

«ՏՈՆՏՈՆ» ԻՆՎԵՍՏԻՑԻՈՆ ՍՊԸ

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ (ձև 5)

2009թ. I-ին եռամսյակ

Ծանոթագրություն 1. «Իրավական դաշտ և կորպորատիվ կառավարում»

3.1.1. Իրավական դաշտ.

1) ներդրումային ընկերության հիմնական գործունեությունը,

ա) Ներդրումային կազմակերպության անվանումը՝ «ՏՈՆՏՈՆ» ինվեստիցիոն ՍՊԸ, ներկայացուցչություններ և մասնաճյուղեր կազմակերպությունը չունի:

բ) Կազմակերպության գործառնությունների հիմնական տեսակները.

1. Ներդրումային գործունեություն

2. դիլերային թողարկում (անդերռայթինգ)

3. պահառության գործունեություն

4. արժեթղթերի շուկայում խորհրդատվական և ինվեստիցիոն բրոքերային գործունեություններ

5. արտարժույթի առք ու վաճառք

6. ֆինանսական խորհրդատվություն

• Ընկերությունը, հանդիսանալով ՀՀ պետական պարտատոմսերի առաջնային շուկայի դիլեր, իրականացնում է ներդրումներ ՀՀ պետական պարտատոմսերում, նշված պարտատոմսերի դիլինգ,

• հաճախորդների արժեթղթերի պահառություն և արժեթղթերի նկատմամբ իրավունքների հաշվառման ու փոխանցման գործունեություն,

• արտարժույթի առք ու վաճառք,

• բրոքերային գործառնություններ արժեթղթերով:

գ) ֆինանսական հաշվետվությունները վերաբերվում են միայն կազմակերպությանը

դ) 2009 թվականի մարտի 31-ի դրությամբ «ՏՈՆՏՈՆ» ինվեստիցիոն ՍՊԸ աշխատողների թվաքանակը կազմում է 13 մարդ:

2) գործարար միջավայրը,

ա) ՀՀ Կենտրոնական բանկ

բ) ՀՀ բանկեր,

գ) Հայաստանի Ֆոնդային Բորսա,

դ) Հայաստանի Կենտրոնական Դեպոզիտարիա,

ե) ռեզիդենտ և ոչ ռեզիդենտ իրավաբանական և ֆիզիկական անձինք:

3) «ՏՈՆՏՈՆ» Ինվեստիցիոն սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերությունը, որևէ խմբի անդամ չի:

3.1.2. Կորպորատիվ կառավարում.

«ՏՈՆՏՈՆ» Ինվեստիցիոն սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերությունը (այսուհետև՝ Ընկերություն) շահույթ ստանալու նպատակով հիմնադրված, առևտրային կազմակերպություն հանդիսացող իրավաբանական անձ է, որի կանոնադրական կապիտալը բաժանված է բաժնեմասերի Կանոնադրությամբ սահմանված չափերով:

Համաձայն ՀՀ կենտրոնական բանկի խորհրդի 2008 թվականի հունիսի 27-ի թիվ 124 ԾՕՀ Ա որոշման Ընկերության կանոնադրությունը (նոր խմբագրությամբ) գրանցված է ՀՀ Կենտրոնական բանկում՝ գրանցման վկայական թիվ 7, գրանցման ամսաթիվ, ամիս, տարեթիվ՝ 27.06.2008թ:

Համաձայն Ընկերության կանոնադրության Ընկերության կանոնադրական կապիտալը կազմում է 412000 հազար դրամ, որը բաժանված է 412000 բաժնեմասերի: Մեկ բաժնեմասի անվանական արժեքը կազմում է 1000 (Մեկ հազար) դրամ: Ընկերության կանոնադրական կապիտալի բոլոր բաժնեմասերը տեղաբաշղված են, լրիվ վճարված և պատկանում են ընկերության մասնակիցներին:

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

Ընկերության գտնվելու վայրը և իրավաբանական (փոստային) հասցեն է՝ 0010, ՀՀ, ք. Երևան, Դեղատան փ. 2:

«ՏՈՆՏՈՆ» ՍՊԸ-ի կորպորատիվ կառավարումը ներառում է Ընկերության գործունեության ընդհանուր կառավարումը և իրականացվում է Ընկերության մասնակիցների ընդհանուր ժողովի կողմից՝ Ընկերության գործադիր մարմնի միջոցով: Ընկերության կառավարման բարձրագույն մարմինը Ընկերության մասնակիցների ընդհանուր ժողովն է որն

ունի Ընկերության կառավարման և գործունեության ցանկացած հարցի վերջնական լուծման իրավունք: Ընկերության մասնակիցների հերթական ընդհանուր ժողովը իրավիքովում է Ընկերության տնօրենի կողմից տարեկան մեկ անգամ ֆինանսական տարվա ավարտից ոչ շուտ, քան երկու ամիս և ոչ ուշ, քան վեց ամիս անց:

<<ՏՈՆՏՈՆ>> ՄՊԸ-ի գործադիր մարմին պարտականությունները կատարում է տնօրենը: Ընկերության գործադիր մարմնի աշխատանքը գնահատվում է մասնակիցների ընդհանուր ժողովի կողմից և դրա հիմնական սկզբունքները հիմնված են Հայաստանում գործող օրենսդրության, Ընկերության որդեգրած ռազմավարության, կանոնադրության և ներքին կանոնակարգերի վրա:

Մասնակիցների ընդհանուր ժողովը վերահսկում և գնահատում է գործադիր մարմնի աշխատանքը, ներքին աուդիտի և վերահսկողության ծառայության և հաշվապահության կողմից ստացվող զեկույցների և հաշվետվությունների, ինչպես նաև արտաքին աուդիտի եզրակացության հիման վրա:

Գործադիր մարմնի աշխատանքը ներառում է մասնակիցների ընդհանուր ժողովի կողմից ընդունված որոշումների կատարումը, ռիսկերի կառավարման նպատակով որոշումների ընդունում, ընթացիկ և ֆինանսական գործունեության արդյունավետության հսկումը, ներքին աուդիտի, հաշվապահության և այլ բաժինների վերահսկողություն և աշխատակազմի ղեկավարում:

Սեփականության կառուցվածքը, բաժնետերերի/մասնակիցների քանակը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում,

«ՏՈՆՏՈՆ» Ինվեստիցիոն Սահմանափակ Պատասխանատվությամբ Ընկերությունը 31 մարտի 2009թ. դրությամբ ունի 2 մասնակից:

Նշանակալից մասնակիցների անունները/անվանումները,

«ՏՈՆՏՈՆ» ՄՊԸ-ի նշանակալից մասնակիցներն են՝

1. Վահագն Առաքելյան- 90% մասնակցությամբ

2. Գոռ Առաքելյան – 10% մասնակցությամբ

Ղեկավարների վարձատրության քաղաքականությունը,

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

Ընկերության մասնակիցներին է վերապահված ղեկավարի աշխատանքի գնահատման գործառույթը:

Ղեկավարների կատարած աշխատանքների գնահատվումն իրականացվում է՝ հիմք ընդունելով Ընկերության հեռանկարային զարգացման ծրագրով և տարեկան բյուջեի շրջանակներում պլանավորված առանձին ցուցանիշների, այդ թվում՝ ակտիվների մեծության, զուտ շահույթի մեծության, Ընկերության կապիտալի և ակտիվների շահութաբերության մակարդակների կատարողականը:

Ընկերության ղեկավարների գնահատման նպատակով դիտարկվում է նաև՝

1. Ընկերությունում կորպորատիվ կառավարման սկզբունքների ներդրման արդյունքները
2. հաստատված ներքին իրավական ակտերի և այլ որոշումների պատշաճ կատարումը
3. ռիսկերի կառավարման քաղաքականության իրագործումը
4. վարվող կադրային քաղաքականության իրագործումը
5. Ընկերության գործունեության արդյունավետ կառավարումը և հեռանկարային զարգացմանը միտված ծրագրերը

Արտաքին աուդիտին վճարները:

Ընկերությունը 2008թ.-ի Ֆինանսական գործունեության տարեկան աուդիտը իրականացրել է «ԱՌԻԴԻՏ ՍԵՐՎԻՍ» Աուդիտորական խորհրդատվական ընկերության կողմից, որի դիմաց վճարվել է 600.000,00 ՀՀ դրամ:

3.1 Ծանոթագրություն 2. «Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը»

Ընկերությունում հաշվապահական հաշվառումը վարվել է ՀՀ Կենտրոնական բանկի խորհուրդի 2008 թվականի ապրիլի 8-ի թիվ 116-Ն Որոշումով հաստատված Ներդրումային ընկերությունների հաշվապահական հաշվառման հաշվային պլանին, Ներդրումային ընկերությունների հաշվային պլանի կիրառման հրահանգին և ներդրումային ընկերության կողմից հաստատված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությանը համապատասխան:

«ՏՈՆՏՈՆ» ինվեստիցիոն ՍՊԸ-ի 2009թ. հունվարի 1-ից մարտի 31-ը հաշվետու ժամանակաշրջանի ֆինանսական հաշվետվությունները կազմված են ՀՀ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներին համապատասխան: Ընկերությունում հաշվապահական հաշվառումն իրականացվել և ֆինանսական հաշվետվությունները կազմվել են համաձայն «Հաշվապահական Հաշվառման մասին» ՀՀ օրենքին, հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներին և գերատեսչական նորմատիվ այլ իրավական ակտերին համապատասխան:

Հիմք ընդունելով «Հաշվապահական հաշվառման մասին» ՀՀ օրենքը, սահմանվում է հաշվապահական հաշվառման վարման քաղաքականությունը որպես հաշվապահական հաշվառումը վարելու և ֆինանսական հաշվետվություններ կազմելու նպատակով կիրառվող սկզբունքների, հիմունքների, եղանակների, կանոնների, ձևերի և արարողակարգերի ամբողջություն:

- Հաշվապահական հաշվառումը կազմակերպության ակտիվների, սեփական կապիտալի, պարտավորությունների վիճակի ու շարժի վերաբերյալ դրամական արտահայտությամբ տեղեկատվության հավաքման, գրանցման և ընդհանրացման համակարգ է՝ տնտեսական գործառնությունների համընդհանուր և անընդհատ փաստաթղթային հաշվառման միջոցով:

- Ֆինանսական հաշվետվությունների տարրերի ճանաչումը հաշվապահական հաշվեկշռում և ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում այնպիսի հողվածների ներառումն է, որոնք համապատասխանում են տարրերի սահմանմանը և բավարարում են հետևյալ չափանիշներին՝

ա) հավանական է, որ հողվածի հետ կապված ապագա տնտեսական օգուտները կներհոսեն կազմակերպություն կամ կարտահոսեն կազմակերպությունից,

բ) հողվածն ունի արժեք, որը կարող է արժանահավատորեն չափվել:

- Կազմակերպության ակտիվների և պարտավորությունների չափումը կատարվում է ներքոհիշյալ հիմունքները կիրառելու միջոցով՝

- Ակտիվները գրանցվում են ձեռքբերման պահի դրությամբ դրանց ձեռքբերման համար վճարված (վճարվելիք) դրամական միջոցների գումարի չափով, իսկ այլ ձևով հատուցելու դեպքում՝ հատուցման իրական արժեքի չափով,

- Պարտավորությունները գրանցվում են դրանց դիմաց ստացված ակտիվների (ծառայությունների) գումարի չափով, եթե դրանց դիմաց ակտիվներ (ծառայություններ) չեն ստացվել՝ դրամական միջոցների այն գումարի չափով, որն ակնկալվում է, որ կվճարվի սովորական գործունեության ընթացքում այդ պարտավորությունները մարելու համար:

- Հաշվապահական հաշվառում վարելու և ֆինանսական հաշվետվություններ կազմելու համար օգտագործել հետևյալ սկզբունքները.

1. **Անընդհատությունը**՝ կազմակերպությունը շարունակելու է իր գործունեությունը տեսանելի ապագայում և միտում կամ անհրաժեշտություն չունի լուծարվելու կամ էականորեն կրճատելու իր գործունեությունը.

2. **Հետևողականությունը**՝ հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը մի հաշվետու ժամանակաշրջանից մյուսը չպետք է փոփոխվի, բացառությամբ, եթե էական

փոփոխություններ են տեղի ունենում կազմակերպության գործառնությունների բնույթում, կամ հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության փոփոխության միջոցով տրվում է առավել էական տեղեկատվություն:

3. **Հաշվեգրումը**՝ տնտեսական գործառնությունների և դեպքերի արդյունքները ճանաչվում և հաշվապահական հաշվառման մեջ գրանցվում են այն ժամանակ, երբ դրանք տեղի են ունեցել՝ անկախ դրանց հետ կապված դրամական միջոցների վճարման կամ ստացման ժամկետներից, և արտացոլվում են այն ժամանակաշրջանների ֆինանսական հաշվետվություններում, որոնց դրանք վերաբերում են:
4. **Էականությունը**՝ տեղեկատվությունը համարվում է էական, եթե նրա չբացահայտումն ազդում է ֆինանսական հաշվետվություններն օգտագործողների՝ այդ հաշվետվությունների հիման վրա կայացրած տնտեսական որոշումների վրա:
5. **Միասնականությունը**՝ հաշվապահական հաշվառման բնույթով և գործառնություններով մասն հաշիվները ֆինանսական հաշվետվությունների մեջ պետք է միավորվեն, եթե դրանց առանձին ներկայացումը չի պարունակում էական տեղեկատվություն:
6. Հաշվապահական հաշվառման մասին ՀՀ օրենքով և ստանդարտներով սահմանված այլ սկզբունքներով:

«ՏՈՆՏՈՆ» ինվեստիցիոն ՍՊԸ-ի կողմից ընտրված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության հիման վրա կազմված ֆինանսական հաշվետվությունները բավարարում են ՀՀ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների և «ՀՀ հաշվապահական հաշվառման մասին» օրենքի պահանջներին:

Ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացված տեղեկատվությունը պարունակում է բավարար չափով ինֆորմացիա, որպեսզի.

ա) լինի տեղին՝ օգտագործողների կողմից որոշումներ ընդունելու համար, և

բ) լինի արժանահավատ այն առումով, որ այն.

1. ճշմարիտ ներկայացնի կազմակերպության գործունեության արդյունքները և ֆինանսական վիճակը,
2. արտացոլի ոչ միայն իրավական ձևը, այլև իրադարձությունների տնտեսական բովանդակությանը,
3. չեզոք է, այսինքն զերծ է կանխակալությունից,
4. հաշվենկատ է, և
5. ամբողջական է բոլոր էական դրսևորումներում:

Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության փոփոխություն տեղի չի ունեցել:

Էական սխալներ չեն բացահայտվել:

Հաշվապահական հաշվառման գնահատումներում փոփոխություններ տեղի չեն ունեցել:

Ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման համար կիրառված չափման հիմունքները

1. Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

ա) Կազմակերպության տնօրինության տակ գտնվող հիմնական միջոցների սեփականության իրավունքը պատկանում է «ՏՈՆՏՈՆ» ՍՊԸ-ին,

բ) Կազմակերպությունը հիմնական միջոցների ձեռք բերման գծով պայմանագրային պարտավորություններ չունի: 2009 թվականի ընթացքում հիմնական միջոցները չեն վերագնահատվել:

գ) Հիմնական միջոցների ինչպես անև ոչ նյութական ակտիվների հետագա չափման մոտեցումն այն է, որ ճանաչվում է սկզբնական արժեքով:

2. Պաշարներ

Պաշարների ընդհանուր հաշվեկշռային արժեքը կազմում է 236'000 դրամ:

Պաշարների ինքնարժեքի որոշման բանաձևն է՝ ԱՄԱԵ (ՖԻՖՈ)

3. Ընթացիկ ներդրումներ

Ընթացիկ ներդրումները հաշվառվում են ինքնարժեքով: Ներդրումների շուկայական արժեքն անհնար է բացահայտել պետական արժեթղթերի կարգավորվող շուկայի բացակայության պատճառով:

Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ներդրումները հաշվառվում են արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով ամորտիզացված արժեքով:

Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքով վերաչափումից շահույթների (վնասների) ճանաչման մոտեցումն այն է, որ արտացոլվում է հաշվետու ժամանակաշրջանի ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվություններում, որպես եկամուտ կամ ծախս (ՀՀՀՍ 39)

4. Սեփական կապիտալ

ա) Բաժնետիրական կապիտալ

1. թողարկված և լրիվ վճարված բաժնեմասեր-412'000 հատ
2. բաժնեմասերի անվանական արժեքը-412'000'000
3. տարվա ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող բաժնեմասերի քանակը տարեսկզբին՝ 412'000 հատ, տարեվերջին՝ 412'000 հատ:

բ) Սեփական կապիտալում պահուստների մասը ընդգրկում է միայն պահուստային կապիտալը:

5. Արտահաշվեկշռում ներառված են ֆիզիկական անձ հաճախորդների հետ կնքված բրոքերային պայմանագրերի համաձայն ստացված միջոցները, դրանց գծով պարտավորությունները և բրոքերային գործունեությամբ առաջացած կրեդիտորական պարտքերը:

6. Փոխարժեքային տարբերություններից եկամուտները և ծախսերն ընդգրկում են հարկային նպատակով եկամուտ և ծախս չհամարվող արտարժույթի և արտարժույթով արտահայտված այլ ակտիվների և պարտավորությունների դրական և բացասական արդյունքը:

Արտարժույթի փոխարժեքային տարբերությունների ճանաչման մոտեցումն է՝ ճանաչվում է որպես եկամուտ կամ ծախս դրանց առաջացման ժամանակաշրջանում

7. Փոխառության ծախսումների հաշվառման մոտեցումն է՝ ճանաչվում է որպես ծախս դրանց կատարման ժամանակաշրջանում

3.2 Ծանոթագրություն 3. «Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ»

Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Տոկոսային եկամուտներ բանկային հաշիվներից և ներդրված ավանդներից	104	
Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից	39272	
Տոկոսային եկամուտներ տրված վարկերից (փոխառություններից)	0	
Տոկոսային եկամուտներ ռեպո համաձայնագրերից	0	
Տոկոսային եկամուտներ սվոպից	4857	
Այլ տոկոսային եկամուտներ	0	
Ընդամենը	44233	

Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Տոկոսային ծախսեր ներգրավված փոխառությունների և ստացված վարկերի դիմաց	(5085)	
Տոկոսային ծախսեր ռեպո համաձայնագրերի գծով	(14138)	
Տոկոսային ծախսեր սվոպի գծով	0	
Տոկոսային ծախսեր ներդրումային ընկերությունների կողմից թողարկված արժեթղթերի դիմաց	(6871)	
Տոկոսային ծախսեր ՀՀ կառավարության և այլ պետությունների կառավարությունների նկատմամբ պարտավորությունների դիմաց և այլ տոկոսային ծախսեր	0	
Ընդամենը	(26094)	
Ձուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ	18139	

3.3 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	0	
Արժեթղթերով գործարքներից միջնորդավճարներից	37	
Խորհրդատվական ծառայությունների գծով միջնորդավճարներից	0	
Արժեթղթերի տեղաբաշխման գծով միջնորդավճարներից	0	
Պահառության գործունեությունից	1	
Այլ ներդրումային ծառայությունների գծով միջնորդավճարներից	4	
Այլ միջնորդավճարներ	0	
Ընդամենը	42	

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր

Հաշվետու

Նախորդ

ժամանակաշրջան

ժամանակաշրջան

Միջնորդավճարների գծով ծախսեր

(82)

Ստացված գուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ

(40)

* Եթե այս տողը էականորեն մեծ է, ապա բացահայտվում են եկամտի գոյացման աղբյուրները:

3.4 Ծանոթագրություն 5. «Եկամուտ շահաբաժիններ»

Շահաբաժիններ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Սովորական բաժնետոմսերի գծով հայտարարված շահաբաժիններ	0	
Սովորական բաժնետոմսերի գծով վճարված շահաբաժիններ	0	
Արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով հայտարարված շահաբաժիններ	0	
Արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով վճարված շահաբաժիններ	0	

3.5 Ծանոթագրություն 6. «Ձուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից»

**Առևտրական նպատակներով պահվող
ներդրումներից**

Հաշվետու

Նախորդ

ժամանակաշրջան

ժամանակաշրջան

Առևտրական նպատակներով պահվող
ներդրումների առք ու վաճառքից գուտ եկամուտ
Առևտրական նպատակներով պահվող
ներդրումների իրական արժեքի փոփոխությունից
գուտ եկամուտ

Ընդամենը

Վաճառքի համար մատչելի ներդրումներից

Հաշվետու

Նախորդ

	Ժամանակաշրջան	Ժամանակաշրջան
Վաճառքի համար մատչելի ներդրումների առու վաճառքից գուտ եկամուտ		
Վաճառքի համար մատչելի ներդրումների իրական արժեքի փոփոխությունից գուտ եկամուտ		
Ընդամենը		
<u>Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվների ներդրումներից</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվների ներդրումների առու վաճառքից գուտ եկամուտ	416487	
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվների ներդրումների իրական արժեքի փոփոխությունից գուտ եկամուտ	0	
Ընդամենը	416487	
<u>Արտարժույթային գործառնություններից</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված գուտ եկամուտ	296892	
Արտարժույթի վերագնահատումից ստացված գուտ եկամուտ	24635	
Ընդամենը	321527	
Ընդամենը գուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից	738014	

3.6 Ծանոթագրություն 7. «Այլ գործառնական եկամուտ»

<u>Այլ գործառնական եկամուտ</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
---------------------------------------	------------------------	----------------------

Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների օտարումից ստացված զուտ եկամուտներ	0
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների վերագնահատումից և արժեզրկման հակադարձումից զուտ եկամուտներ	0
Արտասովոր եկամուտներ*	0
Այլ եկամուտներ**	0
Ընդամենը	0

3.7 Ծանոթագրություն 8. «Ջուտ մասհանումներ ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստներին»

Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով	Ծանոթ.	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Սկզբնական մնացորդ	15	0	
Պահուստին կատարված մասհանումներ		0	
Պահուստին կատարված մասհանումների վերադարձ		0	
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ		0	
Նախկինում հետհաշվեկշիռ դուրս գրված գումարների վերադարձ		0	
Պահուստի օգտագործում		0	
		0	
Վերջնական մնացորդ			

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	Ծանոթ.	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Սկզբնական մնացորդ	16	0	
Պահուստին կատարված մասհանումներ		0	
Պահուստին կատարված մասհանումների վերադարձ		0	
Պահուստին կատարված զուտ		0	

մասհանումներ	
Նախկինում հետհաշվեկշիռ դուրս գրված գումարների վերադարձ	0
Պահուստի օգտագործում	0
Վերջնական մնացորդ	0

Ներդրումների գծով

	Ծանոթ.	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Սկզբնական մնացորդ	19	0	
Պահուստին կատարված մասհանումներ		0	
Պահուստին կատարված մասհանումների վերադարձ		0	
Պահուստին կատարված գուտ		0	
մասհանումներ			
Նախկինում հետհաշվեկշիռ դուրս գրված գումարների վերադարձ		0	
Պահուստի օգտագործում		0	
Վերջնական մնացորդ		0	

Այլ ակտիվների գծով

	Ծանոթ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Սկզբնական մնացորդ	23	0	
Պահուստին կատարված մասհանումներ		0	
Պահուստին կատարված մասհանումների վերադարձ		0	
Պահուստին կատարված գուտ		0	
մասհանումներ			
Նախկինում հետհաշվեկշիռ դուրս գրված գումարների վերադարձ		0	
Պահուստի օգտագործում		0	

0

Վերջնական մնացորդ

3.8 Ծանոթագրություն 9. «Ընդհանուր վարչական ծախսեր»

Ընդհանուր վարչական ծախսեր

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ծախսեր հաշվարկված աշխատավարձի և դրան հավասարեցված այլ վճարումների գծով	7693	
Ծախսեր սոցիալական ապահովագրության պետական հիմնադրամին հատկացումների գծով	861	
Գործուղման և ուսուցման գծով ծախսեր	0	
Անձնակազմի այլ ծախսեր	0	
Գործառնական վարձակալության գծով ծախսեր	0	
Ներդրումային ընկերության շենքի և սարքավորումների, փոխադրամիջոցների տեխնիկական սպասարկման և պահպանման գծով ծախսեր	11	
Առույիտի և այլ խորհրդատվական ծառայությունների գծով ծախսեր	600	
Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	865	
Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր	859	
Տրանսպորտային ծախսեր	250	
Զփոխհատուցվող հարկեր և տուրքեր	73	
Այլ վարչական ծախսեր	0	
	11212	
Ընդամենը		

2009 թվականի մարտի 31-ի դրությամբ «ՏՈՆՏՈՆ» ինվեստիցիոն ՍՊԸ աշխատողների թվաքանակը կազմում է 13 մարդ: Մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին ամսական աշխատավարձի չափն է 235.846,00 ՀՀ դրամ:

3.9 Ծանոթագրություն 10. «Այլ գործառնական ծախսեր»

<u>Այլ գործառնական ծախսեր</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Հասարակական կապերի գծով ծախսեր	490	
Հիմնական միջոցների ամորտիզացիոն ծախսեր	407	
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	22	
Այլ ծախսեր	0	
Ընդամենը	919	

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

Ընկերությունը այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներ չի իրականացրել :

<u>Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներից գուտ եկամուտ</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ասոցիացված կազմակերպություններում ներդրումներից	0	
Համատեղ վերահսկվող միավորներում ներդրումներից	0	
Դուստր ընկերություններում ներդրումներից	0	
Այլ դուստր ընկերություններում ներդրումներից	0	
Ընդամենը	0	

3.11 Ծանոթագրություն 12. «Շահութահարկի գծով ծախս»

<u>Շահութահարկի գծով ծախս</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս	2019	
Տվյալ ժամանակաշրջանում ճանաչված՝ նախորդ ժամանակաշրջանների ընթացիկ հարկի ճշգրտումները	0	

Հետաձգված հարկի գծով ծախս

0

Ընդամենը

2019

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

3.12.2 շահութահարկի գծով ծախսի և հաշվապահական շահույթի միջև փոխկապակցվածությունը.

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)	Նախորդ ժամանակաշրջան	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)
Շահույթը մինչև հարկումը	9423	-		
Շահութահարկ՝ դրույքաչափով	-	20		
Հարկման նպատակով եկամուտների և ծախսերի ճշգրտումներ ոչ ժամանակավոր տարբերությունների գծով	-	-		
Չհարկվող եկամուտներ	-			
Չնվազեցվող ծախսեր	-			
Նախորդ տարվա հաշվարկված հարկային ծախսի ճշտում	-	-		
Շահութահարկի գծով ծախս	2019			

3.11.3. Ժամանակավոր տարբերությունների գծով հետաձգված հարկի հաշվարկը.

	Մնացորդ նախորդ ժամանակաշրջանի դրությամբ	Ֆինանսական արդյունքներով ճանաչված	Սեփական կապիտալում ճանաչված	Մնացորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի դրությամբ
Հետաձգված հարկային ակտիվներ, այդ թվում՝	0	0	0	0
Առևտրական նպատակով պահվող արժեթղթերի գծով				
Վաճառքի համար մատչելի արժեթղթերի գծով				
Հիմնական միջոցների գծով				
Այլ ակտիվների գծով				
Ստեղծված պահուստների				

գծով				
Այլ պարտավորությունների գծով				
<i>Հետաձգված հարկային պարտավորություններ, այդ թվում՝</i>	0	0	0	0
Առևտրական արժեթղթերի գծով				
Վաճառքի համար մատչելի արժեթղթերի գծով				
Հիմնական միջոցների գծով				
Այլ ակտիվների գծով				
Այլ պարտավորությունների գծով				
<i>Չուտ հետաձգված հարկային ակտիվ/պարտավորություն</i>	0	0	0	0

3.12 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

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

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

<u>Կանխիկ դրամական միջոցներ, դրանց համարժեքներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Կանխիկ դրամական միջոցներ և վճարային փաստաթղթեր	608	
Կանոնադրական կապիտալի կուտակման հաշիվ ՀՀ կենտրոնական բանկում	0	
Դեպոնացված միջոցներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	0	
Հաշվեգրված տոկոսներ	0	
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	608	

31 մարտի 2009թ. դրությամբ Ընկերության դրամարկղում կանխիկ դրամական միջոցների ընդհանուր գումարը կազմում է 608 հազար ՀՀ դրամ, և այն օգտագործման որևէ սահմանափակում չկա:

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

«Դրամական հոսքերի մասին հաշվետվության» մեջ «Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի սկզբում/վերջում» տողերում ներառված են հետևյալ հոդվածները՝ կանխիկ դրամը դրամարկղում և ՀՀ բանկերում թղթակցային հաշիվները:

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

Ընթացիկ հաշիվներ

Հաշվետու

Նախորդ

	Ժամանակաշրջան	Ժամանակաշրջան
ՀՀ բանկերում	1418	
Այլ բանկերում	0	
Դեպոնացված հաշիվներ բանկերում	0	
Հաշվեգրված տոկոսներ	0	
Ընդամենը	1418	
<u>Վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ,</u>	<u>0</u>	
<u>այլ պահանջներ</u>	<u>0</u>	
ՀՀ ԿԲ-ում՝	0	
վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ ռեպո (հետգնման) պայմանագրեր այլ		
Բանկերում՝	0	
վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր արժեթղթերի փաթեթի կառավարում այլ		
Ներդրումային և այլ ֆինանսական կազմակերպություններում	0	
վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր արժեթղթերի փաթեթի կառավարում այլ		
Հաշվեգրված տոկոսներ	0	
Ընդամենը	1418	
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)	(0)	()
Չուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	1418	

31 մարտի 2009թ. դրությամբ ՀՀ Բանկերում Ընկերության ընթացիկ հաշիվների ընդհանուր գումարը կազմում է 1418 հազար ՀՀ դրամ, և այն օգտագործման որևէ սահմանափակում չկա:

3.15 Ծանոթագրություն 16. «Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ»

Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Վարկեր և տրամադրված փոխառություններ, այդ թվում՝	0	
ՀՀ Կառավարությանը		
ՀՀ տեղական ինքնակառավարման մարմիններին հիփոթեքային ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր	0	
արժեթղթերի փաթեթի կառավարում	0	
այլ	0	
Նշված հոդվածների գծով հաշվեգրված տոկոսներ	0	
Ընդամենը պահանջներ	0	
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 7)	0	
Ընդամենը զուտ պահանջներ	0	

Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ

վարկային պորտֆելում հաճախորդներին

տրամադրված արժեգրկված վարկերի և

տրամադրված փոխառությունների կառուցվածքը

Վարկեր և տրամադրված փոխառություններ, որից

արժեգրկված 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

	Հաշվետու ժամանակաշրջան գումարը/քանակը	Նախորդ ժամանակաշրջան գումարը/քանակը
	0	
	0	
	0	
	0	
	0	
	0	

Վերաձևակերպված են համարվում այն ակտիվները, որոնց մարման ժամկետները կամ այլ պայմանները վերանայվել (վերաձևակերպվել) են, գումարները փոխանցվել են ակտիվային նոր գործիքներին, կամ էլ պայմանները վերանայվել են այլ կերպ՝ պարտապանի (փոխառուի) համար առավել նպաստավոր ուղղությամբ, ինչը պայմանավորված է նրա վատ ֆինանսական դրությամբ և (կամ) նրա՝ պարտքը մարելու կարողությամբ:

Վերաֆինանսավորված ակտիվներն այն ակտիվներն են, որոնց մարումն իրականացվել է նոր ստանձնած պարտավորությունների աղբյուրների հաշվին:

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների վերլուծությունն ըստ հաճախորդների	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Բանկեր, այդ թվում՝	0	
վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր այլ		
Այլ ֆինանսական կազմակերպություններ, այդ թվում՝	0	
վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր այլ		
Պետական ձեռնարկություններ, այդ թվում՝	0	
վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր այլ		
Մասնավոր ձեռնարկություններ, այդ թվում՝	0	
խոշոր ձեռնարկություններ փոքր և միջին ձեռնարկություններ		
Ֆիզիկական անձինք, այդ թվում՝	0	
սպառողական վարկեր հիփոթեքային վարկեր ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր		
Անհատ ձեռնարկատերեր, այդ թվում՝	0	
սպառողական վարկեր հիփոթեքային վարկեր ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր		
Հաշվեգրված տոկոսներ, այդ թվում՝	0	
վարկերի և տրամադրված փոխառությունների գծով ռեպո (հետգնման) համաձայնագրերի գծով		

այլ ակտիվների գծով

0

**Ընդամենը պահանջներ
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների
հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)**

0

0

Ընդամենը զուտ պահանջներ

**Հաճախորդների նկատմամբ
պահանջների վերլուծությունն
ուստ ոլորտների**

**Հաշվետու
ժամանա-
կաշրջան**

**Տոկոսային
հարաբե-
րությունը**

**Նախորդ
ժամա-
նակա-
շրջան**

**Տոկոսային
հարաբե-
րությունը**

**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

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

Ընդամենը

<u>Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների վերլուծությունը ըստ ռեզիդենտության</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Տոկոսային հարաբերությունը	Նախորդ ժամանակաշրջան	Տոկոսային հարաբերությունը
ՀՀ ռեզիդենտներ				
Բաա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող երկրների ռեզիդենտներ				
ԲԲԲ-/Բաա3/-ից ցածր վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ				

չունեցող երկրների ռեզիդենտներ				
Հաշվեգրված տոկոսներ				
Ընդամենը				

3.16 Ծանոթագրություն 17. «Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական ակտիվներ»

Պետական արժեթղթեր

	Հաշվետու		Նախորդ	
	Ժամանակաշրջան		Ժամանակաշրջան	
ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝	0			
զանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ				
ԲԲԲ- (Բաա3) և բարձր վարկանիշ ունեցող երկրների	0			
պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝				
զանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ				
ԲԲԲ- (Բաա3) -ից ցածր վարկանիշ ունեցող և	0			
վարկանիշ չունեցող երկրների պետական				
արժեթղթեր				
զանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ				
	0			
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	0			

ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր

	Հաշվետու		Նախորդ	
	Ժամանակաշրջան		Ժամանակաշրջան	
	<i>ցուցակված</i>	<i>չցուցակված</i>	<i>ցուցակված</i>	<i>չցուցակված</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

189443

189443

**Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական առևտրային
նպատակով պահվող արժեթղթեր**

Այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր

Հաշվետու Ժամանակաշրջան		Նախորդ Ժամանակաշրջան	
<i>ցուցակված</i>	<i>չցուցակ- ված</i>	<i>ցուցակված</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**

189443

**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

189443

Ընդամենը առևտրական նպատակով պահվող
ֆինանսական ակտիվներ

Ընկերությունը «Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական ակտիվների»

վերադասակարգումներ չի արել:

Հաշվետու ժամանակաշրջանում «Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական ակտիվների»

դասում հաշվառվող ռեպո համաձայնագրով վաճառված-գնված արժեթղթեր չունի:

3.17 Ծանոթագրություն 18. «Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ»

Հաշվետու ժամանակաշրջանում Ընկերությունը Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ
չունի:

Պետական արժեթղթեր

Հաշվետու
ժամանակաշրջան

Նախորդ
ժամանակաշրջան

ՀՀ պետական պարտատոմսեր

գանձապետական պարտատոմսեր
կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր
այլ

ԲԲԲ-/Բաա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող երկրների

պետական արժեթղթեր

գանձապետական պարտատոմսեր
կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր
այլ

ԲԲ+/Բա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, վարկանիշ

չունեցող երկրների պետական արժեթղթեր

գանձապետական պարտատոմսեր
կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր
այլ

Ընդամենը պետական արժեթղթեր

ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր

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 արժեթղթեր

Այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր

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

ցուցակված չցուցակված ցուցակված չցուցակված

ցուցակված չցուցակված ցուցակված ցուցակված

երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ
կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ
կապիտալի գործիքներ
այլ

**Ընդամենը այլ երկրների ոչ պետական
արժեթղթեր**

**Ընդամենը վաճառքի համար մատչելի
արժեթղթեր**

**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

**Ընդամենը վաճառքի համար մատչելի
Ֆինանսական ակտիվներ**

3.18 Ծանոթագրություն 19. «Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ»

Պետական արժեթղթեր

**Հաշվետու
ժամանակաշրջան**

**Նախորդ
ժամանակաշրջան**

ՀՀ պետական պարտատոմսեր, այդ թվում՝

1459115

1459115

գանձապետական պարտատոմսեր
կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր
այլ

ԲԲԲ-/Բաա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող երկրների

պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝

գանձապետական պարտատոմսեր
կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր
այլ

ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, ինչպես նաև

**վարկանիշ չունեցող երկրների պետական
արժեթղթեր, այդ թվում՝**

գանձապետական պարտատոմսեր
կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր
այլ
Հաշվեգրված տոկոսներ

102

Ընդամենը պետական արժեթղթեր

1459217

ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր

**Ա-/Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի,
այդ թվում՝**

երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ
կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ
ավանդային սերտիֆիկատ
այլ

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

119850

119850

3136

122986

Ընդամենը

Այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր

**Ա-/Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի,
այդ թվում՝**

երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ
կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ
ավանդային հավաստագրեր
այլ

ցուցակված

չցուցակ-
ված

ցուցակված

չցուցակ-
ված

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)

Չուտ ներդրումներ մինչև մարման ժամկետը
պահվող ֆինանսական ակտիվներում

(0) ()

1582203

Ընկերությունը «Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվների» վերադասակարգումներ չի արել:

Հաշվետու ժամանակաշրջանում «Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվների» դասում հաշվառվող ռեպո համաձայնագրով վաճառված արժեթղթերի՝ ՀՀ պետական գանձապետական արժեթղթերի անվանական գումարը կազմել է 640.185.297,00 ՀՀ դրամ: Ռեպո համաձայնագրերը կնքվել են ՀՀ ռեզիդենտ բանկերի հետ :

3.19 Ծանոթագրություն 20. «Ներդրումներ այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում»

Ընկերությունը այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներ չունի:

Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումների
շարժը

Ներդրումներ այլ
անձանց
կանոնադրական
կապիտալում

Մնացորդը ժամանակաշրջանի սկզբում
Ավելացում

0

Օտարում (վաճառք)

()

Արժեքի արժեզրկում

()

0

Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում

**Այլ կազմակերպությունների կանոնադրական
կապիտալում ներդրումներ**

Հաշվետու Նախորդ
ժամանակաշրջան ժամանակաշրջան

Ասոցիացված կազմակերպություններում
ներդրումներ

0

Համատեղ վերահսկվող միավորներում
ներդրումներ

Դուստր ընկերություններում ներդրումներ

Այլ դուստր ընկերություններում ներդրումներ

Շահաբաժիններ

0

Ընդամենը

Անձի անվանումը	Հիմնական գործունեությունը	Գրանցման երկիրը	Ներդրման ամսաթիվը	Ներդրումը (հազ. դրամ)	Բաժնեմասը %
1.	(օրինակ՝ ինկասագիա, վճարահաշվար- կային ծառայություններ, այլ)				
2.					
n.					

Ընդամենը

3.20 Ծանոթագրություն 21. «Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ»

Հիմնական միջոցներ

Հոդվածի անվանումը	Շենքեր	Համակ. և կապի միջոցներ	Փոխադրա- միջոցներ	Այլ հիմն. միջոցներ	Հիմն.միջ. գծով կապ. ներդ.	Վարձակ. հիմն.միջ. գծով կապ. ներդ.	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք							
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում	-	21741	2544	3001	-	-	27286
Ավելացում	-	-	-	-	-	-	-

Օտարում	()	()	()	()	()	()	()
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատում	-	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	-	-	-	-	-	-	-
Ավելացում	-	-	-	-	-	-	-
Օտարում	()	()	()	()	()	()	()
Վերագնահատում*							
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում	-	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	-	21741	2544	3001	-	-	27286
<u>Կուտակված մաշվածություն</u>							
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում	-	-	-	-	-	-	-
Ավելացում	-	-	-	-	-	-	-
Օտարում	()	()	()	()	()	()	()
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատում	-	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	-	-	-	-	-	-	-
Ավելացում							
Օտարում	()	()	()	()	()	()	()
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում	-	-	-	-	-	-	-
Արժեզրկում	-	19168	2544	214	-	-	21926
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	-	-	-	-	-	-	-
<u>Զուտ հաշվեկշռային արժեք</u>							
հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	-	2573	0	2787	-	-	5360
նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	-	-	-	-	-	-	-

Ոչ նյութական ակտիվներ

	Համա- կարգչա- յին ծրագրեր	Լիցենզիա- ներ և վստա- հագրեր	Հեղինակային իրավունքներ	Այլ ոչ նյութական ակտիվներ	Ոչ նյութական ակտիվ. գծով կապ. ներդ.	Ընդամենը
<u>Սկզբնական արժեք</u>						
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում	-	-	279	600	-	879
Ավելացում	-	-	120	0	-	120
Օտարում	()	()	()		()	()
Արժեզրկում	-	-	-		-	-
Վերագնահատում	-	-	-		-	-
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	-	-	-		-	-
Ավելացում	-	-	-		-	-
Օտարում	()	()	()		()	()
Վերագնահատում*						
Արժեզրկում	-	-	-		-	-
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում	-	-	-		-	-
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	-	-	399	600	-	999
<u>Կուտակված մաշվածություն</u>						
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում	-	-	-	-	-	-
Ավելացում	-	-	-		-	-
Օտարում	()	()	()		()	()
Արժեզրկում	-	-	250	35	-	285
Վերագնահատում	-	-	-		-	-
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	-	-	-		-	-
Ավելացում						
Օտարում	()	()	()		()	()
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում	-	-	-		-	-
Արժեզրկում	-	-	-		-	-
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	-	-	-		-	-

Չուտ հաշվեկշռային արժեք						
Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	-	-	149	565	-	714
Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	-	-	-	-	-	-

* Ընկերությունը հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում վերագնահատում և վերադասակարգումներ չի կատարել :

3.21 Ծանոթագրություն 23. «Այլ ակտիվներ»

<u>Դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Դեբիտորական պարտքեր բյուջեի գծով	0	
Դեբիտորական պարտքեր մատակարարների գծով	0	
Կանխավճարներ աշխատակիցներին	0	
Կանխավճարներ մատակարարներին	727	
Կանխավճարներ բյուջեի և պարտադիր սոցիալական ապահովագրության վճարների գծով	3982	
Այլ դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ	40560	
Ընդամենը	45269	
Այլ ակտիվների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)	(0)	()
Ընդամենը	45269	
Այլ ակտիվներ		
Պահեստ		
Բռնագանձված գրավ և վաճառքի համար պահվող ակտիվներ		

Ապագա ժամանակաշրջանի ծախսեր	
Հեջավորման ածանցյալ գործիքներ	
Այլ ակտիվներ	236
	45505
Ընդամենը այլ ակտիվներ	

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

<u>Ներգրավված փոխառություններ և ավանդներ, այլ</u>	<u>Հաշվետու ժամանակաշրջան</u>	<u>Նախորդ ժամանակաշրջան</u>
ՀՀ կենտրոնական բանկ		0
ավանդներ և փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ		
ՀՀ բանկեր	897624	
ավանդներ և փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ	257439	
ԲԲԲ-(Բաա3) և բարձր վարկանիշ ունեցող բանկեր	640185	
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	1862	
Ընդամենը	899486	
Ֆինանսական կազմակերպություններ	0	
ավանդներ և փոխառություններ ռեպո (հետգնման) պայմանագրեր այլ		
Հաշվեգրված տոկոսներ	0	
Ընդամենը պահանջներ բանկերի և միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների	899486	899486

նկատմամբ

3.23 Ծանոթագրություն 25. «Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ»

<i>ՀՀ Կառավարության և տեղական ինքնակառավարման մարմինների նկատմամբ</i>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Վարկեր	0	
Ռեպո համաձայնագրեր	0	
Ներգրավված փոխառություններ	0	
Այլ	0	
Հաշվարկված տոկոսներ	0	
Ընդամենը	0	
<i>ՀՀ ռեզիդենտ իրավաբանական անձանց, հիմնարկների նկատմամբ</i>	0	
Ռեպո համաձայնագրեր	0	
Ներգրավված փոխառություններ	0	
Այլ	0	
Հաշվարկված տոկոսներ	0	
Ընդամենը	0	
<i>Ոչ ռեզիդենտ իրավաբանական անձանց, հիմնարկների նկատմամբ</i>	0	
Ռեպո համաձայնագրեր	0	
Ներգրավված փոխառություններ	0	
Այլ	0	
Հաշվարկված տոկոսներ	0	
Ընդամենը	0	
<i>ՀՀ ռեզիդենտ անհատ ձեռնարկատերերի նկատմամբ</i>	0	
Ռեպո համաձայնագրեր	0	
Ներգրավված փոխառություններ	0	

Այլ	0	
Հաշվարկված տոկոսներ	0	
Ընդամենը	0	
<u>Ոչ ռեզիդենտ անհատ ձեռնարկատերերի նկատմամբ</u>	0	
Ռեպո համաձայնագրեր	0	
Ներգրավված փոխառություններ	0	
Այլ	0	
Հաշվարկված տոկոսներ	0	
Ընդամենը	0	
<u>ՀՀ ռեզիդենտ ֆիզիկական անձանց նկատմամբ</u>		
Ռեպո համաձայնագրեր	0	
Ներգրավված փոխառություններ	40000	
Այլ	0	
Հաշվարկված տոկոսներ	0	
Ընդամենը	40000	
<u>Ոչ ռեզիդենտ ֆիզիկական անձանց նկատմամբ</u>	0	
Ռեպո համաձայնագրեր	0	
Այլ	0	
Հաշվարկված տոկոսներ	0	
Ընդամենը	0	
Ընդամենը պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	40000	

3.24 Ծանոթագրություն 26. «Առևտրական նպատակներով պահվող պարտավորություններ»
Ընկերությունը «Առևտրական նպատակներով պահվող պարտավորություններ» չունի:

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

3.25 Ծանոթագրություն 27. «Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր»

<u>Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված առանց տոկոսի արժեթղթեր	0	
Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված տոկոսային արժեթղթեր	250000	
Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արտոնյալ բաժնետոմսեր (ֆին. պարտավորություններ համարվող)	0	
Թողարկված այլ արժեթղթեր	0	
Հաշվեգրված տոկոսներ	2071	
Ընդամենը	252071	

3.26 Ծանոթագրություն 29. «Պահուստներ»

<u>Պահուստներ</u>	Ծանոթ.	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Սկզբնական մնացորդ Պահուստին կատարված մասհանումներ	7	61'800,00	0

Պահուստի օգտագործում	0
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ	0
Վերջնական մնացորդ	61'800,00

3.29.1 Ներդրումային ընկերության իրավական պարտավորությունները

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

3.29.2 Ներդրումային ընկերության հարկային պարտավորությունները

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

3.27 Ծանոթագրություն 30. «Այլ պարտավորություններ»

<u>Այլ պարտավորություններ</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Կրեդիտորական պարտքեր բյուջեի գծով		
շահութահարկի գծով		
ԱԱՀ-ի գծով		
այլ հարկերի ու տուրքերի գծով	372	
տոցիալական ապահովագրության վճարումների գծով		
Պարտավորություններ աշխատակիցների նկատմամբ աշխատավարձի գծով	0	
Կրեդիտորական պարտքեր մատակարարների նկատմամբ	310	
Կրեդիտորական պարտքեր	0	
կանոնադրական կապիտալի համալրման գծով		

Այլ պարտավորություններ	149787
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	150469

Այլ պարտավորություններ տողում ներառված է Վճարման ենթակա շահաբաժիններ ունեցողներին գումարը, որը կազմում է՝ 149,787 հազ. ՀՀ դրամ:

3.28 Ծանոթագրություն 31. «Կանոնադրական կապիտալ»

Ընկերության գրանցված և ամբողջությամբ վճարված բաժնեմասնական կապիտալը 31.03.09-ի դրությամբ 412.000,00 հազ ՀՀ դրամ է:

ա) Բաժնետիրական կապիտալ

թողարկված և լրիվ վճարված բաժնեմասեր-412'000 հատ
բաժնեմասերի անվանական արժեքը-412'000'000

տարվա ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող բաժնեմասերի քանակը տարեսկզբին՝ 412'000 հատ, տարեվերջին՝ 412'000 հատ:

բ) Սեփական կապիտալում պահուստների մասը ընդգրկում է միայն պահուստային կապիտալը, որը կազմում է 61'800 ՀՀ դրամ:

Նշանակալից մասնակցի անունը, ազգանունը/անվանումը	Ներդրումային ընկերությունում ունեցած մասնակցության գումարը	Ներդրումային ընկերությունում ունեցած մասնակցության չափը տոկոսային հարաբերությամբ	Մասնակցի գործունեության տեսակը (իրավաբանական անձանց համար)
Վահագն Առաքելյան	370.800,00	90%	
Գոռ Առաքելյան	41.200,00	10%	

Հաշվետու ժամանակաշրջանում կանոնադրական կապիտալի ավելացումը չի եղել :

Հաշվետու ժամանակաշրջանում կանոնադրական կապիտալի նվազում չի եղել :

Հաշվետու ժամանակաշրջանում ներդրումային ընկերության կողմից հայտարարված և վճարված շահույթաբաժիններ չի եղել:

3.29 Ծանոթագրություն 35. «Կապիտալի այլ տարրեր»

Ընկերությունը 2009թ. մարտի 31-ի դրությամբ հաշվեկշռում հաշվառվող կապիտալի այլ տարրեր չի ունեցել:

3.30 Ծանոթագրություն 36. «Գործարքների կապակցված կողմերի հետ»

Կողմերը համարվում են կապակցված, եթե նրանցից մեկը կարող է վերահսկել մյուսին կամ նշանակալի ազդեցություն ունենալ մյուսի վրա՝ ֆինանսական և գործառնական որոշումներ կայացնելիս: Ընկերության կապակցված կողմերն են՝ նրա մասնակիցները, ղեկավար անձնակազմի անդամները, ինչպես նաև նրանց հետ կապակցված անձիք:

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:

Ընկերությունը որևէ խմբի անդամ չէ:

Ընկերության հետ կապված անձանց նկատմամբ պարտավորությունները ներառում են Ընկերության մասնակիցների, ղեկավարների և դրանց հետ կապված ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց պարտավորությունները :

31/03/09 թ-ի դրությամբ Ընկերության հետ կապակցված կողմերի հանդեպ Ընկերության պարտավորությունները ունեն հետևյալ ծավալները՝ Ընկերությանը տրամադրված փոխառության գումարը կազմում է 40.000.000,00 ՀՀ դրամ, որը տրամադրվել է Ընկերության տնօրեն Գոռ Առաքելյանի կողմից՝ անժամանկետ և առանց տոկոսի:

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

Նախորդ և հաշվետու ժամանակաշրջանների վերջի դրությամբ ներդրումային ընկերության հետ կապված կողմերի գործարքների գծով առկա մնացորդները.

<u>Պահանջներ այլ ներդրումային ընկերությունների նկատմամբ</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Մնացորդը առ 1 հունվարի	0	
Տարվա ընթացքում ավելացում	0	
Տարվա ընթացքում նվազում	0	
Մնացորդը 31 դեկտեմբերի դրությամբ	0	
<u>Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Մնացորդը առ 1 հունվարի	0	
Տարվա ընթացքում պահանջների աճ	0	
Տարվա ընթացքում մարված պահանջներ	(0)	()
Մնացորդը 31 դեկտեմբերի դրությամբ	0	

Տոկոսային եկամուտ

0

**Պարտավորություններ հաճախորդների
նկատմամբ**

Հաշվետու

Նախորդ

ժամանակաշրջան

ժամանակաշրջան

Մնացորդը առ 1 հունվարի

0

Տարվա ընթացքում ստացված գումարներ

70.000,00

Տարվա ընթացքում վճարված գումարներ

(30.000,00)

()

Մնացորդը 31 մարտի դրությամբ

40.000,00

Տոկոսային ծախս

0

3.31 Ծանոթագրություն 37. «Ֆինանսական ռիսկերի վերաբերյալ նվազագույն բացահայտումներ»

Ռիսկի կառավարումը կարևորագույն տարր է համարվում ներդրումային գործառնությունների իրականացման առումով:

Ռիսկերի կառավարման բնագավառում Ընկերության հիմնական նպատակն է ֆինանսական կորուստների կրճատումը և իրականացվող գործառնությունների ծավալների համապատասխան հուսալիության ապահովումը՝ ի շահ հաճախորդների, սեփականատերերի: Ընկերության կողմից կիրառվող ռիսկերի կառավարման մոդելը թույլ է տալիս ժամանակին հայտնաբերել, վերլուծել, հաշվարկել և վերահսկել դրանք: Ընկերությունում կան տարբեր ստորաբաժանումների աշխատանքը կանոնակարգող մի շարք ներքին իրավական ակտեր, որոնք վերջին հաշվով ուղղված են տարբեր ֆինանսական գործառնությունների կատարման ժամանակ ռիսկերի նվազմանը:

Ինչպես բոլոր ֆինանսական կազմակերպությունները Ընկերությունը իր գործունեության ընթացքում բախվում է տարբեր ռիսկային գործոնների հետ: Հաշվետու ժամանակաշրջանում առավել կարևոր ռիսկեր են հանդիսացել.

Տոկոսադրույքների փոփոխման ռիսկ: Տոկոսադրույքների փոփոխման ռիսկի գնահատման նպատակով կատարվում է ֆոնդային շուկայի և երկրի իրական հատվածի զարգացման միտումների վերաբերյալ մշտական վերլուծություն:

Արտարժույթային ռիսկ: Վերջին տարիների ընթացքում դրամի նկատմամբ նկատվող դոլարի շարունակական արժեզրկման պարագայում Ընկերությունը նպատակահարմար էր գտել պահպանել արտարժույթի կարճ դիրք: Սակայն, դոլարի փոխարժեքի հնարավոր բացասական

տատանումներից խուսափելու նպատակով Ընկերությունը սահմանափակում էր արտարժույթային պարտավորությունների ժամկետայնությունը: Նախորդ ժամանակահատվածում արտարժույթային պարտավորությունների միջին ժամկետայնությունը չէր գերազանցում 3 ամիսը: Մեր գնահատմամբ 3 ամսվա կտրվածքով արտարժույթային դիրքից հնարավոր կորուստը կազմում է մոտ 21-22 մլն դրամ, մինչդեռ պահուստային կապիտալը 2009թ. մարտի 31-ի դրությամբ կազմում էր 61.8 մլն դրամ:

Իրացվելիության ռիսկ: Ընկերությունը իրացվելիության ռիսկի կառավարման նպատակով փորձում է կանխատեսել ֆինանսական շուկայում հնարավոր դրամի առաջարկի պակասը և կառավարում է պարտավորությունները ըստ ժամկետայնության և ծավալների՝ ձգտելով հնարավորինս դիվերսիֆիկացնել և նվազեցնել ռիսկը:

Շուկայական ռիսկ: Շուկայական ռիսկը նվազեցնելու նպատակով սահմանվում է յուրաքանչյուր բրոքերի կողմից իրականացվող գործարքի առավելագույն սահմանաչափ: Համապատասխան որակավորում ունեցող յուրաքանչյուր բրոքերի կողմից առանց համապատասխան ղեկավարի վավերացման հանձնարարականի հիման վրա կնքվող գործարքի թույլատրելի առավելագույն սահմանաչափը կազմում է 100,000,000 (մեկ հարյուր միլիոն) ՀՀ դրամ:

Գործառնական ռիսկ: Ընկերության կողմից բրոքերային գործունեություն իրականացնելու արդյունքում առաջացող ռիսկերի կանխարգելմանն ուղղված միջոցառումները ներառում են.

- հաճախորդի կողմից տրամադրվող հանձնարարականի ստուգում գործառնական բաժնի աշխատակցի և բրոքերի կողմից,
- Ընկերության աշխատակիցների մասնագիտական որակավորման բարձրացմանն ուղղված միջոցառումների կատարում,
- կնքվող պայմանագրերի կրկնակի ստուգման իրականացում,
- այլ միջոցառումներ:

3.37.2 Շուկայական ռիսկ

Շուկայական ռիսկի վերլուծություն

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

Շուկայական ռիսկը իր մեջ ներառում է արտարժութային և տոկոսադրույքի ռիսկերը :

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

Արտարժութային ռիսկի կառավարման գործընթացը ներառում է՝ արտարժութային շուկայի ուսումնասիրման, արտարժութային ռիսկի կանխատեսման, արտարժութային ռիսկի գնահատման՝ ռիսկի հնարավոր չափերի և հետևանքների որոշման, արտարժութային ռիսկի հետ կապված կորուստների կանխարգելման և նվազեցման փուլերը:

Արժութային շուկայի վերլուծություն

Ընկերությունում արժութային շուկայի վերլուծության գնահատականները տալիս են Ընկերության դիվիզային գործառնությունների մասնագետները, որպես հիմք ընդունելով տարբեր տեղեկատվական համակարգերով ստացված տեղեկատվությունը, միջազգային վերլուծական ինտերնետային կայքերի տեղեկատվությունները, կիրառելով վերլուծության երկու մեթոդ՝ ֆունդամենտալ և տեխնիկական: Ֆունդամենտալ վերլուծությունը ենթադրում է շուկայի վերլուծություն՝ տնտեսությունը բնութագրող տարբեր ցուցանիշների դինամիկայի, ինչպես նաև քաղաքական իրադարձությունների, օրենսդրական դաշտի փոփոխությունների հիման վրա: Կանխատեսումների իրականացման համար հիմք են հանդիսանում երկարաժամկետ հատվածում փոխարժեքի վրա ազդող երկրի տնտեսական պայմանները: Տեխնիկական վերլուծությունը ենթադրում է գների նախկին դինամիկայի հիման վրա գների ապագա փոփոխությունների կանխատեսումը: Ուսումնասիրվում են փոխարժեքների տատանման միտումները կամ տրենդները, վերլուծության են ենթարկվում փոխարժեքների տատանումների դրսևորումները:

Արտարժութային ռիսկի գնահատում

Ընկերության ակտիվներն ու պարտականությունները բաժանվում են երկու կատեգորիաների՝ տոկոսադրույքների փոփոխության նկատմամբ զգայուն ակտիվներ/պարտավորություններ, տոկոսադրույքների փոփոխության նկատմամբ ոչ զգայուն ակտիվներ/պարտավորություններ: Տոկոսադրույքների փոփոխության նկատմամբ զգայուն ակտիվներ/պարտավորություններ են համարվում բոլոր փոփոխվող տոկոսադրույքով

ակտիվներն ու պարտավորությունները, ինչպես նաև դիտարկվող ժամանակաշրջանում մարվող ակտիվներն ու պարտավորությունները:

3.37.3 Արտարժույթի ռիսկ

Ընկերությունը կրում է արտարժույթի ռիսկ՝ կապված արտարժույթի փոխարժեքի տատանումներից: Արտարժույթային ռիսկի կառավարման նպատակով Ընկերությունը իրականացվում է արտարժույթային ակտիվների և պասիվների կառուցվածքի վերլուծություն:

Ներդրումային ընկերության կողմից ներկայացվում է ներդրումային ընկերության արտարժույթի ռիսկի վերլուծությունն ըստ ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների.

Հաշվետու ժամանակաշրջան.

	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ*	II խմբի արտարժույթ**	Ընդամենը
Ակտիվներ				
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	1376	42		
Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ				
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ				
Վաճառքի համար մատչելի ֆին. ակտիվներ				
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆին. ակտիվներ	1459217			
Այլ	364616			
Ընդամենը ակտիվներ	1825209	42		
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ		258526		
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				
Այլ պարտավորություններ	1083502			
Ընդամենը պարտավորություններ	1083502	258526		
Չուտ դիրք	741707	-258484		

Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջան.

	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ	II խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Հոլվածի անվանումը				
Ակտիվներ				
Կանխիկ դրամական միջոցներ և				

մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ				
Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ				
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ				
Վաճառքի համար մատչելի ֆին. ակտիվներ				
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆին. ակտիվներ				
Այլ				
<i>Ընդամենը ակտիվներ</i>				
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ				
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				
Այլ պարտավորություններ				
<i>Ընդամենը պարտավորություններ</i>				
Զուտ դիրք				

* Ներկայացվում է «I խմբի արտարժույթի» կազմը: Արտարժույթի առաջին խմբի մեջ մտնում են ՍԴՌ-ը, ՍԴՌ-ի զամբյուղի մեջ մտնող արտարժույթները (ԱՄՆ-ի դոլարը, եվրոն, ճապոնական իենը և անգլիական ֆունտ ստեռլինգը), շվեյցարական ֆրանկը, կանադական դոլարը, շվեդական կրոնը, դանիական կրոնը, ավստրալիական դոլարը և բանկային ոսկին:

** Ներկայացվում է «II խմբի արտարժույթի» կազմը: Արտարժույթի երկրորդ խմբի մեջ մտնում են այլ արտարժույթները:

Ներդրումային ընկերության կողմից ներկայացվում է ներդրումային ընկերության արտարժույթի ռիսկի վերլուծությունն ըստ ածանցյալ ֆինանսական գործիքների տեսակների.

Ածանցյալ ֆինանսական գործիքների տեսակները	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ*	II խմբի արտարժույթ**	Ընդամենը
Ֆյուչերային 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*				

* նախորդ աղյուսակում ստացված «Չուտ դիրք» տողի տվյալներից հանվում են «Չուտ դիրք ըստ ածանցյալ ֆինանսական գործիքների» տողի համապատասխան տվյալները:

3.37.4.Տոկոսադրույքի ռիսկ

Տոկոսադրույքի ռիսկը տոկոսադրույքների փոփոխման հետևանքով Ընկերության կորուստներ կրելու հավանականությունն է, որը կապված է տոկոսադրույքների նկատմամբ զգայուն ակտիվների ու պասիվների բաց դիրքերի հետ, որի գնահատման համար կատարվում է տվյալ ակտիվների և պասիվների ժամկետային կառուցվածքի վերլուծություն:

Տոկոսադրույքի ռիսկը դա ռիսկ է, որը գոյանում է Ընկերության ակտիվների և պարտավորությունների դիրքերի նկատմամբ շուկայական գործոններում տեղի ունեցող փոփոխությունների ազդեցությամբ, որոնք հետագայում անդրադառնում են Ընկերության եկամուտների և ծախսերի վրա:

Տոկոսադրույքի ռիսկի կարգավորման ընդհանուր մոտեցումը Ընկերության ռիսկերի կառավարման քաղաքականության մեջ մնացել է նույնը, այսինքն հնարավորինս առավելագույնով խուսափել հնարավոր կորուստներից:

Տոկոսադրույքի փոփոխությունն ուղղակիորեն ազդում է ներդրումային ընկերության տոկոսային ռիսկի, ակտիվների ու պարտավորությունների հետ կապված դրամական միջոցների հոսքի և նրանց իրական արժեքի վրա: Այդ պատճառով, ակտիվների և պարտավորությունների տոկոսադրույքների վերանայման ժամկետայնության վերլուծությունը թույլ է տալիս ֆինանսական հաշվետվություններն օգտագործողներին վերլուծել ներդրումային ընկերության տոկոսադրույքի ռիսկը և, հետևաբար, ակնկալվող օգուտները կամ վնասները:

Ներդրումային ընկերությունը ներկայացնում է հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ տոկոսաբեր/տոկոսակիր ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների վերլուծությունն ըստ տոկոսադրույքների վերանայման ժամկետների:

Հաշվետու ժամանակաշրջան

Հողվածի անվանումը	մինչև 1 ամիս	1-ից մինչև 3 ամիս		3-ից մինչ և 6 ամի ս		6-ից մինչև 1 տարի		1-ից մինչև 5 տարի		5 տարուց ավելի	
		իսթամին	իսթամին	իսթամին	իսթամին	իսթամին	իսթամին	իսթամին	իսթամին	իսթամին	իսթամին
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											
Առևտրական նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր, այդ թվում՝											
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ											
- կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ	189443										
- կապիտալի գործիքներ											
-այլ											
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր							973642		608561		
Տեղաբաշխված այլ միջոցներ											
Ընդամենը	189443						973642		608561		
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ.-ների նկատմամբ, այդ թվում՝											
- վարկեր	258463										
- ռեպո համաձայնագրեր		641024									
- այլ											
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ, այդ թվում՝											
- ռեպո համաձայնագրեր											
- այլ											
Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր, այդ թվում՝											
-փոխարկելի արժեթղթեր											
- հիփոթեքային պարտատոմսեր											
- այլ պարտատոմսեր											

- ստորադաս փոխառություններ

252071

Ներգրված այլ միջոցներ

40000

Ընդամենը

298463

641027

252071

Զուտ դիրք

-109020

-641027

-252071

973642

608561

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

Տեղաբաշխված միջոցներ

իսկություն
իսկություն

իսկություն
իսկություն

իսկություն
իսկություն

իսկություն
իսկություն

իսկություն
իսկություն

իսկություն
իսկություն

Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝

- վարկեր
- ավանդներ
- ռեպո համաձայնագրեր
- այլ

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝

- վարկեր
- ռեպո համաձայնագրեր
- այլ

Առևտրական նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր, այդ թվում՝

- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ
- կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ
- կապիտալի գործիքներ
- այլ

Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր

Տեղաբաշխված այլ միջոցներ

Ընդամենը

Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ.-ների նկատմամբ, այդ թվում՝

- վարկեր
- ռեպո համաձայնագրեր
- այլ

Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ, այդ թվում՝

- ռեպո համաձայնագրեր
- այլ

Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր, այդ թվում՝
 - փոխարկելի արժեթղթեր
 - այլ պարտատոմսեր
 - ստորադաս փոխառություններ
 Ներգրված այլ միջոցներ
 Ընդամենը
 Չուտ դիրք

Ներդրումային ընկերության կողմից ներկայացվում է հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ տոկոսաբեր/տոկոսակիր ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների համար գործող միջին տոկոսադրույքները.

Հոդվածի անվանումը	Հաշվետու ժամանակաշրջանի տոկոսադրույքներ		Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի տոկոսադրույքներ	
	ՀՀ դրամ	Արտարժույթ	ՀՀ դրամ	Արտարժույթ
	%	%	%	%
Ակտիվներ	10.091823			
Մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝ - վարկեր - ռեպո համաձայնագրեր - սվոպ				
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ				
Առևտրական նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր				
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	10.091823			
Պարտավորություններ	10	5.25		
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	9	5.25		
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	0			
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով	11			

3.37.5 Գնային ռիսկ

Գնային ռիսկը - դա 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 հատուկ գործոններով, այնպես էլ շուկայում շրջանառվող բոլոր արժեթղթերի վրա ազդող ընդհանուր գործոններով:

3.37.6.Իրացվելիության ռիսկ

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

Իրացվելիության ռիսկերը ի հայտ են գալիս անբավարար իրացվելիության կամ շուկայականից առավել բարձր արժեքով ձեռք բերված իրացվելիության արդյունքում, ինչը այնուհետև ներգործում է Ընկերության եկամուտներին և ծախսերին: Առաջանում է այն ժամանակ, երբ Ընկերությունը չի կարողանում վերահսկել պասիվների կրճատումը և ապահովվել ակտիվների աճը: Իրացվելիության ռիսկը-դա մի ռիսկ է, երբ Ընկերությունը 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 մասնակց ապահովելու նպատակով :
- Ընկերությունում իրացվելիության կառավարման հիմնական մեթոդ է հանդիսանում ակտիվների կառավարման մեթոդը:

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

Իրացվելիության երկրորդային կառավարման մեթոդն է՝ 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. Կայանում է նրանում, որ Ընկերությունը իրացվելիություն է ձեռք բերում ֆինանսական շուկայում արտաքին փոխառությունների, վարկերի, ռեպների միջոցով, ինչը ենթադրում է փոխառու միջոցների աղբյուրների փնտրման, դրանցից ամենահուսալիների (ներգրավման ամենաերկար ժամկետներ ունեցող) ընտրության և տարբեր պարտավորությունների ու ակտիվների միջև անհրաժեշտ օպտիմալ արաբերակցությունների հաստատման գործընթացները:

Իրացվելիության կառավարման և վերահսկման համար Ընկերությունը ուղղորդվում է հետևյալ սկզբունքներով.

Դրանք են.

ա) ընթացիկ իրացվելիություն,

բ) ժամկետային իրացվելիություն:

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

Հաշվետու ժամանակաշրջան

ԱԿՏԻՎՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	մինչև 1ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավելի		
Կանխիկ և կանխիկին հավասարեցված դրամական միջոցներ, մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում							
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ							
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ							
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ - առևտրական նպատակով պահվող - վաճառքի համար մատչելի - մինչև մարման ժամկետը պահվող -ռեպո	189443				1582203		189443 1582203
Այլ պահանջներ						40560	40560
Հետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ							
Պայմանագրային պահանջներ**							
Ընդամենը	189443				1582203	40560	1812206

ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	Մարմանը մնացել է	Անժամկետ	Ընդամենը
--------------------	------------------	----------	----------

	<i>մինչև 1ամիս</i>	<i>1-3 ամիս</i>	<i>3-6 ամիս</i>	<i>6-12 ամիս</i>	<i>1 տարուց ավելի</i>		
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	258463	641024					899487
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ							
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով				252071			252071
Այլ պարտավորություններ							
Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ***							
Ընդամենը	258463	641024		252071			1151558

Նախորդ ժամանակաշրջան

<i>ԱԿՏԻՎՆԵՐ</i>	<i>Մարմանը մնացել է</i>					<i>Անժամկետ</i>	<i>Ընդամենը</i>
	<i>մինչև 1ամիս</i>	<i>1-3 ամիս</i>	<i>3-6 ամիս</i>	<i>6-12 ամիս</i>	<i>1 տարուց ավելի</i>		
Կանխիկ և կանխիկին հավասարեցված դրամական միջոցներ, մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում							
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ							
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ							
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ - առևտրական նպատակով պահվող - վաճառքի համար մատչելի - մինչև մարման ժամկետը պահվող <i>-ռեպո</i>							
Այլ պահանջներ							
Հետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ							
Պայմանագրային պահանջներ*							
Ընդամենը							

<i>ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</i>	<i>Մարմանը մնացել է</i>					<i>Անժամկետ</i>	<i>Ընդամենը</i>
	<i>մինչև 1ամիս</i>	<i>1-3 ամիս</i>	<i>3-6 ամիս</i>	<i>6-12 ամիս</i>	<i>1 տարուց ավելի</i>		
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ							
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ							
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով							
Այլ պարտավորություններ							
Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ**							

Ընդամենը							
-----------------	--	--	--	--	--	--	--

* «Պայմանագրային պահանջներ» տողում լրացվում են դեռևս չհաշվեգրված (հաշվեկշռում կամ հետհաշվեկշռում չարտացոլված), սակայն պայմանագրով նախատեսված ստացվելիք բոլոր գումարները (այդ թվում՝ տոկոսագումարները)՝ ըստ պայմանագրով նախատեսված մարման ժամկետների:

** «Պայմանագրային պարտավորություններ» տողում լրացվում են դեռևս չհաշվեգրված, սակայն պայմանագրով նախատեսված վճարվելիք բոլոր գումարները (այդ թվում՝ տոկոսագումարները)՝ ըստ պայմանագրով նախատեսված մարման ժամկետների:

Ճեղքվածքը բացասական լինելու դեպքում անհրաժեշտ է բացահայտել ճեղքվածքի ֆինանսավորման աղբյուրները և դրանց արժեքը:

3.32 Ծանոթագրություն 38. «Կապիտալ և կապիտալի համարժեքություն»

Ստորև ներկայացվում է Ընկերության ընդհանուր կապիտալի մեծությունը 2009-թ.-ի ընթացքում ըստ ամիսների, ինչպես նաև Ընկերության ընդհանուր կապիտալի համարժեքության նորմատիվի ցուցանիշները:

հազ. դրամ

ԱՄԻՍՆԵՐ	ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ԿԱՊԻՏԱԼ	ՀԻՄՆԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼ	ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ԿԱՊԻՏԱԼԻ ՆՈՐՄԱՏԻՎԻ ՍԱՀՄԱՆԱԶԱՓԸ	ՀԱՄԱՐԺԵՔՈՒԹՅԱՆ ՆՈՐՄԱՏԻՎԻ ՄԵԾՈՒԹՅՈՒՆ
1	2	3	4	5
ՀՈՒՆՎԱՐ	628.064,00	669.218,00	100.000,00	
ՓԵՏՐՎԱՐ	452.418,00	493.572,00	100.000,00	
ՄԱՐՏ	441.949,00	483.223,00	100.000,00	

Համարժեքության նորմատիվ Ներդրումային ընկերությունների համար սահմանված չէ, այդ իսկ պատճառով 5-րդ սյունյակը լրացված չէ :

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

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

Ընկերության ֆինանսական ակտիվները և պարտավորություններն իր հաշվեկշռում է այն և միայն այն դեպքում, երբ նա դառնում է գործիքի պայմանագրային կողմ : Ֆինանսական ակտիվների պարտավորությունների սովորական բնույթ կրող առք ու վաճառքների դեպքում

դրանք ձևակերպվում են գործարքի օրվա ամսաթվով: Մովորական բնույթ կրող ձեռք բերումների դեպքում, երբ ֆինանսական գործիքը հետագայում պետք է չափվի իրական արժեքով, պայմանագրի օրվա և գործարքի օրվա միջև ընկած ժամանակամիջոցում այն հաշվառվում է նույն սնվածքով, ինչ որ ձեռք բերված գործիքների դեպքում:

Ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները սկզբնական ճանաչման ժամանակ չափվում են սկզբնական արժեքով, գումարած գործարքի հետ կապված ցանկացած ծախսումները, բացի ֆինանսական արդյունքներով ճշգրտվող՝ իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական գործիքների: Սկզբնական ճանաչումից հետո ֆինանսական արդյունքներով ճշգրտվող՝ իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական գործիքները հաշվառվում են իրական արժեքով:

Ընկերության կողմից ֆինանսական ակտիվները դասակարգվում են հետևյալ կատեգորիաների. իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ, մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ, վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ: Ներդրումների նման դասակարգումը կատարվում է դրանց ձեռքբերման պահին՝ Ընկերության ղեկավարության կողմից սահմանված գնահատումների հիման վրա հաշվի առնելով ձեռքբերման նպատակները: Ակտիվների հետագա վերադասակարգումը կատարվում է անհրաժեշտության և հնարավորության դեպքում՝ յուրաքանչյուր ֆինանսական տարվա ավարտից հետո:

Ֆինանսական ակտիվներն ու պարտավորությունները դասակարգվում են որպես ֆինանսական արդյունքներով ճշգրտվող՝ իրական արժեքով հաշվառվող, երբ.

ա) Այդպես վարվելը զգալիորեն կնվազեցնի չափման անհամապատասխանությունները, որոնք կառաջանային, եթե կապված ածանցյալ գործիքները համարվեին առևտրական նպատակներով պահվող, իսկ հիմք հանդիսացող ֆինանսական գործիքները հաշվառվեին ամորտիզացված գումարով, ինչպես պարտքային արժեթղթերի տեսքով թողարկված արժեթղթերը:

բ) Որոշ ներդրումներ, ինչպես օրինակ կապիտալի գործիքներում կատարված ներդրումները, որոնք փաստաթղթավորված ռիսկերի կառավարման կամ ներդրումային քաղաքականության համաձայն հաշվառվում են իրական արժեքով և կառավարչական անձնակազմին հաղորդվում են այդ արժեքով, համարվում են ֆինանսական արդյունքներով ճշգրտվող՝ իրական արժեքով հաշվառվող, և ֆինանսական գործիքները, ինչպես պարտքային արժեթղթերը, որոնք պարունակում են մեկ կամ ավելի բաղադրիչ ածանցյալ գործիքներ, որոնք էականորեն ազդում են դրամական հոսքերի վրա, համարվում են ֆինանսական արդյունքներով ճշգրտվող՝ իրական արժեքով հաշվառվող:

Ֆիքսված մարման ժամկետով արժեթղթերը դասակարգվում են որպես մինչև մարման ժամկետը պահվող, երբ Ընկերությունը հաստատապես մտադրված է և հնարավորություն ունի պահել այդ ներդրումները մինչև դրանց մարման ժամկետի լրանալը:

Վաճառքի համար մատչելի ներդրումները պարտքային, ինչպես նաև կապիտալի գործիքներում կատարված այն ներդրումներն են, որոնք Ընկերությունը մտադիր է պահել անորոշ ժամկետով, և որոնք կարող են վաճառվել իրացվելիության կարիքների բավարարման համար, ինչպես նաև տոկոսադուրյալներում, փոխարժեքներում կամ բաժնետոմսերի գներում փոփոխությունների դեպքում: Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվները նախնական ճանաչումից հետո հաշվառվում են իրական արժեքով:

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

3.34 Ծանոթագրություն 40 «Կանխատեսվող ապագա գործարքների հեջավորում»

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

3.35 Ծանոթագրություն 41. «Ապաճանաչում»

Ֆինանսական գործիք- Ֆինանսական գործիք է հանդիսանում ցանկացած պայմանագիր, որը միաժամանակ մի կազմակերպությունում առաջացնում է ֆինանսական ակտիվ, մյուս կազմակերպությունում ֆինանսական պարտավորություն կամ սեփական կապիտալի գործիք

Ֆինանսական ակտիվը -դա ցանկացած ակտիվ է, որը՝ դրամական մեջ է, ֆինանսական ակտիվ ստանալու պայմանագրային իրավունք է, այլ ընկերության սեփական կապիտալի գործիք է:

Ֆինանսական ակտիվը ապաճանաչվում է, երբ վերանում է ակտիվի իրավունքի պահանջը: Ընկերության հաշվեկշռում ապաճանաչված ֆինանսական ակտիվ չի հաշվառվում:

Ֆինանսական պարտավորություն- դա պայմանագրային պարտականություն է՝ տրամադրելու որևէ ֆինանսական ակտիվ և պոտենցիալ ոչ նպաստավոր պայմաններով ֆինանսական գործիքներ փոխանակելու պարտականություն:

Ֆինանսական պարտավորությունը ապաճանաչվում է, երբ նա մարվում է, համարվում է չեղյալ կամ դառնում է ժամկետանց : Ընկերության հաշվեկշռում ապաճանաչված ֆինանսական պարտավորություն չի հաշվառվում :

3.36 Ծանոթագրություն 42. «Գրավադրված ակտիվներ»

2009թ. մարտի 31-ի դրությամբ ապահովված պարտավորությունների դիմաց գրավադրված ակտիվների գումարը կազմում է 307.000.000,00 ՀՀ դրամ անվանական արժեքով ՀՀ պետական պարտատոմսերը: Գրավը տրամադրվել է համաձայն վարկային պայմանագրերի:

3.37 Ծանոթագրություն 43. «Ընդունված գրավ»

2009թ. մարտի 31-ի դրությամբ Ընկերության հետհաշվեկշռում հաշվառվում է Երաշխավորության պայմանագրի հիման վրա ընդունված գրավ, որի գումարը կազմում է 14.860.000,00 ՀՀ դրամ :

3.38 Ծանոթագրություն 44. «Պարտավորությունների չկատարում/խախտում»

«ՏՈՆՏՈՆ» Ինվեստիցիոն ՍՊԸ-ն 2009թ. մարտի 31-ի դրությամբ հաշվեկշռում չունի հաշվառված այնպիսի պարտավորություններ, որոնց գծով պայմանագրային պարտավորությունները Ընկերության կողմից խախտվել են: Հաշվետու ժամանակաշրջանում ներդրումային ընկերության կողմից, որևէ պայմանագրային պարտավորություն չի խախտվել :