

**ՀԱՍՏԱՏՎԱԾ Է**

Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական  
բանկի խորհրդի 2011 թվականի  
դեկտեմբերի 20-ի  
թիվ 371-Ն որոշմամբ

Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական  
բանկի նախագահ՝

----- Արթուր Զավադյան

2011 թվականի դեկտեմբերի \_\_\_\_

**ՀԱՍՏԱՏՎԱԾ Է**

Հայաստանի Հանրապետության ֆինանսների  
նախարարի՝ 2011 թվականի դեկտեմբերի  
\_\_\_\_-ի

թիվ \_\_\_\_ -Ն հրամանով

Հայաստանի Հանրապետության  
ֆինանսների նախարար՝

----- Վաչե Գաբրիելյան

2011 թվականի դեկտեմբերի \_\_\_\_

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

**2014թ. III–րդ եռամսյակ**

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

«ՈՒՆԵՄԱ» 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 «ՆԱՍԴԱԲ ՕԷՄԷՔՍ ԱՐՄԵՆԻԱ» ԲԲԸ-ի և Կարգավորվող շուկայի հաշվարկային համակարգի անդամ:

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

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

Ընկերության կառավարման բարձրագույն մարմինը Բաժնետերերի ընդհանուր ժողովն է: Ընկերությունը պարտավոր է յուրաքանչյուր տարի գումարել բաժնետերերի հերթական տարեկան ընդհանուր ժողով՝ ֆինանսական տարվա ավարտից հետո վեց ամսվա ընթացքում:

Ընկերության խորհուրդն իրականացնում է Ընկերության գործունեության ընդհանուր ղեկավարումը՝ իր իրավասությանը վերապահված հարցերի սահմաններում: Ընկերության խորհուրդը կազմված է երեք անդամից, որոնց լիազորությունների ընդհանուր տևողությունը սահմանափակված չէ:

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

Համաձայն Ընկերության կանոնադրության, Ընկերության կանոնադրական կապիտալը կազմում է 1,000,000 հազար ՀՀ դրամ, որը բաժանված է 20,000 (տասնյոթ 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: 2014թ-ի սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ Ընկերությունն ունի 2 բաժնետեր:

1. Էդուարդ Մարության՝ 50% մասնաբաժնով
2. Արայիկ Կարապետյան՝ 50% մասնաբաժնով

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

Ընկերության 2013թ-ի ֆինանսական հաշվետվությունների տարեկան աուդիտն իրականացրել է «Քեյ-Փի-Էմ-Ջի Արմենիա» ՓԲԸ-ն, որի մատուցված ծառայությունների դիմաց վճարումը կատարվել է համաձայն վերջինիս հետ կնքված համապատասխան պայմանագրի: Վճարման չափը հաստատվել է Ընկերության խորհրդի 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, Ֆինանսական Հաշվետվությունների Միջազգային Ստանդարտների, Ընկերության խորհրդի 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. համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունը,
2. ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունը,
3. սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվությունը,
4. դրամական միջոցների հոսքերի վերաբերյալ 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, 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 օր:

Ընկերությունը աշխատակիցների արձակուրդների գալիք վճարման գծով ձևավորում է պարտավորություն՝ յուրաքանչյուր օր 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 հողվածները ենթարկվում են վերագնահատման: Ընդ որում, դրամային հողվածները ներկայացվում են փակման փոխարժեքով, որը փոխանակման փոխարժեքն է հաշվապահական հաշվեկշռի ամսաթվի դրությամբ, իսկ ոչ դրամային հողվածները՝ գործարքի օրվա փոխանակման փոխարժեքով:

Ընկերության կողմից ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման նպատակով օգտագործվել են հետևյալ փոխարժեքները.

	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
ՀՀ դրամ/1 ԱՄՆ դոլար	407,60	405,64	405,29

**Հարկեր**

Ընկերությունում շահութահարկի, ավելացված արժեքի հարկի, եկամտային հարկի, գույքահարկի, հողի հարկի 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 օրվա 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: Ընկերությունը հետաձգված հարկերը հաշվարկում է ամսական կտրվածքով:

**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 բանկերում հաշիվների մնացորդներից:

#### **Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեթղթեր**

Արժեթղթեր, որոնք ձեռք են բերվել կամ առաջացել են հիմնականում գների կամ դիվերսիան հավելագների (մարժանների) կարճաժամկետ տատանումներից շահույթ ստանալու նպատակով: Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող 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 գեղված 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 արժեգրկման 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:

#### **Ուեյր 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	3 տարի	33.3
Տրանսպորտային միջոցներ	5 տարի	20
Գույք, գրասենյակային սարքավորումներ	5 տարի	20
Այլ հիմնական միջոցներ	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»**

Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Տոկոսային եկամուտներ բանկային հաշիվներից և ներդրված ավանդներից	694	1,098
Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից	629,882	650,209
Տոկոսային եկամուտներ փոխառություններից	34,463	25,629
Տոկոսային եկամուտներ ռեպո համաձայնագրերից		
Տոկոսային եկամուտներ սվոպից		
Այլ տոկոսային եկամուտներ		
<b>Ընդամենը</b>	<b>665,039</b>	<b>676,936</b>

Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Տոկոսային ծախսեր ներգրավված փոխառությունների և ստացված վարկերի դիմաց	(24,360)	(1,963)
Տոկոսային ծախսեր ռեպո համաձայնագրերի գծով	(321,139)	(444,760)
Տոկոսային ծախսեր սվոպի գծով		
Տոկոսային ծախսեր ներդրումային ընկերությունների կողմից թողարկված արժեթղթերի դիմաց		
Այլ տոկոսային ծախսեր		

<b>Ընդամենը</b>	<b>(345,499)</b>	<b>(446,723)</b>
<b>Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ</b>	<b>319,540</b>	<b>230,213</b>

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

<b>Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Արժեթղթերի փաթեթի կառավարման գծով միջնորդավճարներից		
Արժեթղթերով գործարքներից միջնորդավճարներից	1,016	
Խորհրդատվական ծառայությունների գծով միջնորդավճարներից		
Արժեթղթերի տեղաբաշխման գծով միջնորդավճարներից		
Այլ ներդրումային ծառայությունների գծով միջնորդավճարներից		
Պահառության գործունեությունից		
Այլ միջնորդավճարներ		
<b>Ընդամենը</b>	<b>1,016</b>	

<b>Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Միջնորդավճարների գծով ծախսեր	(1,566)	(840)
<b>Ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ</b>	<b>(550)</b>	<b>(840)</b>

**Ծանոթագրություն 5. «Եկամուտ շահաբաժիններ»**

<b>Շահաբաժիններ</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
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»**

<b>Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումներից զուտ եկամուտներ</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ		
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ		
<b>Ընդամենը</b>		

<b>Վաճառքի համար մատչելի ներդրումներից զուտ եկամուտներ</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Վաճառքի համար մատչելի ներդրումների առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ	103,538	52,249
Վաճառքի համար մատչելի ներդրումների իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ		
<b>Ընդամենը</b>	<b>103,538</b>	<b>52,249</b>

<b>Արտարժույթային գործառնություններից զուտ եկամուտներ</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտ	35,179	28,890
Արտարժույթի վերագնահատումից ստացված զուտ եկամուտ	4,644	3,485
<b>Ընդամենը</b>	<b>39,823</b>	<b>32,375</b>
<b>Ընդամենը զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից</b>	<b>143,361</b>	<b>84,624</b>

**Ծանոթագրություն 7. «Այլ գործառնական եկամուտ»**

<b>Այլ գործառնական եկամուտ</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների օտարումից ստացված զուտ եկամուտներ		165
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների վերագնահատումից և արժեզրկման հակադարձումից զուտ եկամուտներ		
Այլ եկամուտներ	503	1,922
<b>Ընդամենը</b>	<b>503</b>	<b>2,087</b>

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

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

Պահուստի վերջնական մնացորդ			
<b>Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ</b>	<b>Ծա- նոթ.</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Պահուստի սկզբնական մնացորդ	16		
Պահուստին կատարված մասհանումներ			
Պահուստին կատարված մասհանումների վերադարձ			
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ			
Նախկինում հետհաշվեկշիռ դուրս գրված գումարների վերադարձ			
Պահուստի օգտագործում			
Պահուստի վերջնական մնացորդ			

<b>Ներդրումների գծով</b>	<b>Ծա- նոթ.</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Պահուստի սկզբնական մնացորդ	19		
Պահուստին կատարված մասհանումներ			
Պահուստին կատարված մասհանումների վերադարձ			
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ			
Նախկինում հետհաշվեկշիռ դուրս գրված գումարների վերադարձ			
Պահուստի օգտագործում			
Պահուստի վերջնական մնացորդ			

<b>Այլ ակտիվների գծով</b>	<b>Ծա- նոթ.</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Պահուստի սկզբնական մնացորդ	23		
Պահուստին կատարված մասհանումներ			
Պահուստին կատարված մասհանումների վերադարձ			
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ			
Նախկինում հետհաշվեկշիռ դուրս գրված գումարների վերադարձ			
Պահուստի օգտագործում			
Պահուստի վերջնական մնացորդ			



**Ծանոթագրություն 9. «Ընդհանուր վարչական ծախսեր»**

<b>Ընդհանուր վարչական ծախսեր</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Ծախսեր հաշվարկված աշխատավարձի և դրան հավասարեցված այլ վճարումների գծով	(26,295)	(25,117)
Ծախսեր սոցիալական ապահովության վճարների գծով		
Գործուղման և ուսուցման գծով ծախսեր	(12)	(320)
Անձնակազմի այլ ծախսեր		
Գործառնական վարձակալության գծով ծախսեր	(4,500)	(4,500)
Ներդրումային ընկերության շենքի և սարքավորումների, փոխադրամիջոցների տեխնիկական սպասարկման և պահպանման գծով ծախսեր	(4,581)	(3,324)
Աուդիտի և այլ խորհրդատվական ծառայությունների գծով ծախսեր	(2,499)	(2,434)
Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	(1,972)	(1,797)
Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր	(160)	(205)
Տրանսպորտային ծախսեր		
Այլ վարչական ծախսեր	(3,241)	(2,999)
<b>Ընդամենը</b>	<b>(43,260)</b>	<b>(40,696)</b>

2014 թվականի սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ Ընկերության աշխատակիցների միջին թվաքանակը կազմել է 9 մարդ: Մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին ամսական աշխատավարձի չափն է 274.431 ՀՀ դրամ:

**Ծանոթագրություն 10. «Այլ գործառնական ծախսեր»**

<b>Այլ գործառնական ծախսեր</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Հասարակական կապերի գծով ծախսեր	(375)	(205)
Հիմնական միջոցների ամորտիզացիոն ծախսեր	(3,745)	(2,782)
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	(339)	(226)
Այլ ծախսեր	(648)	(804)
<b>Ընդամենը</b>	<b>(5,107)</b>	<b>(4,017)</b>

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

<b>Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներից զուտ եկամուտ</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Ասոցիացված կազմակերպություններում ներդրումներից		

Համատեղ վերահսկվող միավորներում ներդրումներից		
Դուստր ներդրումային ընկերություններում ներդրումներից		
Այլ դուստր ընկերություններում ներդրումներից		
<b>Ընդամենը</b>		

**Ծանոթագրություն 12. «Շահութահարկի գծով ծախս»**

<b>Շահութահարկի գծով ծախս</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս	(82,067)	(53,884)
Տվյալ ժամանակաշրջանում ճանաչված՝ նախորդ ժամանակաշրջանների ընթացիկ հարկի ճշգրտումները		
Հետաձգված հարկի գծով ծախս	98	307
<b>Ընդամենը</b>	<b>(81,969)</b>	<b>(53,577)</b>

Շահութահարկի գծով ծախսի և հաշվապահական շահույթի միջև փոխկապակցվածությունը.

	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Արդյունավետ դրույքաչափ (%)</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>	<b>Արդյունավետ դրույքաչափ (%)</b>
Շահույթը մինչև հարկումը	414,487		271,371	
Շահութահարկ՝ դրույքաչափով	82,897	20%	54,274	20%
Հարկման նպատակով եկամուտների և ծախսերի ճշգրտումներ ոչ ժամանակավոր տարբերությունների գծով				
Դրական փոխարժեքային տարբերություն	(928)	0.2%	(697)	0.3%
Չհարկվող եկամուտներ				
Չնվազեցվող ծախսեր				
Նախորդ տարվա հաշվարկված հարկային ծախսի ճշտում				
<b>Շահութահարկի գծով ծախս</b>	<b>81,969</b>	<b>19.8%</b>	<b>53,577</b>	<b>19.7%</b>

**Ծանոթագրություն 13. «Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ»**

<b>Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
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 քիվր		
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ		
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նոսրացված շահույթ		

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

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

Ընկերությունը 30.09.2014թ.-ի դրությամբ չունի կանխիկ դրամական միջոցներ:

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

<b>Ընթացիկ հաշիվներ</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
ՀՀ բանկերում	98,683	41,516
Այլ բանկերում		
Դեպոնացված հաշիվներ բանկերում		
Հաշվեգրված տոկոսներ		
<b>Ընդամենը</b>	<b>98,683</b>	<b>41,516</b>
<b>Տրամադրված փոխառություններ և ավանդներ, այլ պահանջներ</b>		
<b>ՀՀ ԿԲ-ում՝</b> տրամադրված փոխառություններ և ավանդներ ռեպո (հետգնման) պայմանագրեր այլ		
<b>Բանկերում՝</b> տրամադրված փոխառություններ և ավանդներ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր արժեթղթերի փաթեթի կառավարում այլ	80	60
<b>Ներդրումային և այլ ֆինանսական կազմակերպություններում</b> տրամադրված փոխառություններ և ավանդներ		

ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր արժեթղթերի փաթեթի կառավարում այլ		
<b>Հաշվեգրված տոկոսներ</b>		
<b>Ընդամենը</b>	<b>80</b>	<b>60</b>
<b>Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)</b>		
<b>Չուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ</b>	<b>98,763</b>	<b>41,576</b>

2014թ-ի սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ Ընկերության ընթացիկ հաշիվների ընդհանուր գումարը ՀՀ բանկերում կազմում է 98,683 հազար ՀՀ դրամ, և նրա օգտագործման նկատմամբ որևէ սահմանափակում չկա:

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

<b>Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
<b>Տրամադրված փոխառություններ, այդ թվում՝</b> ՀՀ Կառավարությանը ՀՀ տեղական ինքնակառավարման մարմիններին ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր արժեթղթերի փաթեթի կառավարում այլ		
	897,015	466,486
Նշված հոդվածների գծով հաշվեգրված տոկոսներ	14,545	11,482
Ընդամենը պահանջներ	911,560	477,968
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)		
<b>Ընդամենը զուտ պահանջներ</b>	<b>911,560</b>	<b>477,968</b>

<b>Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ հաճախորդներին տրամադրված արժեգրված փոխառությունների կառուցվածքը</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան գումարը/քանակը</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան գումարը/քանակը</b>
<b>Տրամադրված փոխառություններ, որից</b>		
արժեգրված փոխառություններ, այդ թվում՝ ժամկետանց վերանայված (վերաձևակերպված) վերաֆինանսավորված		
<b>Ընդամենը փոխառություններ</b>		
Հաճախորդներին տրամադրված փոխառությունների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)		
<b>Ընդամենը զուտ փոխառություններ</b>		

<b>Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների վերլուծությունն ըստ հաճախորդների</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
<b>Բանկեր, այդ թվում՝</b> տրամադրված փոխառություններ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր այլ		
<b>Այլ ֆինանսական կազմակերպություններ, այդ թվում՝</b> տրամադրված փոխառություններ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր այլ		
<b>Պետական կազմակերպություններ, այդ թվում՝</b> տրամադրված փոխառություններ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր այլ		
<b>Ֆինանսական կազմակերպություն չհանդիսացող ոչ պետական կազմակերպություններ, այդ թվում՝</b> խոշոր կազմակերպություններ փոքր և միջին կազմակերպություններ	897,015	466,486
<b>Անհատ ձեռնարկատեր չհանդիսացող Ֆիզիկական անձինք, այդ թվում՝</b> փոխառություններ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր		
<b>Անհատ ձեռնարկատերեր, այդ թվում՝</b> փոխառություններ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր		
<b>Հաշվեգրված տոկոսներ, այդ թվում՝</b> տրամադրված փոխառությունների գծով ռեպո (հետգնման) համաձայնագրերի գծով այլ ակտիվների գծով	14,545	11,482
<b>Ընդամենը պահանջներ</b>		
<b>Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)</b>		
<b>Ընդամենը զուտ պահանջներ</b>	<b>911,560</b>	<b>477,968</b>

Ընկերության կողմից տրամադրված փոխառությունները 30.09.2014թ. դրությամբ կազմում են 900 հազար ԱՄՆ դոլար (366,840 հազար ՀՀ դրամ) և 60,000 հազար ՀՀ դրամ, որոնք տրամադրվել են «Ռենշին» ՍՊԸ-ին: Նշված փոխառությունների տոկոսային հարաբերակցությունը ընդհանուր կապիտալի նկատմամբ կազմում է 25.6%:

<b>Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների վերլուծությունն ըստ ռեզիդենտության</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Տոկոսային հարաբերությունը</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>	<b>Տոկոսային հարաբերությունը</b>
ՀՀ ռեզիդենտներ	897,015	98.4%	466,486	97.6%
ԲԲԲ-/Բաա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող երկրների ռեզիդենտներ				
ԲԲԲ-/Բաա3/-ից ցածր վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող երկրների ռեզիդենտներ				
Հաշվեգրված տոկոսներ	14,545	1.6%	11,482	2.4%
<b>Ընդամենը</b>	<b>911,560</b>	<b>100%</b>	<b>477,968</b>	<b>100%</b>

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

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

<b>ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>		<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>	
	<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 բաժնային գործիքներ այլ				
Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի կողմից «Գ -» և բարձր վարկանիշ ստացած թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ բաժնային գործիքներ այլ				
ԲԲԲ+ /Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ բաժնային գործիքներ այլ				
Ընդամենը շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր				
<b>Այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>		<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>	
	<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 բաժնային գործիքներ այլ				
ԲԲԲ+ /Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ բաժնային գործիքներ				

այլ				
<b>Ընդամենը շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող այլ երկրների ոչ պետական արժեքներ</b>				
<b>Ընդամենը շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեքներ</b>				
<b>Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ</b>				
<b>Տրամադրված փոխառություններ, դեբիտորական պարտքեր</b> Ա- /Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող վարկառուների ԲԲԲ+ /Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող փոխառուների տրամադրված փոխառություններ Այլ				
<b>Ածանցյալ գործիքներ</b> ֆյուչերս ֆորվարդ օպցիոն սվոպ այլ				
Ընդամենը				
<b>Ընդամենը շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ</b>				

**Ծանոթագրություն 18. «Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ»**

<b>Պետական արժեքներ</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
<b>ՀՀ պետական պարտատոմսեր</b> գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ	6,586,573	6,043,230
<b>ԲԲԲ- /Բաա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող երկրների պետական արժեքներ</b> գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ		
<b>ԲԲԳ+ /Բա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, վարկանիշ չունեցող երկրների պետական արժեքներ</b> գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ		
<b>Ընդամենը պետական արժեքներ</b>	<b>6,586,573</b>	<b>6,043,230</b>

<b>ՀՀ ոչ պետական արժեքներ</b>	<b>գուցակ-ված</b>	<b>չգուցակ-ված</b>	<b>գուցակ-ված</b>	<b>չգուցակ-ված</b>
Ա- /Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ բաժնային գործիքներ այլ				

<b>Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի կողմից «Գ-» և բարձր վարկանիշ ստացած թողարկողի</b> երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ բաժնային գործիքներ այլ	126,721		124,213	
<b>ԲԲԲ+ /Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի</b> երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ բաժնային գործիքներ այլ	105,477		92,069	
<b>Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր</b>	<b>232,198</b>		<b>216,282</b>	

**Այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր**

	<i>ցուցակ-ված</i>	<i>չցուցակ-ված</i>	<i>ցուցակ-ված</i>	<i>չցուցակ-ված</i>
<b>Ա- /Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի</b> երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ բաժնային գործիքներ այլ				
<b>ԲԲԲ+ /Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի</b> երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ բաժնային գործիքներ այլ		122,280		
<b>Ընդամենը այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր</b>		<b>122,280</b>		
<b>Ընդամենը վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր</b>	<b>6,941,051</b>		<b>6,259,512</b>	

<b>Վաճառքի համար մատչելի այլ ֆինանսական ակտիվներ</b>				
<b>տրամադրված փոխառություններ, ֆակտորինգ, դեբիտորական պարտքեր</b> Ա- /Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող վարկառուների ԲԲԲ+ /Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող վարկառուների փոխառություններ Այլ				
<b>Ընդամենը</b>				

<b>Ընդամենը վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>6,941,051</b>	<b>6,259,512</b>
---	------------------	------------------

Վաճառքի համար մատչելի պարտքային արժեթղթերից 5,486,217 հազար դրամ իրական արժեքով ՀՀ պետական արժեթղթերը և 310.9 հազար ԱՄՆ դոլար (126,721 հազար ՀՀ դրամ) իրական արժեքով ՀՀ ոչ պետական արժեթղթերը գրավադրվել են ՀՀ ռեզիդենտ բանկերին ռեպո համաձայնագրով, իսկ 576,330 հազար դրամ իրական արժեքով ՀՀ պետական արժեթղթերը՝ վարկային կազմակերպությանը՝ (տես Ծանոթագրություն 23):

**Ծանոթագրություն 19. «Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ»**

<b>Պետական արժեթղթեր</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
--------------------------	-------------------------------	-----------------------------



<b>ՀՀ պետական պարտատոմսեր, այդ թվում՝</b> գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ		
<b>ԲԲԲ- /Բաա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող երկրների պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝</b> գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ		
<b>ԲԲԲ+ /Բա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, ինչպես նաև վարկանիշ չունեցող երկրների պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝</b> գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ		
<b>Հաշվեգրված տոկոսներ</b>		
<b>Ընդամենը պետական արժեթղթեր</b>		

**ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր**

<b>Ա-/Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի, այդ թվում՝</b> երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ այլ	<u>ցուցակ-ված</u>	<u>չցուցակ-ված</u>	<u>ցուցակ-ված</u>	<u>չցուցակ-ված</u>
<b>Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի կողմից «Գ -» և բարձր վարկանիշ ստացած թողարկողի, այդ թվում՝</b> երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ այլ				
<b>ԲԲԲ+ /Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի, այդ թվում՝</b> երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ այլ				
<b>Հաշվեգրված տոկոսներ</b>				
<b>Ընդամենը</b>				

**Այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր**

<b>Ա- /Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի, այդ թվում՝</b> երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ այլ	<u>ցուցակված</u>	<u>չցուցակ-ված</u>	<u>ցուցակ-ված</u>	<u>չցուցակ-ված</u>
<b>ԲԲԲ+ /Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի, այդ թվում՝</b> երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ այլ				
<b>Հաշվեգրված տոկոսներ</b>				

Ընդամենը		
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումների արժեզրկում (հնարավոր կորուստների պահուստ) (ծանոթ. 8)		
Ջուտ ներդրումներ մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվներում		

**Ծանոթագրություն 20. «Ներդրումներ այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում»**

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

<u>Այլ կազմակերպությունների կանոնադրական կապիտալում ներդրումներ</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ասոցիացված կազմակերպություններում ներդրումներ		
Համատեղ վերահսկվող միավորներում ներդրումներ		
Դուստր ներդրումային 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
<b>Սկզբնական արժեք</b>							
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում		4,250	39,533	3,260			47,043
Ավելացում		3,383	1,364	392			5,139
Օտարում		(591)					(591)
Ճշգրտում							

Վերագնահատում						
Վերադասակարգում						
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	7,042	40,897	3,652			51,591
Ավելացում	282					282
Օտարում						
Ճշգրտում						
Վերագնահատում						
Արժեզրկում						
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում						
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	7,324	40,897	3,652			51,873
<b><u>Կուտակված մաշվածություն</u></b>						
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում	(3,895)	(34,015)	(3,051)			(40,961)
Ավելացում	(962)	(2,849)	(117)			(3,928)
Օտարում	591					591
Ճշգրտում						
Վերադասակարգում						
Վերագնահատում						
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	(4,266)	(36,864)	(3,168)			(44,298)
Ավելացում	(955)	(2,680)	(109)			(3,744)
Օտարում						
Ճշգրտում						
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում						
Արժեզրկում						
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	(5,221)	(39,544)	(3,277)			(48,042)
<b><u>Զուտ հաշվեկշռային արժեք</u></b>						
հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	2,103	1,353	375			3,831
նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	2,776	4,033	484			7,293

**Ոչ նյութական ակտիվներ**

	<b>Համա- կարգ- չային ծրագ-րեր</b>	<b>Լիցենզիա- ներ և վստա- հագրեր</b>	<b>Հեղինակային իրավունքներ</b>	<b>Այլ ոչ նյութական ակտիվներ</b>	<b>Ոչ նյութական ակտիվների գծով կապ.ներդ.</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b><u>Սկզբնական արժեք</u></b>						
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում	1,600					1,600
Ավելացում	2,008	603				2,611
Օտարում						
Արժեզրկում						
Վերագնահատում						
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	3,608	603				4,211
Ավելացում	3,120					3,120
Օտարում						
Վերագնահատում						
Արժեզրկում						
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում						
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	6,728	603				7,331
<b><u>Կուտակված մաշվածություն</u></b>						
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում	(480)					(480)
Ավելացում	(278)	(35)				(313)
Օտարում						
Արժեզրկում						
Վերագնահատում						
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	(758)	(35)				(793)
Ավելացում	(294)	(46)				(340)
Օտարում						
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում						
Արժեզրկում						
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի	(1,052)	(81)				(1,133)

վերջում <b>Չուտ հաշվեկշռային արժեք</b>					
Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	5,676	522			6,198
Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	2,850	568			3,418

**Ծանոթագրություն 22. «Այլ ակտիվներ»**

	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Դեբիտորական պարտքեր բյուջեի գծով		
Դեբիտորական պարտքեր մատակարարների գծով		
Կանխավճարներ աշխատակիցներին		
Կանխավճարներ մատակարարներին	137,941	3,727
Կանխավճարներ բյուջեի և պարտադիր սոցիալական ապահովագրության վճարների գծով	45,956	20
Այլ դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ		
<b>Ընդամենը</b>	<b>183,897</b>	<b>3,747</b>
Այլ ակտիվների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)		
<b>Ընդամենը</b>	<b>183,897</b>	<b>3,747</b>
<b>Այլ ակտիվներ</b>		
Պահեստ	288	288
Բռնագանձված գրավ և վաճառքի համար պահվող ակտիվներ		
Ապագա ժամանակաշրջանի ծախսեր		
Հեջավորման ամանցյալ գործիքներ		
Այլ ակտիվներ		
<b>Ընդամենը այլ ակտիվներ</b>	<b>184,185</b>	<b>4,035</b>

**Ծանոթագրություն 23. «Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ»**

	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
ՀՀ կենտրոնական բանկ փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ		
<b>ՀՀ բանկեր</b> փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ	5,476,748 252,508	4,913,516
<b>ԲԲԲ- (Բաա3) և բարձր վարկանիշ ունեցող բանկեր</b> փոխառություններ		

ռեպո (հետգնման) պայմանագրեր այլ		
<b>ԲԲԲ- (Բաա3)-ից ցածր վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող բանկեր</b> փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ		
<b>Հաշվեգրված տոկոսներ</b>	8,657	12,945
<b>Ընդամենը</b>	<b>5,737,913</b>	<b>4,926,461</b>
<b>Ֆինանսական կազմակերպություններ</b> փոխառություններ ռեպո (հետգնման) պայմանագրեր այլ	579,482	140,773
<b>Հաշվեգրված տոկոսներ</b>	616	198
<b>Ընդամենը</b>	<b>580,098</b>	<b>140,971</b>
<b>Ընդամենը պարտավորություններ բանկերի և միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ</b>	<b>6,318,011</b>	<b>5,067,432</b>

**Ծանոթագրություն 24. «Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ»**

	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
<b><u>ՀՀ Կառավարության և տեղական ինքնակառավարման մարմինների նկատմամբ</u></b>		
Ռեպո համաձայնագրեր Փոխառություններ Այլ		
<b>Հաշվարկված տոկոսներ</b>		
<b>Ընդամենը</b>		
<b><u>ՀՀ ռեզիդենտ իրավաբանական անձանց, հիմնարկների նկատմամբ</u></b>		
Ռեպո համաձայնագրեր Փոխառություններ Այլ		
<b>Հաշվարկված տոկոսներ</b>		
<b>Ընդամենը</b>		
<b><u>Ոչ ռեզիդենտ իրավաբանական անձանց, հիմնարկների նկատմամբ</u></b>		
Ռեպո համաձայնագրեր Փոխառություններ Այլ		
<b>Հաշվարկված տոկոսներ</b>		
<b>Ընդամենը</b>		
<b><u>ՀՀ ռեզիդենտ անհատ ձեռնարկատերերի նկատմամբ</u></b>		
Ռեպո համաձայնագրեր Փոխառություններ Այլ		
<b>Հաշվարկված տոկոսներ</b>		

Ընդամենը		
<b><u>Ոչ ռեզիդենտ անհատ ձեռնարկատերերի նկատմամբ</u></b>		
Ռեպո համաձայնագրեր		
Փոխառություններ		
Այլ		
Հաշվարկված տոկոսներ		
Ընդամենը		
<b><u>ՀՀ ռեզիդենտ ֆիզիկական անձանց նկատմամբ</u></b>		
Ռեպո համաձայնագրեր		
Փոխառություններ		
Այլ		
Հաշվարկված տոկոսներ		
Ընդամենը		
<b><u>Ոչ ռեզիդենտ ֆիզիկական անձանց նկատմամբ</u></b>		
Ռեպո համաձայնագրեր		
Փոխառություններ		
Այլ		
Հաշվարկված տոկոսներ		
Ընդամենը		
Ընդամենը պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ		

Ծանոթագրություն 25. «Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական պարտավորություններ»

<b><u>Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական պարտավորություններ</u></b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ածանցյալ գործիքներ՝ ֆյուչերս ֆորվարդ օպցիոն սվոպ այլ		
Հեջավորման ածանցյալ գործիքներ		
Այլ		
Ընդամենը		

Ծանոթագրություն 26. «Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր»

<b>Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված առանց տոկոսի արժեթղթեր		
Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված տոկոսային արժեթղթեր		
Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արտոնյալ բաժնետոմսեր (ֆինանսական պարտավորություններ)		

ըություններ համարվող) Թողարկված այլ արժեթղթեր		
Հաշվեգրված տոկոսներ		
Ընդամենը		

**Ծանոթագրություն 27. «Պահուստներ»**

<b>Պահուստներ</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Սկզբնական մնացորդ		
Պահուստին կատարված մասհանումներ		
Պահուստի օգտագործում		
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ		
Վերջնական մնացորդ		

**Ծանոթագրություն 28. «Այլ պարտավորություններ»**

<b>Այլ պարտավորություններ</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Կրեդիտորական պարտքեր բյուջեի գծով շահութահարկի գծով	82,067	32,488
ԱԱՀ-ի գծով այլ հարկերի ու տուրքերի գծով սոցիալական ապահովագրության վճարումների գծով	354	
Պարտավորություններ աշխատակիցների նկատմամբ աշխատավարձի գծով	6,401	5,697
Կրեդիտորական պարտքեր մատակարարների նկատմամբ	2,653	2,867
Կրեդիտորական պարտքեր կանոնադրական կապիտալի համարման գծով Այլ պարտավորություններ		
<b>Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում</b>	<b>91,475</b>	<b>41,052</b>

**Ծանոթագրություն 29. «Կանոնադրական կապիտալ»**

- Ընկերության գրանցված և ամբողջությամբ վճարված բաժնետիրական կապիտալը 30.09.2014թ.-ի դրությամբ կազմում է 1,000,000 հազար դրամ:
- Ընկերության թողարկված և տեղաբաշխված սովորական բաժնետոմսերի քանակը՝ 20,000 հատ, յուրաքանչյուրը 50,000 ՀՀ դրամ անվանական արժեքով:
- Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ Ընկերության մասնակիցներն են.



Նշանակալից մասնակցի անունը, ազգանունը	Ընկերությունում ունեցած մասնակցության գումարը	Ընկերությունում ունեցած մասնակցության չափը տոկոսային հարաբերությամբ
Էդուարդ Մարության	500,000,00	50%
Արայիկ Կարապետյան	500,000,00	50%

1. Հաշվետու ժամանակաշրջանում Ընկերության կողմից հայտարարվել և վճարվել են շահութաբաժիններ ընդհանուր 310,000 հազար ՀՀ դրամ գումարի չափով:

### Ծանոթագրություն 30. « Կապիտալի այլ տարրեր»

Ընկերությունը 2014թ-ի սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ հաշվեկշռում հաշվառվող կապիտալի այլ տարրեր չի ունեցել:

### Ծանոթագրություն 31. «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 30.09.2014թ-ի դրությամբ.

<b>Պահանջներ այլ ներդրումային ընկերությունների նկատմամբ</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Մնացորդը առ 1 հունվարի		
Տարվա ընթացքում ավելացում		
Տարվա ընթացքում նվազում		
Մնացորդը 30 սեպտեմբերի դրությամբ		

<b>Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Մնացորդը առ 1 հունվարի	477,968	242,664
Տարվա ընթացքում պահանջների աճ	807,766	329,899
Տարվա ընթացքում մարված պահանջներ	(844,349)	(150,072)
Մնացորդը 30 սեպտեմբերի դրությամբ	441,385	422,491
Տոկոսային եկամուտ	34,463	25,629

<b>Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
<b>Մնացորդը առ 1 հունվարի</b>	140,971	-
<b>Տարվա ընթացքում ստացված գումարներ</b>	2,778,447	900,988
<b>Տարվա ընթացքում վճարված գումարներ</b>	(2,339,320)	(766,879)
<b>Մնացորդը 30 սեպտեմբերի դրությամբ</b>	580,098	134,109
<b>Տոկոսային ծախս</b>	13,405	6,678

**Ծանոթագրություն 32. «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>				
	Հայաստանի Հանրապետության դրամ	I խմբի արտարժույթ	II խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
<b>Ակտիվներ</b>				
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ Կենտրոնական բանկում				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	79,568	19,195		98,763
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ				
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	530,254	381,306		911,560
Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ	6,641,617	299,434		6,941,051
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ				
Այլ	71,934	122,280		194,214
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>7,323,373</b>	<b>822,215</b>		<b>8,145,588</b>
<b>Պարտավորություններ</b>				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմ. նկատմամբ	6,206,113	111,898		6,318,011
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				
Այլ պարտավորություններ	159,808			159,808
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>6,365,921</b>	<b>111,898</b>		<b>6,477,819</b>
<b>Չուտ դիրք</b>	<b>957,452</b>	<b>(710,317)</b>		<b>1,667,769</b>

<i>Նախորդ ժամանակաշրջան</i>				
Հոդվածի անվանումը	Հայաստանի Հանրապետության դրամ	I խմբի արտարժույթ	II խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
<b>Ակտիվներ</b>				
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ Կենտրոնական բանկում				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	17,770	254,198		271,968
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ				
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	278,973	325,618		604,591
Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ	6,480,741	169,175		6,649,916
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ				

Այլ	49,671			49,671
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>6,827,155</b>	<b>748,991</b>		<b>7,576,146</b>
<b>Պարտավորություններ</b>				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմ. նկատմամբ	6,133,023			6,133,023
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				
Այլ պարտավորություններ	115,525			115,525
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>6,248,548</b>			<b>6,248,548</b>
<b>Չուտ դիրք</b>	<b>578,607</b>	<b>748,991</b>	<b>0</b>	<b>1,327,598</b>

Ածանցյալ ֆինանսական գործիքների տեսակները	Հայաստանի Հանրապետու թյան դրամ	I խմբի արտարժույթ	II խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
<b>Ֆյուչերսային գործիքների գծով</b>				
-պարտավորություններ				
- պահանջներ				
<b>Ֆորվարդային գործիքների գծով</b>				
- պարտավորություններ				
-պահանջներ				
<b>Օպցիոնների գծով</b>				
- պարտավորություններ				
- պահանջներ				
<b>Սվոպերի գծով</b>				
-պարտավորություններ				
-պահանջներ				
<b>Այլ ածանցյալ գործիքների գծով</b>				
- պարտավորություններ				
- պահանջներ				
<b>Չուտ դիրք ըստ ածանցյալ ֆինանսական գործիքների</b>				
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	
	դրամի	իսթիստություն	դրամի	իսթիստություն	դրամի	իսթիստություն	դրամի	իսթիստություն	դրամի	իսթիստություն	դրամի	իսթիստություն
<b>Տեղաբաշխված միջոցներ</b>												
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝ - ավանդներ - ռեպո համաձայնագրեր - այլ												
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝ - ռեպո համաձայնագրեր - այլ	15,064		92,515	45,015	20,762		268,029					
Վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր, այդ թվում՝ - երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ - կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ - բաժնային գործիքներ - այլ	243,401	155	126,892	464,109		813,401		5,120,706	50,107			122,280
<b>Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ</b>												
<b>Տեղաբաշխված այլ միջոցներ</b>												
<b>Ընդամենը</b>	258,465	155	219,407	509,124	20,762	813,401	268,029	5,120,706	50,107			122,280
<b>Պարտավորություններ</b>												
բանկերի և այլ ֆին. կազմ-ների նկատմամբ, այդ թվում՝ - վարկեր - ռեպո համաձայնագրեր - այլ	192,582 5,953,514	111,898	60,017									
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ, այդ թվում՝ - ռեպո համաձայնագրեր - այլ												
Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր, այդ թվում՝ - փոխարկելի արժեթղթեր - հիփոթեքային պարտատոմսեր - այլ պարտատոմսեր - ստորադաս փոխառություններ												
<b>Ներգրված այլ միջոցներ</b>												
<b>Ընդամենը</b>	6,146,096 (5,887,631)	111,898 (111,743)	60,017 (60,017)	219,407	509,124	20,762	813,401	268,029	5,120,706	50,107		122,280
<b>Չուտ դիրք</b>												

**Նախորդ 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	
	իսրումն	իսբևրքմումն	իսրումն	իսբևրքմումն	իսրումն	իսբևրքմումն	իսրումն	իսբևրքմումն	իսրումն	իսբևրքմումն	իսրումն	իսբևրքմումն
<b>Տեղաբաշխված միջոցներ</b>												
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝ - ավանդներ - ռեպո համաձայնագրեր - այլ												
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝ - ռեպո համաձայնագրեր - այլ	182,100		96,873				325,618					
Վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր, այդ թվում՝ - երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ - կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ - բաժնային գործիքներ - այլ	221,649	226	3,980	13,460	214,721			5,896,793	164,969	134,118		
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ												
<b>Տեղաբաշխված այլ միջոցներ</b>												
<b>Ընդամենը</b>	403,749	226	96,873	3,980	13,460		214,721	325,618	5,896,793	164,969	134,118	
<b>Պարտավորություններ</b>												
բանկերի և այլ ֆին. կազմ-ների նկատմամբ, այդ թվում՝ - վարկեր - ռեպո համաձայնագրեր - այլ	45,050											
6,087,973												
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ, այդ թվում՝ - ռեպո համաձայնագրեր - այլ												
Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր, այդ թվում՝ - փոխարկելի արժեթղթեր - այլ պարտատոմսեր - ստորադաս փոխառություններ												
Ներգրված այլ միջոցներ												
<b>Ընդամենը</b>	6,133,023											
<b>Չուտ դիրք</b>	(5,729,274)	226	96,873	3,980	13,460		214,721	325,618	5,896,793	164,969	134,118	

Հողվածի անվանումը	Հաշվեռու ժամանակաշրջանի տոկոսադրույքներ		Նախորդ հաշվեռու ժամանակաշրջանի տոկոսադրույքներ	
	Հայաստանի Հանրապետության դրամ	Արտարժույթ	Հայաստանի Հանրապետության դրամ	Արտարժույթ
	%	%	%	%
<b>Ակտիվներ</b>				
<b>Մնացորդներ Կենտրոնական Բանկում</b>				
<b>Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմ. նկատմամբ, այդ թվում`</b>				
- ռեպո համաձայնագրեր				
- սվոպ				
<b>Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ</b>		12%	12%	12%
<b>Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ</b>	8.3%	7.7%	12.1%	9.9%
<b>Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ</b>				
<b>Պարտավորություններ</b>				
<b>Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ</b>	7.1%	5%	9.5%	
<b>Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ</b>				
<b>Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով</b>				

**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					Անժամ կետ	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	98,763						98,763
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	485,239	92,515	65,777	268,029			911,560
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ - շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող - վաճառքի համար մատչելի - մինչև մարման ժամկետը պահվող -ռեպո	21,770  6,189,268	171	30,941		576,621	122,280	6,941,051
Այլ պահանջներ	98	61,519			122,280		183,897
Հետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ							
Պայմանագրային պահանջներ							
<b>Ընդամենը</b>	<b>6,795,138</b>	<b>154,205</b>	<b>96,718</b>	<b>268,029</b>	<b>698,901</b>	<b>122,280</b>	<b>8,135,271</b>



ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	Սարմանը 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	6,257,994	60,017					6,318,011
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ							
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով							
Այլ պարտավորություններ	687	1,966	82,421	6,401			91,475
Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ							
<b>Ընդամենը</b>	6,258,681	61,983	82,421	6,401			6,409,486

**Նախորդ ժամանակաշրջան**

ԱԿՏԻՎՆԵՐ	Սարմանը 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	271,968						271,968
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	182,100	96,873		325,618			604,591
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ - շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեթղթ հաշվառվող - վաճառքի համար մատչելի - մինչև մարման ժամկետը պահվող -ռեպո	13,554	3,979			473,305		6,649,916
Այլ պահանջներ	142		37,446				37,588
Հետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ							
Պայմանագրային պահանջներ							
<b>Ընդամենը</b>	6,626,842	100,852	37,446	325,618	473,305	0	7,564,063

ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	Սարմանը 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	6,133,023						6,133,023
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ							
Պարտավորություններ							

ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով					
Այլ պարտավորություններ	201	7,156	53,884		61,241
Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ					
Պայմանագրային պարտավորություններ					
<b>Ընդամենը</b>	6,133,224	7,156	53,884		6,194,264

**Ծանոթագրություն 33. «Կապիտալ և կապիտալի համարժեքություն»**

Ստորև ներկայացվում են Ընկերության ընդհանուր կապիտալի մեծությունը 2014թ-ի ընթացքում ըստ ամիսների, ինչպես նաև Ընկերության ընդհանուր կապիտալի համարժեքության նորմատիվի ցուցանիշները:

ԱՄԻՄՆԵՐ	ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ԿԱՊԻՏԱԼ (միջին)	ՀԻՄՆԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼ (միջին)	ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ԿԱՊԻՏԱԼԻ ՆՈՐՄԱՏԻՎԻ ՍԱՀՄԱՆԱԶՍՓՐ	ՀԱՍՏԱՐԺԵՔՈՒԹՅԱՆ ՆՈՐՄԱՏԻՎԻ ՄԵԾՈՒԹՅՈՒՆ
1	2	3	4	5
ՀՈՒՆՎԱՐ	1,603,401	1,229,539	300,000	27,33%
ՓԵՏՐՎԱՐ	1,623,108	1,258,849	300,000	26,02%
ՄԱՐՏ	1,628,521	1,287,331	300,000	27,23%
ԱՊՐԻԼ	1,396,960	1,075,899	300,000	23,05%
ՄԱՅԻՍ	1,516,342	1,195,038	300,000	29,12%
ՀՈՒՆԻՍ	1,556,495	1,235,484	300,000	30,45%
ՀՈՒԼԻՍ	1,581,529	1,293,746	300,000	30,70%
ՕԳՈՍՏՈՍ	1,607,254	1,337,894	300,000	29,90%
ՍԵՊՏԵՄԲԵՐ	1,651,664	1,376,865	300,000	26,83%

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

**Ծանոթագրություն 34. «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 զեղծվում է տարվա վերջի դրությամբ գործող համապատասխան տոկոսադրույքներով, որոնք հիմնականում համընկնում են պայմանագրային տոկոսադրույքների հետ:

**Հաճախորդներին տրված փոխառություններ**

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**

30.09.14թ-ի դրությամբ Ընկերությունն իր ներդրումներն արժեթերթում դասակարգել է որպես վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ: Ընկերության արժեթերթերի պորտֆելը բաղկացած է հետևյալ արժեթերթերի տեսակներից.

- ՀՀ պետական պարտատոմսեր,
- ՀՀ կորպորատիվ պարտատոմսեր
- Բաժնետոմսեր

### **Ծանոթագրություն 35 «Կանխատեսվող ապագա գործարքների հեջավորում»**

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

### **Ծանոթագրություն 36. «Ապաճանաչում»**

Ընկերության հաշվեկշռում ապաճանաչված ֆինանսական ակտիվ կամ պարտավորություն չի հաշվառվում:

### **Ծանոթագրություն 37. «Գրավադրված ակտիվներ»**

30.09.2014թ-ի դրությամբ Ընկերությունը ունի գրավադրած 200,000 հազար ՀՀ դրամի անվանական արժեքով արժեթերթեր, որոնք հանդիսանում են ներգրավված վարկերի ապահովման միջոց:

### **Ծանոթագրություն 38. «Ընդունված գրավ»**

2014թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ «ՌԵՆԵՍԱ» ՓԲԸ-ն չունի ընդունված գրավ:

### **Ծանոթագրություն 39. «Պարտավորությունների չկատարում/խախտում»**

Հաշվետու ժամանակաշրջանում Ընկերության կողմից որևէ պայմանագրային պարտավորություն չի խախտվել:

*Գործադիր տնօրեն՝*

*Վաղինակ Մարտյան*

*Գլխավոր հաշվապահ՝*

*Նաիրա Մարգարյան*