8. «Զուտ մասհանումներ ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստներին»

Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով	Ծանոթ.	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Սկզբնական մնացորդ	15		
Պահուստին կատարված մասհանումներ			
Պահուստին կատարված մասհանումների վերադարձ			
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ			
Նախկինում հետհաշվեկշիռ դուրս գրված գումարների վերադարձ			
Պահուստի օգտագործում			
Վերջնական մնացորդ			

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	Ծա- նոթ.	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Սկզբնական մնացորդ	16		
Պահուստին կատարված մասհանումներ			
Պահուստին կատարված մասհանումների վերադարձ			
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ			
Նախկինում հետհաշվեկշիռ դուրս գրված գումարների վերադարձ			
Պահուստի օգտագործում			
Վերջնական մնացորդ			

Ներդրումների գծով	Ծա- նոթ.	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Սկզբնական մնացորդ	19		
Պահուստին կատարված մասհանումներ			
Պահուստին կատարված մասհանումների վերադարձ			
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ			
Նախկինում հետհաշվեկշիռ դուրս գրված գումարների վերադարձ			
Պահուստի օգտագործում			
Վերջնական մնացորդ			

Այլ ակտիվների գծով	Ծա- նոթ.	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Սկզբնական մնացորդ	23		
Պահուստին կատարված մասհանումներ			
Պահուստին կատարված մասհանումների վերադարձ			
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ			
Նախկինում հետհաշվեկշիռ դուրս գրված գումարների վերադարձ			
Պահուստի օգտագործում			
Վերջնական մնացորդ			

Ծանոթագրություն 9. «Ընդհանուր վարչական ծախսեր»

Ընդհանուր վարչական ծախսեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ծախսեր հաշվարկված աշխատավարձի և դրան հավասարեցված այլ վճարումների գծով	(4,199)	(3,158)
Ծախսեր սոցիալական ապահովագրության պետական հիմնադրամին հատկացումների գծով	(711)	(583)
Գործուղման և ուսուցման գծով ծախսեր	(1,846)	
Անձնակազմի այլ ծախսեր		
Գործառնական վարձակալության գծով ծախսեր	(900)	(900)
Ներդրումային ընկերության շենքի և սարքավորումների, փոխադրամիջոցների տեխնիկական սպասարկման և պահպանման գծով ծախսեր	(1,616)	(316)
Աուդիտի և այլ խորհրդատվական ծառայությունների գծով ծախսեր	(1,121)	(1,109)
Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	(1,075)	(1,010)
Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր	(269)	(229)
Տրանսպորտային ծախսեր	0	(536)
Չփոխհատուցվող հարկեր և տուրքեր	(228)	(264)
Այլ վարչական ծախսեր	(1,310)	(419)
Ընդամենը	(13,275)	(8,524)

2010 թվականի հունիսի 30-ի դրությամբ Ընկերության աշխատակիցների միջին թվաքանակը կազմել է 7 մարդ: Մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին ամսական աշխատավարձի չափն է 92.857 ՀՀ դրամ:

Ծանոթագրություն 10. «Այլ գործառնական ծախսեր»

Այլ գործառնական ծախսեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Հասարակական կապերի գծով ծախսեր	(297)	0
Հիմնական միջոցների ամորտիզացիոն ծախսեր	(3,716)	(3,363)
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	(80)	
Այլ ծախսեր	(725)	(889)
Ընդամենը	(4,818)	(4,252)

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

Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներից զուտ եկամուտ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ասոցիացված կազմակերպություններում ներդրումներից		
Համատեղ վերահսկվող միավորներում ներդրումներից		
Դուստր ընկերություններում ներդրումներից		
Այլ դուստր ընկերություններում ներդրումներից		
Ընդամենը		

Ծանոթագրություն 12. «Շահութահարկի գծով ծախս»

Շահութահարկի գծով ծախս	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս	(8,184)	(2,809)
Տվյալ ժամանակաշրջանում ճանաչված՝ նախորդ ժամանակաշրջանների ընթացիկ հարկի ճշգրտումները Հետաձգված հարկի գծով (ծախս)/փոխհատուցում		
Ընդամենը	(8,184)	(2,809)

Շահութահարկի գծով ծախսի և հաշվապահական շահույթի միջև փոխկապակցվածությունը.

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Արդյունավետ դրույթաչափ (%)	Նախորդ ժամանակաշրջան	Արդյունավետ դրույթաչափ (%)
Շահույթը մինչև հարկումը	29,015		28,664	
Շահութահարկ՝ դրույթաչափով	5,803	20%		20%
Հարկման նպատակով եկամուտների և ծախսերի ճշգրտումներ ոչ ժամանակավոր տարբերությունների գծով				
Դրական փոխարժեքային տարբերություն	2,381	8,2%		
Չհարկվող եկամուտներ			(17,072)	(20%)
Չնվազեցվող ծախսեր			2454	8,6%
Նախորդ տարվա հաշվարկված հարկային ծախսի ճշտում				
Շահութահարկի գծով ծախս	8,184	28.2%	2,809	

Ծանոթագրություն 13. «Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ»

Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Հաշվետու ժամանակաշրջանի գուտ շահույթ հարկումից հետո		
Տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանի համար հաշվարկված շահաբաժիններ արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով		
Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերին վերագրվող տվյալ ժամանակաշրջանի գուտ շահույթ (վնաս)		
Տվյալ ժամանակաշրջանի ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվը		
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ		
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նուսրացված շահույթ		

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

Կանխիկ դրամական միջոցներ, դրանց համարժեքներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Կանխիկ դրամական միջոցներ և վճարային փաստաթղթեր	7,756	4,217
Կանոնադրական կապիտալի կուտակման հաշիվ ՀՀ կենտրոնական բանկում		
Դեպոնացված միջոցներ ՀՀ կենտրոնական բանկում		
Հաշվեգրված տոկոսներ		
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	7,756	4,217

Ընկերության կանխիկ դրամական միջոցների մնացորդը 30.06.2010թ-ի դրությամբ կազմում է 7,756 հազար ՀՀ դրամ և նրա օգտագործման նկատմամբ որևէ սահմանափակում չկա:

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

Ընթացիկ հաշիվներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ բանկերում	146,334	262,374
Այլ բանկերում		
Դեպոնացված հաշիվներ բանկերում		
Հաշվեգրված տոկոսներ		
Ընդամենը	146,334	262,374
<u>Վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ, այլ պահանջներ</u>		

ՀՀ ԿԲ-ում՝ վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ ռեպո (հետգնման) պայմանագրեր այլ		
Բանկերում՝ վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր արժեթղթերի փաթեթի կառավարում այլ		113,367
Ներդրումային և այլ ֆինանսական կազմակերպություններում վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր արժեթղթերի փաթեթի կառավարում այլ		
Հաշվեգրված տոկոսներ		
Ընդամենը	146,334	113,367
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)		
Չուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	146,334	375,741

2010թ-ի հունիսի 30-ի դրությամբ Ընկերության ընթացիկ հաշիվների ընդհանուր գումարը ՀՀ բանկերում կազմում է 146,334 հազար ՀՀ դրամ և նրա օգտագործման նկատմամբ որևէ սահմանափակում չկա:

Ծանոթագրություն 16. «Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ»

Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Վարկեր և տրամադրված փոխառություններ, այդ թվում՝ ՀՀ Կառավարությանը ՀՀ տեղական ինքնակառավարման մարմիններին հիփոթեքային ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր արժեթղթերի փաթեթի կառավարում այլ		
	167,325	35,000
Նշված հոդվածների գծով հաշվեգրված տոկոսներ	3,655	1,646
Ընդամենը պահանջներ	170,980	36,646
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 7)		
Ընդամենը գուտ պահանջներ	170,980	36,646

Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	Հաշվետու	Նախորդ
--	-----------------	---------------

վարկային պորտֆելում հաճախորդներին տրամադրված արժեզրկված վարկերի և տրամադրված փոխառությունների կառուցվածքը	Ժամանակաշրջան գումարը/քանակը	Ժամանակաշրջան գումարը/քանակը
Վարկեր և տրամադրված փոխառություններ, որից		
արժեզրկված վարկեր և տրամադրված փոխառություններ, այդ թվում՝ ժամկետանց վերաձևակերպված վերաֆինանսավորված		
Ընդամենը վարկեր		
Հաճախորդներին տրված վարկերի և տրամադրված փոխառությունների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 7)		
Ընդամենը զուտ վարկեր		

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների վերլուծությունն ըստ հաճախորդների	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Բանկեր, այդ թվում՝ վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր այլ		
Այլ ֆինանսական կազմակերպություններ, այդ թվում՝ վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր այլ		
Պետական ձեռնարկություններ, այդ թվում՝ վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր այլ		
Մասնավոր ձեռնարկություններ, այդ թվում՝ խոշոր ձեռնարկություններ փոքր և միջին ձեռնարկություններ	167,325	35,000
Ֆիզիկական անձինք, այդ թվում՝ սպառողական վարկեր հիփոթեքային վարկեր ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր		
Անհատ ձեռնարկատերեր, այդ թվում՝ սպառողական վարկեր հիփոթեքային վարկեր ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր		
Հաշվեզրկված տոկոսներ, այդ թվում՝ վարկերի և տրամադրված փոխառությունների գծով ռեպո (հետգնման) համաձայնագրերի գծով այլ ակտիվների գծով	3,655	1,646
Ընդամենը պահանջներ	170,980	36,646
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)		
Ընդամենը զուտ պահանջներ	170,980	36,646

Ընկերության կողմից տրամադրված փոխառությունները 30.06.2010թ. դրությամբ կազմում է 128,625 հազար ՀՀ դրամ, որից 55,125 հազար ՀՀ դրամը տրամադրվել է «Եվրոպա» ՍՊԸ-ին և

73,500 հազար ՀՀ դրամը՝ «Վիդիս Դիսթրիբյուշն» ՍՊԸ-ին: Նշված փոխառությունների տոկոսային հարաբերակցությունը կապիտալի նկատմամբ կազմում է համապատասխանաբար 14.9% և 19.9%:

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների վերլուծությունն ըստ ոլորտների	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Տոկոսային հարաբերությունը	Նախորդ ժամանակաշրջան	Տոկոսային հարաբերությունը
Արդյունաբերություն, այդ թվում՝ վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ				
Գյուղատնտեսություն, այդ թվում՝ վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ				
Շինարարություն, այդ թվում՝ վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ				
Տրանսպորտ և կապ, այդ թվում՝ վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ				
Առևտուր, այդ թվում՝ վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ	128,625 38,700	75.2 22.6	35,000	95,5
Սպառողական				
Հիփոթեքային վարկեր				
Սպասարկման ոլորտ, այդ թվում՝ վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ				
Այլ, այդ թվում՝ վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ				
Հաշվեգրված տոկոսներ, այդ թվում՝ վարկերի և տրամադրված փոխառությունների գծով ռեպո համաձայնագրերի գծով այլ ակտիվների գծով	3,655	2.2	1,646	4,5
Ընդամենը	170,980	100	36,646	100

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների վերլուծությունն ըստ ռեզիդենտության	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Տոկոսային հարաբերությունը	Նախորդ ժամանակաշրջան	Տոկոսային հարաբերությունը
ՀՀ ռեզիդենտներ	167,325	97,8	35,000	95,5
Բաա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող երկրների ռեզիդենտներ				
ԲԲԲ-/Բաա3/-ից ցածր վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող երկրների ռեզիդենտներ				
Հաշվեգրված տոկոսներ	3,655	2.2	1,646	4,5
Ընդամենը	170,980	100	36,646	100

Ծանոթագրություն 17. «Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական ակտիվներ»

Պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝ գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ		
ԲԲԲ- (Բաա3) և բարձր վարկանիշ ունեցող երկրների պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝ գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ		
ԲԲԲ- (Բաա3) -ից ցածր վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող երկրների պետական արժեթղթեր գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ		
Ընդամենը պետական արժեթղթեր		

ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան		Նախորդ ժամանակաշրջան	
	<i>ցուցակ-ված</i>	<i>չցուցակ-ված</i>	<i>ցուցակ-ված</i>	<i>չցուցակ-ված</i>
Ա- /Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ				
Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի կողմից «Գ-» և բարձր վարկանիշ ստացած թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ				
ԲԲԲ+ /Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ				
Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական առևտրային նպատակով պահվող արժեթղթեր				

Այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան		Նախորդ ժամանակաշրջան	
	<i>ցուցակ-ված</i>	<i>չցուցակ-ված</i>	<i>ցուցակ-ված</i>	<i>չցուցակ-ված</i>
Ա- /Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ				
ԲԲԲ+ /Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ				
Ընդամենը այլ երկրների ոչ պետական առևտրային նպատակով պահվող արժեթղթեր				

Ընդամենը առևտրական նպատակով պահվող արժեթղթեր		
Առևտրական նպատակով պահվող այլ ֆինանսական ակտիվներ		
Վարկեր (տրամադրված փոխառություններ), դեբիտորական պարտքեր Ա- /Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող վարկառուների ԲԲԲ+ /Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող վարկառուների Հիփոթեք Սպառողական վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) Այլ		
Ածանցյալ գործիքներ ֆյուչերս ֆորվարդ օպցիոն սվոպ այլ		
Ընդամենը		
Ընդամենը առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական ակտիվներ		

Ծանոթագրություն 18. «Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ»

Պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ պետական պարտատոմսեր գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ	3,650,596	3,552,650
ԲԲԲ- /Բաա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող երկրների պետական արժեթղթեր գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ		
ԲԲ+ /Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, վարկանիշ չունեցող երկրների պետական արժեթղթեր		

գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ		
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	3,650,596	3,552,650

ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր

Ա- /Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ	<i>գուցակ- ված</i>	<i>չգուցակ- ված</i>	<i>գուցակ- ված</i>	<i>չգուցակ- ված</i>
Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի կողմից «Գ-» և բարձր վարկանիշ ստացած թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ				
ԲԲԲ+ /Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ	9,904			10,008
Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր	9,904			10,008

Այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր

Ա- /Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ	<i>գուցակ- ված</i>	<i>չգուցակ- ված</i>	<i>գուցակ- ված</i>	<i>չգուցակ- ված</i>
ԲԲԲ+ /Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ				
Ընդամենը այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր				
Ընդամենը վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր	3,660,500		3,562,658	

**Վաճառքի համար մատչելի այլ ֆինանսական
ակտիվներ**

Վարկեր (տրամադրված փոխառություններ), ֆակտորինգ, դեբիտորական պարտքեր Ա- /Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող վարկառուների ԲԲԲ+ /Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող վարկառուների Հիփոթեք Սպառողական վարկեր (փոխառություններ) Այլ				
Ընդամենը վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ	3,660,500		3,562,658	

Վաճառքի համար մատչելի պարտքային արժեթղթերից 3,650,596 հազար դրամ իրական արժեքով ՀՀ պետական արժեթղթերը գրավադրվել են ՀՀ ռեզիդենտ բանկերին ռեպո համաձայնագրով՝ (տես Ծանոթագրություն 24):

Ծանոթագրություն 19. «Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ»

Պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ պետական պարտատոմսեր, այդ թվում՝ գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ		
ԲԲԲ- /Բաա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող երկրների պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝ գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ		
ԲԲ+ /Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, ինչպես նաև վարկանիշ չունեցող երկրների պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝ գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ		
Հաշվեգրված տոկոսներ		
Ընդամենը պետական արժեթղթեր		

ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր

Ա-/Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի, այդ թվում՝ երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ ավանդային սերտիֆիկատ այլ	<i>ցուցակ-ված</i>	<i>չցուցակ-ված</i>	<i>ցուցակ-ված</i>	<i>չցուցակ-ված</i>
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				
Հաշվեգրված տոկոսներ				
Ընդամենը				

Այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր

	<i>ցուցակված</i>	<i>չցուցակված</i>	<i>ցուցակված</i>	<i>չցուցակված</i>
Ա- /Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի, այդ թվում՝ երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ ավանդային հավաստագրեր 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				
Հաշվեգրված տոկոսներ				
Ընդամենը				
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումների արժեզրկում (հնարավոր կորուստների պահուստ) (ծանոթ. 7)				
Ջուտ ներդրումներ մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվներում				

Ծանոթագրություն 20. «Ներդրումներ այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում»

Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումների շարժը	Ներդրումներ այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում
Մնացորդը ժամանակաշրջանի սկզբում	
Ավելացում	
Օտարում (վաճառք)	
Արժեքի արժեզրկում	
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	

Այլ կազմակերպությունների կանոնադրական կապիտալում ներդրումներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ասոցիացված կազմակերպություններում ներդրումներ		
Համատեղ վերահսկվող միավորներում ներդրումներ		
Դուստր ընկերություններում ներդրումներ		
Այլ դուստր ընկերություններում ներդրումներ		
Շահաբաժիններ		
Ընդամենը		

Ծանոթագրություն 21. «Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ»

Հիմնական միջոցներ

Հոդվածի անվանումը	Շենքեր	Համակ. և կապի միջոցներ	Փոխադրամիջոցներ	Գույք և գրասենյակային սարքավոր.	Հիմն.միջ. գծով կապ. ներդ.	Վարձակ. հիմն.միջ. գծով կապ. ներդր.	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք							
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում		3,890	29,710	2,925			36,525
Ավելացում							
Օտարում							
Ճշգրտում							
Վերագնահատում							
Վերադասակարգում							
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում		3,890	29,710	2,925			36,525
Ավելացում			12,685				12,685
Օտարում			(4,110)				(4,110)
Վերագնահատում							
Արժեզրկում							
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում							
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում		3,890	38,285	2,925			45,100
Կուտակված մաշվածություն							
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում		(3,820)	(8,207)	(709)			(12,736)
Ավելացում		(70)	(5,999)	(586)			(6,655)
Օտարում							
Ճշգրտում							
Վերադասակարգում							
Վերագնահատում							
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում		(3,890)	(14,206)	(1,295)			(19,391)
Ավելացում			(3,423)	(293)			(3,716)
Օտարում			2,383				2,383

Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում Արժեզրկում						
Մնացորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում		(3,890)	(15,246)	(1,588)		(20,724)
<u>Զուտ հաշվեկշռային արժեք</u>						
հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում		0	23,039	1,337		24,376
նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում		0	15,504	1,630		17,134

Ոչ նյութական ակտիվներ

	Համա-կարգ-չային ծրագ-րեր	Լիցենզիա-ներ և վստա-հագրեր	Հեղինակային իրավունքներ	Այլ ոչ նյութական ակտիվներ	Ոչ նյութական ակտիվների գծով կապ.ներդ.	Ընդա-մենը
<u>Սկզբնական արժեք</u>						
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում						
Ավելացում	1,600					1,600
Օտարում						
Արժեզրկում						
Վերագնահատում						
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	1,600					1,600
Ավելացում						
Օտարում						
Վերագնահատում						
Արժեզրկում						
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում						
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	1,600					1,600
<u>Կուտակված մաշվածություն</u>						
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում						
Ավելացում						
Օտարում						
Արժեզրկում						

Վերագնահատում				
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում				
Ավելացում	(80)			(80)
Օտարում				
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում				
Արժեզրկում				
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	(80)			(80)
Զուտ հաշվեկշռային արժեք				
Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	1,520			1,520
Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	1,600			1,600

2009թ-ի ընթացքում Ընկերությունը Լայթսոֆտ ՍՊԸ-ից 1,600 հազար ՀՀ դրամ գումարի չափով ձեռք է բերել համակարգչային ծրագիր:

Ծանոթագրություն 22. «Հետաձգված հարկային ակտիվներ»

Ժամանակավոր տարբերությունների գծով հետաձգված հարկի հաշվարկը.

	Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի դրությամբ	Ֆինանսական արդյունքներով ճանաչված	Սեփական կապիտալում ճանաչված	Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի դրությամբ
<i>Հետաձգված հարկային ակտիվներ, այդ թվում՝</i>	509			509
Առևտրական նպատակով պահվող արժեթղթերի գծով				
Վաճառքի համար մատչելի արժեթղթերի գծով				
Հիմնական միջոցների գծով				
Այլ ակտիվների գծով				
Ստեղծված պահուստների գծով				
Այլ պարտավորությունների գծով	509			509
<i>Հետաձգված հարկային պարտավորություններ, այդ թվում՝</i>	(10,973)			(10,973)
Առևտրական արժեթղթերի գծով				
Վաճառքի համար մատչելի արժեթղթերի գծով	(10,973)			(10,973)
Հիմնական միջոցների գծով				
Այլ ակտիվների գծով				
Այլ պարտավորությունների գծով				
<i>Զուտ հետաձգված հարկային ակտիվ/պարտավորություն</i>	(10,464)			(10,464)

Ծանոթագրություն 23. «Այլ ակտիվներ»

Դերիտորական պարտքեր և կանխավճարներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Դերիտորական պարտքեր բյուջեի գծով	11,737	
Դերիտորական պարտքեր մատակարարների գծով		
Կանխավճարներ աշխատակիցներին		2,300
Կանխավճարներ մատակարարներին		360
Կանխավճարներ բյուջեի և պարտադիր սոցիալական ապահովագրության վճարների գծով	86	86
Այլ դերիտորական պարտքեր և կանխավճարներ	20	
Ընդամենը	11,843	2,746
Այլ ակտիվների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)		
Ընդամենը	11,843	2,746
Այլ ակտիվներ		
Պահեստ	20	15
Բռնագանձված գրավ և վաճառքի համար պահվող ակտիվներ		
Ապագա ժամանակաշրջանի ծախսեր		
Հեջավորման ածանցյալ գործիքներ		
Այլ ակտիվներ		5,247
Ընդամենը այլ ակտիվներ	11,863	8,008

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

Ներգրավված փոխառություններ և ավանդներ, այլ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ կենտրոնական բանկ ավանդներ և փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ		
ՀՀ բանկեր ավանդներ և փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ	3,602,711	3,208,257 112,500
ԲԲԲ- (Բաա3) և բարձր վարկանիշ ունեցող բանկեր ավանդներ և փոխառություններ ռեպո (հետգնման) պայմանագրեր այլ		
ԲԲԲ- (Բաա3)-ից ցածր վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող բանկեր ավանդներ և փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ		

Հաշվեգրված տոկոսներ	29,484	8,822
Ընդամենը	3,632,195	3,329,579
Ֆինանսական կազմակերպություններ ավանդներ և փոխառություններ ռեպո (հետզման) պայմանագրեր այլ		
Հաշվեգրված տոկոսներ		
Ընդամենը		
Ընդամենը պահանջներ բանկերի և միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	3,632,195	3,329,579

Ծանոթագրություն 25. «Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ»

ՀՀ Կառավարության և տեղական ինքնակառավարման մարմինների նկատմամբ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Վարկեր		
Ռեպո համաձայնագրեր		
Ներգրավված փոխառություններ		
Այլ		
Հաշվարկված տոկոսներ		
Ընդամենը		
<u>ՀՀ ռեզիդենտ իրավաբանական անձանց, հիմնարկների նկատմամբ</u>		
Ռեպո համաձայնագրեր		
Ներգրավված փոխառություններ		130,000
Այլ		
Հաշվարկված տոկոսներ		150
Ընդամենը		130,150
<u>Ոչ ռեզիդենտ իրավաբանական անձանց, հիմնարկների նկատմամբ</u>		
Ռեպո համաձայնագրեր		
Ներգրավված փոխառություններ		
Այլ		
Հաշվարկված տոկոսներ		
Ընդամենը		
<u>Ոչ ռեզիդենտ անհատ ձեռնարկատերերի նկատմամբ</u>		
Ռեպո համաձայնագրեր		
Ներգրավված փոխառություններ		
Այլ		
Հաշվարկված տոկոսներ		
Ընդամենը		
<u>Ոչ ռեզիդենտ անհատ ձեռնարկատերերի նկատմամբ</u>		
Ռեպո համաձայնագրեր		
Ներգրավված փոխառություններ		
Այլ		
Հաշվարկված տոկոսներ		
Ընդամենը		
<u>ՀՀ ռեզիդենտ ֆիզիկական անձանց նկատմամբ</u>		
Ռեպո համաձայնագրեր		

Ներգրավված փոխառություններ		12,000
Այլ		
Հաշվարկված տոկոսներ		
Ընդամենը		12,000
Ոչ ռեզիդենտ ֆիզիկական անձանց նկատմամբ		
Ռեպո համաձայնագրեր		
Այլ		
Հաշվարկված տոկոսներ		
Ընդամենը		
Ընդամենը պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ		142,150

Ծանոթագրություն 26. «Առևտրական նպատակներով պահվող պարտավորություններ»

Առևտրական նպատակներով պահվող պարտավորություն	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Առևտրական նպատակներով պահվող ածանցյալ գործիքներ՝ ֆյուչերս ֆորվարդ օպցիոն սվոպ այլ		
Հեջավորման ածանցյալ գործիքներ		
Այլ		
Ընդամենը		

Ծանոթագրություն 27. «Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր»

Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված առանց տոկոսի արժեթղթեր		
Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված տոկոսային արժեթղթեր		
Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արտոնյալ բաժնետոմսեր (ֆինանսական պարտավորություններ համարվող)		
Թողարկված այլ արժեթղթեր		
Հաշվեգրված տոկոսներ		
Ընդամենը		

Ծանոթագրություն 28. «Հետաձգված հարկային պարտավորություններ»

Տես Ծանոթագրություն 22:

Ծանոթագրություն 29. «Պահուստներ»

Պահուստներ	Ծա- նոթ.	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Սկզբնական մնացորդ	7		
Պահուստին կատարված մասհանումներ			
Պահուստի օգտագործում			
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ			
Վերջնական մնացորդ			

Ծանոթագրություն 30. «Այլ պարտավորություններ»

Այլ պարտավորություններ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Կրեդիտորական պարտքեր բյուջեի գծով շահութահարկի գծով ԱԱՀ-ի գծով այլ հարկերի ու տուրքերի գծով սոցիալական ապահովագրության վճարումների գծով	8,256 77	19,375
Պարտավորություններ աշխատակիցների նկատմամբ աշխատավարձի գծով	1,402	1,030
Կրեդիտորական պարտքեր մատակարարների նկատմամբ	1,213	1,154
Կրեդիտորական պարտքեր կանոնադրական կապիտալի համալրման գծով		
Այլ պարտավորություններ		
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	10,948	21,559

Ծանոթագրություն 31. «Կանոնադրական կապիտալ»

1. Ընկերության գրանցված և ամբողջությամբ վճարված բաժնետիրական կապիտալը 30.06.2010թ-ի դրությամբ կազմում է 300.000 հազար դրամ:
2. Ընկերության թողարկված և տեղաբաշխված սովորական բաժնետոմսերի քանակը՝ 6,000 հատ, յուրաքանչյուրը 50,000 ՀՀ դրամ անվանական արժեքով:
3. Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ Ընկերության մասնակիցներն են.

Նշանակալից մասնակցի անունը, ազգանունը	Ընկերությունում ունեցած մասնակցության գումարը	Ընկերությունում ունեցած մասնակցության չափը տոկոսային հարաբերությամբ
Էդուարդ Մարության	150,000,00	50%
Աննա Համբարյան	150,000,00	50%

4. Հաշվետու ժամանակաշրջանում Ընկերության կողմից հայտարարվել և վճարվել են շահութաբաժիններ՝ ընդհանուր 138,454 հազար ՀՀ դրամ գումարի չափով:

Ծանոթագրություն 35. « Կապիտալի այլ տարրեր»

Ընկերությունը 2010թ-ի հունիսի 30-ի դրությամբ հաշվեկշռում հաշվառվող կապիտալի այլ տարրեր չի ունեցել:

Ծանոթագրություն 36. «Գործարքներ կապակցված կողմերի հետ»

Ներկայացվող հաշվետվությունների առումով Ընկերության կապակցված կողմեր են համարվում՝

1. Ընկերության ղեկավարները,
2. Ընկերության կապիտալում նշանակալից մասնակցություն ունեցող անձինք,
3. (1) և (2) կետերում նշված անձանց հետ փոխկապակցված ֆիզիկական և իրավաբանական անձինք:

Ընկերությունն իր գործունեության ընթացքում ներգրավված է լինում կապակցված կողմերի հետ մի շարք գործարքներում: Այդ գործարքները ներառում են փոխատվությունները, վարձավճարները և այլն: Նշված գործարքները իրականացվել են՝ շուկայում գործող պայմաններից և տոկոսադրույքներից ելնելով:

Ստորև ներկայացված են այն գործարքների մնացորդները կապակցված կողմերի հետ, որոնք առկա էին Ընկերության հաշվապահական հաշվեկշռում 30.06.2010թ-ի դրությամբ.

Պահանջներ այլ ներդրումային ընկերությունների նկատմամբ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Մնացորդը առ 1 հունվարի		
Տարվա ընթացքում ավելացում		
Տարվա ընթացքում նվազում		
Մնացորդը 31 դեկտեմբերի դրությամբ		

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Մնացորդը առ 1 հունվարի	36,646	0
Տարվա ընթացքում պահանջների աճ	55,008	108,363
Տարվա ընթացքում մարված պահանջներ	(91,654)	(37,363)
Մնացորդը 30 հունիսի դրությամբ	0	71,000
Տոկոսային եկամուտ	3,157	3,363

Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Մնացորդը առ 1 հունվարի	142,150	
Տարվա ընթացքում ստացված գումարներ	172,409	
Տարվա ընթացքում վճարված գումարներ	(314,559)	
Մնացորդը 30 հունիսի դրությամբ	0	
Տոկոսային ծախս	708	

Ծանոթագրություն 37. «Ֆինանսական ռիսկերի վերաբերյալ նվազագույն բացահայտումներ»

Ռիսկի կրումը ֆինանսական գործունեության անբաժանելի մասն է, և գործառնական ռիսկերը գործունեության անխուսափելի հետևանքն են: Այդուհանդերձ, Ընկերության նպատակն է հասնել ռիսկերի և օգուտների միջև համապատասխան հավասարակշռության և նվազագույնի հասցնել Ընկերության ֆինանսական վիճակի վրա անցանկալի ազդեցությունները:

Ռիսկերի կառավարման բնագավառում Ընկերության հիմնական նպատակն է ֆինանսական կորուստների կրճատումը և իրականացվող գործառնությունների ծավալների համապատասխան հուսալիության ապահովումը՝ ի շահ հաճախորդների, սեփականատերերի:

Ընկերության ռիսկի կառավարման քաղաքականության նպատակն է ախտորոշել և վերլուծել ռիսկերը, սահմանել ռիսկի համապատասխան սահմանաչափեր և հսկողություն, և արժանահավատ և նորացված տեղեկատվական համակարգերի միջոցով վերահսկել ռիսկերը և սահմանաչափերի պահպանումը:

Շուկայական ռիսկ

Շուկայական ռիսկն այն ռիսկն է, որ ֆինանսական գործիքների ապագա դրամական հոսքերը կամ իրական արժեքը կտատանվի այնպիսի շուկայական փոփոխականների պատճառով, ինչպիսիք են տոկոսադրույքները և արտարժույթի փոխարժեքները:

Արտարժույթի ռիսկ

Արտարժույթային ռիսկի կառավարման գործընթացը ներառում է՝ արտարժույթային շուկայի ուսումնասիրման, արտարժույթային ռիսկի կանխատեսման, արտարժույթային ռիսկի գնահատման՝ ռիսկի հնարավոր չափերի և հետևանքների որոշման, արտարժույթային ռիսկի հետ կապված կորուստների կանխարգելման և նվազեցման փուլերը: Ընկերությունում արժույթային շուկայի վերլուծության գնահատականները տալիս է գործադիր տնօրենը, որը օրական հետևում է շուկայական զարգացումներին, հավաքագրում և ուսումնասիրում փորձագիտական գնահատականները, կարճաժամկետ կանխատեսումներ անում շուկայի վարքագծի վերաբերյալ:

Կանխատեսումների իրականացման համար հիմք են հանդիսանում երկարաժամկետ հատվածում փոխարժեքի վրա ազդող երկրի տնտեսական պայմանները: Ուսումնասիրվում են փոխարժեքների տատանման միտումները կամ տրենդները, վերլուծության են ենթարկվում փոխարժեքների տատանումների դրսևորումները:

<i>Հաշվետու ժամանակաշրջան.</i>				
	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ	II խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Ակտիվներ				
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	7,756			7,756
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	142,617	3,717		146,334
Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ				
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	38,700	132,280		170,980
Վաճառքի համար մատչելի ֆին. ակտիվներ	3,660,500			3,660,500
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվներ				
Այլ	37,759			37,759
Ընդամենը ակտիվներ	3,887,332	135,997		4,023,329
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմ. նկատմամբ	3,632,195			3,632,195
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				
Այլ պարտավորություններ	21,412			21,412
Ընդամենը պարտավորություններ	3,653,607			3,653,607
Չուտ դիրք	233,725	135,997		369,722

<i>Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջան.</i>				
	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ	II խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Հոդվածի անվանումը				
Ակտիվներ				
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	3,795			3,795
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	73,836	1		73,837
Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ				
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	71,000			71,000
Վաճառքի համար մատչելի ֆին. ակտիվներ	1,841,049			1,841,049
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆին. ակտիվներ				
Այլ	34,063			34,063

<i>Ընդամենը ակտիվներ</i>	2,023,743	1	2,023,744
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմ. նկատմամբ	1,676,729		1,676,729
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ			
Այլ պարտավորություններ	4,890		4,890
<i>Ընդամենը պարտավորություններ</i>	1,681,619		1,681,619
Չուտ դիրք	342,124	1	342,125

Ածանցյալ ֆինանսական գործիքների տեսակները	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ	II խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Ֆյուչերսային գործիքների գծով				
- պարտավորություններ				
- պահանջներ				
Ֆորվարդային գործիքների գծով				
- պարտավորություններ				
- պահանջներ				
Օպցիոնների գծով				
- պարտավորություններ				
- պահանջներ				
Սվոպերի գծով				
- պարտավորություններ				
- պահանջներ				
Այլ ածանցյալ գործիքների գծով				
- պարտավորություններ				
- պահանջներ				
Չուտ դիրք ըստ ածանցյալ ֆինանսական գործիքների				
Չուտ բաց դիրք				

Տոկոսադրույքի ռիսկ

Տոկոսադրույքի փոփոխությունն ուղղակիորեն ազդում է 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 Ընկերության տոկոսադրույքի ռիսկը և, հետևաբար, ակնկալվող օգուտները կամ վնասները:

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	
	դրամ	խճ./աժմուտով	դրամ	խճ./աժմուտով	դրամ	խճ./աժմուտով	դրամ	խճ./աժմուտով	դրամ	խճ./աժմուտով	դրամ	խճ./աժմուտով
Տեղաբաշխված միջոցներ												
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝ -վարկեր -ավանդներ -ռեպո համաձայնագրեր -այլ	142,617	3,717										
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝ - վարկեր - ռեպո համաձայնագրեր - այլ		132,280										
Վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր, այդ թվում՝ - երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ - կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ - կապիտալի գործիքներ -այլ	58,767		51,321	5,862		11,866	206,115		2,915,746		410,823	
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր												
Տեղաբաշխված այլ միջոցներ Ընդամենը	201,384	135,997	57,183			11,866	206,115		2,915,746		410,823	
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ-ների նկատմամբ, այդ թվում՝ - վարկեր - ռեպո համաձայնագրեր - այլ	3,632,195											
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ, այդ թվում՝ - ռեպո համաձայնագրեր - այլ												
Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր, այդ թվում՝ -փոխարկելի արժեթղթեր - հիփոթեքային պարտատոմսեր - այլ պարտատոմսեր - ստորադաս փոխառություններ												
Ներգրավված այլ միջոցներ Ընդամենը	3,632,195											
Չուտ դիրք	(3,430,811)	135997	57183			11,866	206,115		2,915,746			

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	
	իսրոմն	լիստաբուհում	իսրոմն	լիստաբուհում	իսրոմն	լիստաբուհում	իսրոմն	լիստաբուհում	իսրոմն	լիստաբուհում	իսրոմն	լիստաբուհում
Տեղաբաշխված միջոցներ												
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝ - վարկեր - ավանդներ - ռեպո համաձայնագրեր - այլ												
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝ - վարկեր - ռեպո համաձայնագրեր - այլ												
Վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր, այդ թվում՝ - երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ - կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ - կապիտալի գործիքներ - այլ					9,172				1,831,877			
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր												
Տեղաբաշխված այլ միջոցներ												
Ընդամենը					9,172				1,831,877			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ-ների նկատմամբ, այդ թվում՝ - վարկեր - ռեպո համաձայնագրեր - այլ	1,676,729											
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ, այդ թվում՝ - ռեպո համաձայնագրեր - այլ												
Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր, այդ թվում՝ - փոխարկելի արժեթղթեր - այլ պարտատոմսեր - ստորադաս փոխառություններ												
Ներգրավված այլ միջոցներ												
Ընդամենը	1,676,729											
Զուտ դիրք	(1,676,729)				9,172				1,831,877			

Հողվածի անվանումը	Հաշվետու ժամանակաշրջանի տոկոսադրույթներ		Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի տոկոսադրույթներ	
	ՀՀ դրամ	Արտարժույթ	ՀՀ դրամ	Արտարժույթ
	%	%	%	%
Ակտիվներ				
Մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմ. նկատմամբ, այդ թվում`				
- վարկեր				
- ռեպո համաձայնագրեր				
- սվոպ				
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ		12.50%	12.00%	
Առևտրական նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր	12.6%		10,7616%	
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր				
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	7.8%		7.025%	
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով				

Գնային ռիսկ

Գնային ռիսկը ֆինանսական ակտիվի գնի փոփոխության հետ կապված ռիսկ է:

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

Իրացվելիության ռիսկ

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

Իրացվելիության ռիսկերն ի հայտ են գալիս անբավարար իրացվելիության կամ շուկայականից առավել բարձր արժեքով ձեռք բերված իրացվելիության արդյունքում, ինչն այնուհետև ներգործում է Ընկերության եկամուտներին և ծախսերին: Այս ռիսկն առաջանում է այն ժամանակ, երբ Ընկերությունը չի կարողանում վերահսկել պասիվների կրճատումը և ապահովվել ակտիվների աճը: Իրացվելիության ռիսկը մի ռիսկ է, երբ Ընկերությունն ի վիճակի չի լինում մարման ժամկետում կատարել վճարման իր պարտավորությունները:

Իրացվելիության ռիսկի կառավարումը ընթացիկ ժամանակաշրջանում կապված էր, առաջին հերթին, ակտիվների և պասիվների կառավարման արդյունավետ խնդրի լուծման, առավելագույն շահույթի ստացման հետ` պահպանելով իրացվելիության անհրաժեշտ մակարդակը:

Իրացվելիության ռիսկի կառավարումը ակնկալում է`

1. կանխիկ հոսքի վերլուծություն
2. ակտիվների և պարտավորությունների դասակարգում ըստ պայմանագրային ժամկետների
3. շուկաների մոնիտորինգ` համապատասխան մասնակից ապահովելու նպատակով:

Ընկերությունում իրացվելիության կառավարման հիմնական մեթոդ է հանդիսանում ակտիվների կառավարման մեթոդը:

Իրացվելիության առաջնային կառավարման մեթոդը, որը և իրացվելիության գլխավոր աղբյուրն է, բացարձակ իրացվելի միջոցներն են՝ դրամարկղը և թղթակցային հաշիվներում մնացորդները:

Իրացվելիության երկրորդային կառավարման մեթոդը բարձր իրացվելի եկամտաբեր ակտիվներն են, որոնք կարճ ժամկետներում և նվազագույն կորուստների ռիսկով կարելի է վերափոխել կանխիկ դրամական միջոցների: Դրանք ձևավորվում են ՀՀ պետական գանձապետական արժեթղթերից:

Իրացվելիության կառավարման համար կիրառվում են նաև ակտիվների ու պարտավորությունների կառավարման այլ մեթոդներ, որոնցից են.

- իրացվելի ակտիվները վաճառելու մեթոդը: Իրացվելիության ցածր մակարդակի դեպքում Ընկերությունը դրամական միջոցներ ստանալու համար վաճառում է ակտիվներ:

- պարտավորությունների կառավարման մեթոդ: Այն կայանում է նրանում, որ Ընկերությունն իրացվելիություն է ձեռք բերում ֆինանսական շուկայում արտաքին փոխառությունների, վարկերի, ռեպո համաձայնագրերի միջոցով, ինչը ենթադրում է փոխառու միջոցների աղբյուրների փնտրման, դրանցից ամենահուսալիների (ներգրավման ամենաերկար ժամկետներ ունեցող) ընտրության և տարբեր պարտավորությունների ու ակտիվների միջև անհրաժեշտ օպտիմալ հարաբերակցությունների հաստատման գործընթացները:

Իրացվելիության կառավարման և վերահսկման համար Ընկերությունն ուղղորդվում է հետևյալ սկզբունքներով.

Դրանք են.

ա) ընթացիկ իրացվելիություն,

բ) ժամկետային իրացվելիություն:

Ընկերությունն իրացվելիությունը կառավարում է տարբեր մեթոդների համակցման միջոցով, կախված արտաքին միջավայրի փոփոխության հետ, իրացվելիության լավագույն իրավիճակին հասնելու համար:

Հաշվետու ժամանակաշրջան

ԱԿՏԻՎՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Ան ժամկետ	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	7,756						7,756
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	146,334						146,334
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	170,980						170,980
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ - առևտրական նպատակով պահվող - վաճառքի համար մատչելի - մինչև մարման ժամկետը պահվող -ռեպո	3,650,596	9,904					3,660,500
Այլ պահանջներ				11,823			11,823
Հետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ							
Պայմանագրային պահանջներ							
Ընդամենը	3,975,666	9,904		11,823			3,997,393

ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	մինչև 1ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավելի		
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմ. նկատմամբ	3,632,195						3,632,195
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ							
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով							
Այլ պարտավորություններ	1,364			9,585			10,949
Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ							
Ընդամենը	3,633,559			9,585			3,643,144

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						3795	3795
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ						73837	73837
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ				71,000			71,000
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ - առևտրական նպատակով պահվող - վաճառքի համար մատչելի - մինչև մարման ժամկետը պահվող -ռեպո			9,172		1,831,877		1,841,049
Այլ պահանջներ						34,063	34,063
Հետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ							
Պայմանագրային պահանջներ							
Ընդամենը			9,172	71,000	1,831,877	111,695	2,023,744

ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	մինչև 1ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավելի		
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	1159318	517411					1676729
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ							
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված							

արժեթղթերի գծով					
Այլ պարտավորություններ	120		3,733	1,037	4,890
Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ					
Պայմանագրային պարտավորություններ					
Ընդամենը	1,159,438		3,733	1,037	1,681,619

Ծանոթագրություն 38. «Կապիտալ և կապիտալի համարժեքություն»

Ստորև ներկայացվում են Ընկերության ընդհանուր կապիտալի մեծությունը 2010թ-ի ընթացքում ըստ ամիսների, ինչպես նաև Ընկերության ընդհանուր կապիտալի համարժեքության նորմատիվի ցուցանիշները:

ԱՄԻՍՆԵՐ	ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ԿԱՊԻՏԱԼ (միջին)	ՀԻՄՆԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼ (միջին)	ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ԿԱՊԻՏԱԼԻ ՆՈՐՄԱՏԻՎԻ ՍԱՀՄԱՆԱԶԱՓԸ	հազ. դրամ
				ՀԱՍԱՐԺԵՔՈՒԹՅԱՆ ՆՈՐՄԱՏԻՎԻ ՄԵԾՈՒԹՅՈՒՆ
1	2	3	4	5
ՀՈՒՆՎԱՐ	385,650	304,942	100.000	
ՓԵՏՐՎԱՐ	250,684	275,101	100.000	
ՄԱՐՏ	403,632	330,399	100.000	
ԱՊՐԻԼ	383,007	359,018	100.000	14,72%
ՄԱՅԻՍ	316,462	333,498	100.000	12.65%
ՀՈՒՆԻՍ	353,054	327,285	100.000	16.21%

Ներդրումային ընկերության ընդհանուր կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների գումարների միջև սահմանային հարաբերակցությունը (Ն1 նորմատիվ) սահմանված է 12% :

Ծանոթագրություն 39. «Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեք»

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

Պահանջներ և պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

Մեկ ամիս մարման ժամկետ ունեցող նշված ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների համար հաշվեկշռային արժեքը մոտավոր արտացոլում է իրական արժեքը, քանի որ այս ֆինանսական գործիքների մարման ժամկետները բավականին կարճ են: Մեկ ամսից ավելի մարման ժամկետ ունեցող ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքը սահմանվում է ակնկալվող ապագա դրամական հոսքերի հաշվարկից ելնելով և գեղճվում է տարվա վերջի դրությամբ գործող համապատասխան տոկոսադրույքներով, որոնք հիմնականում համընկնում են պայմանագրային տոկոսադրույքների հետ:

Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառվածություններ

Նշված ֆինանսական գործիքների իրական արժեքը մոտ է հաշվեկշռային արժեքին, քանի որ պայմանագրային տոկոսադրույքները համապատասխանում են ընթացիկ շուկայական համանման գործիքների տոկոսադրույքներին:

Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ

30.06.10թ-ի դրությամբ Ընկերությունն իր ներդրումներն արժեթղթերում դասակարգել է որպես վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ: Ընկերության արժեթղթերի պորտֆելը բաղկացած է հետևյալ արժեթղթերի տեսակներից.

- ՀՀ պետական պարտատոմսեր,
- ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր

Ծանոթագրություն 40 «Կանխատեսվող ապագա գործարքների հեջավորում»

Ընկերությունը հաշվետու ժամանակաշրջանում չունի այնպիսի ֆինանսական գործիք, որը հաշվառվում է որպես կանխատեսված ապագա գործարքների հետ կապված ռիսկերի հեջ:

Ծանոթագրություն 41. «Ապաճանաչում»

Ընկերության հաշվեկշռում ապաճանաչված ֆինանսական ակտիվ կամ պարտավորություն չի հաշվառվում:

Ծանոթագրություն 42. «Գրավադրված ակտիվներ»

30.06.2010թ-ի դրությամբ Ընկերությունը չունի գրավադրած ակտիվների:

Ծանոթագրություն 43. «Ընդունված գրավ»

2010թ. հունիսի 30-ի դրությամբ «Ռեմեսա» ՓԲԸ-ն չունի ընդունված գրավ:

Ծանոթագրություն 44. «Պարտավորությունների չկատարում/խախտում»

Հաշվետու ժամանակաշրջանում Ընկերության կողմից որևէ պայմանագրային պարտավորություն չի խախտվել:

Գործադիր տնօրեն՝

Վաղինակ Սարոյան

Գլխ.հաշվապահ՝

Նաիրա Մարգարյան