

ԱՆԿԱՆ ԱՌԻԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ

«ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ

ԱՄՐՈՅ

«ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ ԵՎ

ԱՆԿԱՆ ԱՌԻԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ

2023Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ



ԱՆԿԱՆ ԱՌԻԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ

«ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅԱՆ ՄԱՍՆԱԿԻԳՆԵՐԻՆ

ԿԱՐԾԻՔ

Մեր կողմից իրականացվել է «ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊ ընկերության (Ընկերություն) ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտ, ընդ որում այդ հաշվետվությունները ներառում են 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունը, նույն ամսաթվին ավարտված տարվա ֆինանսական վիճակի մասին, սեփական կապիտալում փոփոխությունների և դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվությունները, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրությունները, որոնք ներառում են հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը:

Մեր կարծիքով կից ֆինանսական հաշվետվությունները տալիս են Ընկերության՝ 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի և նույն ամսաթվին ավարտված տարվա ֆինանսական արդյունքների ու դրամական հոսքերի ճշմարիտ և իրական պատկերը՝ համաձայն ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների (ՖՀՄՍ):

ԿԱՐԾԻՔԻ ՀԻՄՔԵՐ

Մենք աուդիտն իրականացրել ենք աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՄՍ) համապատասխան: Այդ ստանդարտներից բխող մեր պատասխանատվությունը լրացուցիչ նկարագրված է մեր եզրակացության՝ «Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար» բաժնում: Մենք անկախ ենք Ընկերությունից՝ համաձայն Հաշվապահների միջազգային դաշնության պրոֆեսիոնալ հաշվապահների վարքագրի (ՀՄԴ-ի Վարքագիրք) և Հայաստանի Հանրապետությունում կիրառելի՝ ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի նկատմամբ վարքագծի պահանջների, և մենք կատարել ենք վարքագծի նկատմամբ մեր մյուս պարտականությունները՝ այդ պահանջների համաձայն: Մենք համոզված ենք, որ ձեռք ենք բերել բավականաչափ ու համապատասխան աուդիտորական ապացույցներ՝ մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

ՂԵԿԱՎԱՐՈՒԹՅԱՆ և ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՕՂԱԿՆԵՐՈՒՄ ՆԵՐԳՐԱՎԿԱԾ ԱՆՁԱՆՑ ՊԱՏԱՍԽԱՆԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆԸ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՀԱՄԱՐ

Ընկերության ղեկավարությունը պատասխանատու է ՖՀՄՍ-ներին համապատասխան ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման և ճշմարիտ ներկայացման համար: Այդ նպատակով ղեկավարությունը սահմանում է անհրաժեշտ վերահսկողության համակարգ, որը թույլ է տալիս պատրաստել ֆինանսական հաշվետվություններ, որոնք ազատ են խարդախության կամ սխալի արդյունքում էական խեղաթյուրումից:

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս, ղեկավարությունը պատասխանատու է Ընկերության՝ անընդհատ գործելու հնարավորությունը գնահատելու, անընդհատ գործելուն առնչվող հարցերը բացահայտելու (եթե կիրառելի է), ինչպես նաև գործունեության անընդհատության ենթադրության վրա հիմնված հաշվառում վարելու համար, քանի դեռ ղեկավարությունը չի նախատեսում

լուծարել Ընկերությունը կամ դադարեցնել դրա գործունեությունը կամ չունի իրատեսական այլընտրանք, բացի նշվածները:

Կառավարման օղակներում ներգրավված անձից պատասխանատու են Ընկերության ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման գործընթացը վերահսկելու համար:

ԱՌԻԴԻՏԻ ՊԱՏԱՍԽԱՆԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆԸ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ԱՌԻԴԻՏԻ ՀԱՄԱՐ

Մեր նպատակն է ձեռք բերել ողջամիտ հավաստիացում՝ խարդախությունների կամ սխալների հետևանքով ֆինանսական հաշվետվությունների էական խեղաթյուրումներից զերծ լինելու վերաբերյալ, ինչպես նաև ներկայացնել աուդիտորի եզրակացություն, որը կներառի մեր կարծիքը: Ողջամիտ հավաստիացումը բարձր աստիճանի հավաստիացում է, սակայն այն երաշխիք չի հանդիսանում, որ ԱՄՍ-ների համապատասխան իրականացված աուդիտը միշտ կհայտնաբերի էական խեղաթյուրումներ, երբ այդպիսիք կան: Խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի

հետևանքով և համարվում են էական, եթե ակնկալվում է, որ դրանք առանձին-առանձին կամ միասին վերցված կարող են ազդել այս ֆինանսական հաշվետվությունների օգտագործողների՝ դրանաց հիման վրա կայացրած տնտեսական որոշումների վրա:

ԱՄՏ-ների համապատասխան իրականացվող աուդիտի շրջանակներում մենք կիրառում ենք պմասնագիտական դատողություն և պահպանում ենք մասնագիտական կասկածամտություն ամբողջ աուդիտի ընթացքում: Բացի այդ, մենք.

- Բացահայտում և գնահատում ենք ֆինանսական հաշվետվություններում խարդախության կամ սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրման ռիսկերը, նախագծում և իրականացնում ենք այդ ռիսկերին ուղղված աուդիտորական ընթացակարգեր, և ձեռք ենք բերում բավականաչափ ու համապատասխան աուդիտորական ապացույցներ՝ մեր կարծիքն արտահայտելու համար: Խարդախության արդյունք հանդիսացող էական խեղաթյուրման չբացահայտման ռիսկն ավելի մեծ է, քան սխալի հետևանքով առաջացած խեղաթյուրման չբացահայտման ռիսկը, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, փաստաթղթերի կեղծում, միտումնավոր բացթողումներ, կեղծ հայտարարությունների տրամադրում կամ ներքին վերահսկողության համակարգի չարաշահում:
- Պատկերացում ենք կազմում աուդիտին առնչվող ներքին վերահսկողության վերաբերյալ, որպեսզի մշակենք համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր, բայց ոչ ԸՆկերության ներքին վերահսկողության արդյունավետության վերաբերյալ կարծիք արտահայտելու համար:
- Գնահատում ենք կիրառվող հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության պատշաճությունը, ինչպես նաև ղեկավարության կատարված հաշվապահական գնահատումների և համապատասխան բացահայտումների ողջամտությունը:
- Եզրահանգումներ ենք կատարում ղեկավարության կողմից անընդհատության սկզբունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ և ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների հիման վրա հետևություն ենք անում, թե արդյոք առկա է իրադարձությունների կամ հանգամանքների հետ կապված էական անորոշություն, որը կարող է էական կասկած առաջացնել ԸՆկերության անընդհատ գործելու հնարավորության վերաբերյալ: Եթե մենք գալիս ենք եզրահանգման, որ գոյություն ունի էական անորոշություն, մենք պետք է մեր աուդիտորական եզրակացությունում ուշադրություն հրավիրենք ֆինանսական հաշվետվություններում համապատասխան բացահայտումներին, կամ, եթե նման բացահայտումները պատշաճ կերպով ներկայացված չեն, մենք պետք է ձևափոխենք կարծիքը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր աուդիտորական եզրակացության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Այնուամենայնիվ, ապագա իրադարձությունները կամ հանգամանքները կարող են հանգեցնել նրան, որ ԸՆկերությունը կորցնի իր անընդհատ գործելու կարողությունը:
- Գնահատում ենք ընդհանուր առմամբ ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացումը, կառուցվածքը և բովանդակությունը, ներառյալ բացահայտումները և արդյոք ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացնում են դրանց հիմքում ընկած գործարքներն ու իրադարձությունները այն ձևով, որն ապահովում է ճշմարիտ ներկայացումը:

Այլ հարցերի հետ մեկտեղ, մենք հաղորդակցում ենք կառավարման օղակներում ներգրավված անձանց հետ աուդիտի պլանավորված շրջանակների և ժամկետների, ինչպես նաև աուդիտի ընթացքում հայտնաբերված էական թերացումների վերաբերյալ, որոնք ներառում են աուդիտի ընթացքում մեր կողմից բացահայտված ներքին վերահսկողության կարևոր թերությունները:

Ք. Երևան- 08.04.2024թ.

ՊԻ ԿԱ ԷՖ ԱՌԻԴԻՏ ՍԵՐՎԻՍ ՍՊԸ

Գլխավոր տնօրեն



Գրո Դավթյան

Որակավորված աուդիտոր

Հայկ Պողոսյան

«ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ
Համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն
2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

(հազար դրամ)

ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	Ծանոթ.	2023թ	2022թ
Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ	3	52	54
Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր	3	-	-
Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ		52	54
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	4	33,581	9,159
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	4	(119)	(177)
Ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ		33,462	8,982
Զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից	5	14,971	(13,107)
Այլ գործառնական եկամուտներ	6	-	-
Գործառնական եկամուտներ		48,485	(4,071)
Զուտ մասհանումներ ակտիվների հնարավոր կորուստների գծով	7	-	-
Ընդհանուր վարչական ծախսեր	8	(31,028)	(29,726)
Այլ գործառնական ծախսեր	9	(1,269)	(1,916)
Շահույթը (վնասը) մինչև հարկումը		16,188	(35,713)
Շահութահարկի գծով ծախս (փոխհատուցում)	10	(231)	(3,982)
Շահույթը (վնասը) հարկումից հետո		15,957	(39,695)
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք			
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների վերագնահատումներ		-	-
Այլ համապարփակ եկամտի գծով շահութահարկ			
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք հարկումից հետո		-	-
Համապարփակ ֆինանսական արդյունք		15,957	(39,695)

Սույն Ֆինանսական հաշվետվությունները ընդունվել և հաստատվել են Ընկերության ղեկավարության կողմից 08.04.2024թ., 7-24 էջերում ներկայացված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրությունները հանդիսանում են սույն ֆինանսական հաշվետվությունների մասը:

«ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ

Գործադիր տնօրեն՝

«Էյ-Էն Աուդիտ» ՓԲԸ լիազոր ներկայացուցիչ՝



Այսպես խալաթյան

Արթուր Հարությունյան

«ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն
2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

(հազար դրամ)

ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	Ծանոթ.	2023թ	2022թ
Ակտիվներ			
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	11	1,781	986
Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ	12	-	-
Շահույթով կամ վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	13	70,862	71,210
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	14	-	-
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	15	-	-
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	16	3,864	5,132
Հետաձգված հարկային ակտիվներ	10	614	685
Այլ ակտիվներ	17	20,932	3,973
Ընդամենը ակտիվներ		98,054	81,986
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	18	-	-
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	19	-	-
Պահուստներ	20	3,650	4,130
Այլ պարտավորություններ	21	1,295	704
Ընդամենը պարտավորություններ		4,945	4,834
Կապիտալ			
Կանոնադրական կապիտալ	22	52,000	80,000
Էմիսիոն եկամուտ		28,000	-
Պահուստներ այդ թվում՝	23	2,800	2,800
Գլխավոր պահուստ		2,800	2,800
Վերազնահատման պահուստներ		-	-
Զբաղիված շահույթ (վնաս)	24	10,309	(5,648)
Ընդամենը կապիտալ		93,109	77,152
Ընդամենը պարտավորություններ և կապիտալ		98,054	81,986

«ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ

Գործադիր տնօրեն՝

Ասյա Խալաթյան

«Էյ-Էն Աուդիտ» ՓԲԸ լիազոր ներկայացուցիչ՝

Արթուր Հարությունյան



«ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ

**Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն
2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**

(հազար դրամ)

Սեփական կապիտալի տարրերի անվանումը	Կանոնադրա-կան կապիտալ	Գլխավոր պահուստ	Էմիսիոն եկամուտ	Զբաղիված շահույթ/վնաս	Սեփական կապիտալի այլ տարրեր	Ընդամենը կապիտալ
Մնացորդը առ 01 հունվարի 2022թ.	80,000	2,800	-	43,847		126,647
Կապիտալի համալրում						-
Շահույթը հարկումից հետո				(39,695)		(39,695)
Շահութաբաժիններ				(9,800)		(9,800)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2022թ.	80,000	2,800	-	(5,648)	-	77,152
Կապիտալի համալրում	(28,000)		28,000			-
Շահույթը հարկումից հետո				15,957		15,957
Շահութաբաժիններ						-
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2023թ.	52,000	2,800	28,000	10,309	-	93,109

«ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ

Գործադիր տնօրեն՝

«Էյ-Էն Աուդիտ» ՓԲԸ լիազոր ներկայացուցիչ՝



Ասյա Խալաթյան

Արթուր Հարությունյան

«ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ

**Դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվություն
2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ**

(հազար դրամ)

ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	2023թ	2022թ
1. Դրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից		
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր՝ մինչև գործառնական ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխությունը	(14,490)	(23,339)
Ստացված տոկոսներ	52	54
Վճարված տոկոսներ	-	-
Ստացված կոմիսիոն գումարներ	16,655	9,476
Վճարված կոմիսիոն գումարներ	(99)	(177)
Շահույթով կամ վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներից օգուտ (վնաս)	-	-
Արտարժույթի առք ու վճարողի գործառնություններից օգուտ (վնաս)	-	-
Վճարված աշխատավարձ և դրան հավասարեցված այլ վճարումներ	(14,664)	(17,798)
Գործառնական գործունեությունից ստացված այլ եկամուտներ և վճարված այլ ծախսեր	(16,434)	(14,894)
Դրամական հոսքեր գործառնական ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխություններից	15,285	31,283
Փոխառությունների նվազում (ավելացում)		
Շահույթով կամ վնասով չափվող իրական արժեքով հաշվառվող և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների նվազում (ավելացում)	15,285	31,283
այլ գործառնական ակտիվների նվազում (ավելացում)	-	-
Գործառնական պարտավորությունների ավելացում (նվազում) այդ թվում՝		
հաճախորդների նկատմամբ պարտավորությունների ավելացում (նվազում)		
այլ գործառնական պարտավորությունների նվազում (ավելացում)		
Զուտ դրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից մինչև շահութահարկի վճարումը	795	7,944
Վճարված շահութահարկ	-	(51)
Զուտ դրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից	795	7,893
2. Դրամական հոսքեր ներդրումային գործունեությունից		
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների նվազում (ավելացում)	-	-
Բանկերում տեղաբաշխված ավանդների նվազում (ավելացում)		
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների օտարումից մուտք	-	-
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերում		
Զուտ դրամական հոսքեր ներդրումային գործունեությունից	-	-
3. Դրամական հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից		
Կապիտալի համալրում	-	-
Վճարված շահաբաժիններ	-	(9,800)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ելքեր	-	-
Ստացված փոխառությունների ավելացում (նվազում)	-	-
Զուտ դրամական հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից	-	(9,800)
Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա	-	(223)
Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ աճ/(նվազում)	795	(2,130)
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի սկզբում	986	3,116
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի վերջում	1,781	986

«ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ

Գործադիր տնօրեն՝

«Էյ-Էն Աուդիտ» ՓԲԸ լիազոր ներկայացուցիչ՝



Ասյա Խալաթյան

Արթուր Հարությունյան

«ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթություններ

Ծանոթագրություն 1. «Իրավական դաշտ և կորպորատիվ կառավարում»

1.1. Իրավական դաշտ.

1) ներդրումային ֆոնդի կառավարչի հիմնական գործունեությունը,

«ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ-ի հիմնական գործունեությունն է.

- ✓ ֆոնդի կառավարում
- ✓ արժեթղթերի փաթեթի կառավարում:

2) գործարար միջավայրը,

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

3) եթե Ընկերությունը խմբի անդամ է, ապա խմբի իրավական կառուցվածքը:

«ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ որևէ խմբի անդամ չէ, չունի ներկայացուցչություններ և մասնաճյուղեր:

1.2. Կորպորատիվ կառավարում.

«ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ-ն շահույթ ստանալու նպատակով իրականացնում է ներդրումային ֆոնդերի կառավարում և արժեթղթերի փաթեթի կառավարում: : Համաձայն ՀՀ կենտրոնական բանկի խորհրդի 2019 թվականի դեկտեմբերի 6-ի թիվ 192 Ա որոշման Ընկերության կանոնադրությունը գրանցված է ՀՀ կենտրոնական բանկում՝ գրանցման վկայական թիվ 6, գրանցման անսաթիվ՝ 06.12.19թ.:

Համաձայն Ընկերության կանոնադրության Ընկերության կանոնադրական կապիտալը կազմում է 52.000.000 ՀՀ դրամ:

Ընկերության ֆիրմային անվանումն է «ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերություն, կրճատ՝ «ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ: Ընկերության գտնվելու վայրը և իրավաբանական հասցեն՝ ՀՀ, ք.Երևան, Արգիշտիի փողոց 7:

1) խորհրդի կառուցվածքը, կազմը,

Ընկերության կառավարման մարմիններ են մասնակիցների ընդհանուր ժողովը, տնօրենների խորհուրդը և գործադիր տնօրենը: Ընկերության ընդհանուր ժողովի իրավասություններն իրականացնում է Ընկերության միակ մասնակիցը, որն իր իրավասությունների սահմաններում ունի Ընկերության կառավարման և գործունեության ցանկացած հարցի վերջնական լուծման իրավունք:

2) տնօրինության կառուցվածքը, կազմը,

Ընկերության ընթացիկ գործունեության ղեկավարումն իրականացնում է Գործադիր տնօրենը: Ընկերության Գործադիր տնօրենի իրավասությանն են պատկանում գործունեության ղեկավարման հարցերը, որոնք Կանոնադրությամբ և Օրենսդրությամբ վերապահված չեն ընդհանուր ժողովի իրավասությանը:

3) սեփականության կառուցվածքը, բաժնետերերի/մասնակիցների քանակը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում,

«ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ-ն 31 դեկտեմբերի 2023թ. դրությամբ ունի մեկ բաժնետեր:

4) նշանակալից մասնակիցների անունները/անվանումները,

«ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ-ի նշանակալից մասնակիցն է Ներսես Սարինյանը 100 % մասնաբաժնով:

5) ղեկավարների վարձատրության քաղաքականությունը,

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

Ղեկավարների կատարած աշխատանքների գնահատումն իրականացվում է հիմք ընդունելով՝

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

Ծանոթագրություն 2. «Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը»

Ընկերությունում հաշվապահական հաշվառումն իրականացվել է ֆինանսական հաշվետվությունները կազմվել են համաձայն ՀՀ Կենտրոնական Բանկի Խորհրդի կողմից 2011 թվականի նոյեմբերի 30-ի թիվ 322-Ն որոշումով հաստատված «Հայաստանի Հանրապետության տարածքում գործող բանկերի, վարկային կազմակերպությունների, ներդրումային ընկերությունների, ներդրումային ֆոնդերի և ներդրումային ֆոնդերի կառավարիչների հաշվապահական հաշվառման հաշվային պլան»-ի, «Հաշվապահական հաշվառման մասին» ՀՀ օրենքի, Ընկերության կողմից հաստատված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությանը համապատասխան:

- 1) ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումը և ներկայացումը,

«ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ-ի 2023թ. տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները կազմված են համաձայն ՀՀ Կենտրոնական բանկի նորմատիվային ակտերի, ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների (ՖՀՄՍ-ներ):

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

- 2) համախմբման սկզբունքները (համախմբման դեպքում),

Ընկերության ֆինանսական հաշվետվությունները կազմված են հետևյալ սկզբունքներին համաձայն.

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

- 3) Եկամտի և ծախսերի հիմնական տեսակների ճանաչումը,

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

Ֆոնդերի կառավարման ծառայությունների դիմաց կառավարման վարձը որպես հանույթ է ճանաչվում եռամսյակային պարբերականությամբ՝ հաշվարկված ֆոնդի կանոններին համապատասխան (ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի տվյալ օրվա մեծության և կառավարման վարձի տոկոսի հիման վրա՝ ըստ յուրաքանչյուր ֆոնդի):

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

4) արտարժույթային գործառնությունների հաշվառումը,

Ընկերությունը հաշվապահական հաշվառումը վարում և ֆինանսական հաշվետվությունները կազմում և ներկայացնում է ՀՀ արժույթով:

Արտարժույթով իրականացվող գործարքները փոխարկվում են գործառնական արժույթի՝ համապատասխան արտարժույթի համար ՀՀ ԿԲ-ի յուրաքանչյուր օրվա համար հայտարարած միջին փոխարժեքով: Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ արտարժույթով արտահայտված դրամային ակտիվները եւ պարտավորությունները փոխարկվում են գործառնական արժույթի այդ օրվա դրությամբ սահմանված փոխարժեքով: Արտարժույթով արտահայտված ոչ դրամային ակտիվները եւ պարտավորությունները, որոնք չափվում են իրական արժեքով, վերահաշվարկվում են գործառնական արժույթի իրական արժեքի որոշման ամսաթվի դրությամբ առկա փոխարժեքով:

Արտարժույթային հոդվածների վերահաշվարկումից (վերագնահատումից) առաջացող փոխարժեքային տարբերությունները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում՝ որպես զուտ օգուտ (կորուստ) արտարժույթի փոխարժեքային տարբերություններից, բացառությամբ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների, որոնք ճանաչվում են որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներից առաջացող զուտ օգուտի կամ կորստի բաղադրիչ:

5) Շահութահարկ (ընթացիկ և հետաձգված),

Հաշվետվու տարվա շահութահարկը բաղկացած է ընթացիկ և հետաձգված հարկերից:

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

Հետաձգված հարկերը առաջանում են ակտիվի կամ պարտավորության հաշվեկշռային արժեքի և դրա հարկային բազայի միջև եղած ժամանակավոր տարբերություններից: Ժամանակավոր տարբերությունների հետևանքով առաջացած հետաձգված հարկային պարտավորությունների գծով, եթե առկա են այդպիսիք, մասհանումները կատարվում են ամբողջությամբ: Հետաձգված հարկային ակտիվները ճանաչվում են այն չափով, որքանով որ հավանական է տվյալ ակտիվների իրացումը: Շահութահարկի գծով հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները հաշվանցվում են:

6) Ֆինանսական գործիքների ճանաչումը/գնահատումը

Ընկերության կողմից ֆինանսական ակտիվները դասակարգվում են հետևյալ կատեգորիաների՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ, ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ:

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

Ընկերության կանխիկ դրամական միջոցների փաստացի ներհոսքի (մուտքագրումը) և կամ արտահոսքի (ելքագրումը) ձևակերպումը կատարվում է արժույթների անվանական արժեքով՝ ՀՀ օրենսդրությամբ նախատեսված պատշաճ կերպով կազմված վճարահաշվարկային փաստաթղթերի հիման վրա:

8) Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումներից եկամուտ

Ընկերությունը ներդրումներ է կատարում իր կառավարման ներքո գտնվող ֆոնդերի փայերում: Փայերը ճանաչվում են ակտիվ ձեռք բերված մեկ փային բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեքով եւ հետագայում չափվում են իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով: Շահույթի կամ վնասի եւ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներից զուտ օգուտը կամ կորուստը ներառում է իրական արժեքի բոլոր իրացված եւ չիրացված փոփոխությունները, արտարժույթի փոխարժեքային տարբերությունները:

9) Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ

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

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

10) հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

Հիմնական միջոցները որպես ակտիվ հաշվառվում են սկզբնական արժեքով (ինքնարժեքով) ՀՀ դրամով: Արտարժույթով ձեռք բերված հիմնական միջոցները գրանցվում են ձեռք բերման օրվա դրությամբ ՀՀ ԿԲ կողմից սահմանված փոխարժեքով և հետագայում՝ փոխարժեքի փոփոխման դեպքում չեն վերագնահատվում: Հիմնական միջոցի օգտակար ծառայության ընթացքում դրանց մաշվածության գումարը պարբերաբար բաշխվում է և ճանաչվում է որպես ծախս: Ընկերության հիմնական միջոցները որպես շենքեր, գրասենյակային սարքավորում կամ կապի ու հաղորդակցության միջոցներ, հաշվողական, համակարգչային, ավտոմատ կառավարման այլ տեխնիկա, այլ հիմնական միջոցներ հաշվառման նպատակով դասակարգելիս առաջնորդվում է՝ ելնելով դրանց օգտագործման նշանակությունից և նպատակներից:

Ընկերությունում կիրառվում է մաշվածության հաշվարկման գծային մեթոդը, որի հիմքում ընկած է ակտիվի օգտակար ծառայության ժամկետը: Կիրառվել են մաշվածության հետևյալ տարեկան դրույքաչափերը՝

Հիմնական միջոցներ	Օգտակար ծառայության ժամկետ (տարի)	Տարեկան տոկոսադրույք (%)
Շենքեր	20	5
Գույք և գրասենյակային սարքավորումներ	3 - 8	33.3 - 12.5
Կապի և հաղորդակցման միջոցներ, հաշվողական, համակարգչային և ավտոմատ կառավարման այլ տեխնիկա	1 - 5	100 - 20
Փոխադրամիջոցներ	5	20
Այլ հիմնական միջոցներ	3 - 8	33.3 - 12.5

Վարձակալություն

Ընկերության գրասենյակը գործում է վարձակալած տարածքում: Ընկերությունը, համաձայն ՖՀՄՍ 16-ի պահանջների, վարձակալական պայմանագրի կարճաժամկետ բնույթից, վարձակալած տարածքի համար չի ճանաչել օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ և վարձակալության գծով պարտավորություն: Վարձակալության վճարը ճանաչվում է որպես ծախս գծային հիմունքով վարձակալության ժամկետի ընթացքում:

Ոչ նյութական ակտիվները սկզբնապես չափվում են սկզբնական արժեքով:

Ոչ նյութական ակտիվի ամորտիզացվող գումարը պարբերաբար բաշխվում է օգտակար ծառայության ընթացքում: Ամորտիզացիայի հաշվարկի համար կիրառվում է գծային մեթոդը և յուրաքանչյուր ժամանակաշրջանի համար հաշվարկված ամորտիզացիայի գումարը ճանաչվում է ծախս: Ոչ նյութական ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը կազմում է սկզբնական արժեքի և կուտակված մաշվածության տարբերությունը:

11) հաճախորդների միջոցներ,

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

12) կապիտալ և էմիսիոն եկամուտ,

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

13) ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների հաշվանցումը,

Ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները հաշվանցվում են և զուտ գումարը բացահայտվում է ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, երբ կա իրավաբանորեն ամրագրված իրավունք հաշվանցելու ճանաչված գումարները և կա մտադրություն վերջնահաշվարկն իրականացնել զուտ հիմքով, կամ իրացնել ակտիվն ու մարել պարտավորությունը միաժամանակ:

Ծանոթագրություն 3. «Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ»

(հազար դրամ)

Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ	2023թ	2022թ
Տոկոսային եկամուտներ բանկային հաշիվներից և ներդրված ավանդներից	52	54
Ընդամենը	52	54

Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր	2023թ	2022թ
Տոկոսային ծախսեր ներգրավված փոխառությունների և ստացված վարկերի դիմաց	-	-
Ընդամենը	-	-
Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ	52	54

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

(հազար դրամ)

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	2023թ	2022թ
Եկամուտներ արժեթղթերի փաթեթի կառավարման գծով	17,398	102
Ներդրումային ֆոնդի կառավարման դիմաց պարգևավճար	16,183	9,057
Ընդամենը	33,581	9,159

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	2023թ	2022թ
Միջնորդավճարների գծով ծախսեր	(119)	(177)
Ընդամենը	(119)	(177)
Ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ	33,462	8,982

Ծանոթագրություն 5. «Զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից»

(հազար դրամ)

Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	2023թ	2022թ
Շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ	14,937	(12,847)
Ընդամենը	14,937	(12,847)

Արտարժույթային գործառնություններից	2023թ	2022թ
Արտարժույթի վերագնահատումից ստացված զուտ եկամուտ	34	(260)
Ընդամենը	34	(260)
Ընդամենը զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից	14,971	(13,107)

Ծանոթագրություն 6. «Այլ գործառնական եկամուտ»

(հազար դրամ)

Այլ գործառնական եկամուտ	2023թ	2022թ
Այլ գործառնական եկամուտ	-	-
Ընդամենը	-	-

Ծանոթագրություն 7. «Զուտ մասհանումներ ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստներին»

(հազար դրամ)

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների հնարավոր կորուստներ	2023թ	2022թ
Պահուստի սկզբնական մնացորդ	-	-
Պահուստին կատարված մասհանումներ		
Պահուստին կատարված մասհանումների վերադարձ		
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ	-	-
Պահուստի վերջնական մնացորդ	-	-

Ծանոթագրություն 8. «Ընդհանուր վարչական ծախսեր»
(հազար դրամ)

Ընդհանուր վարչական ծախսեր	2023թ	2022թ
Ծախսեր հաշվարկված աշխատավարձի և դրան հավասարեցված այլ վճարումների գծով	(15,145)	(15,032)
Գործառնական վարձակալության գծով ծախսեր	(6,888)	(5,440)
Աուդիտի և այլ խորհրդատվական ծառայությունների գծով ծախսեր	(5,760)	(6,360)
Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	(696)	(737)
Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր	(1,797)	(1,486)
Սարքավորումների, փոխադրամիջոցների տեխնիկական սպասարկման և պահպանման գծով ծախսեր	(102)	(70)
Չփոխհատուցվող հարկեր և տուրքեր	(500)	(499)
Այլ վարչական ծախսեր	(140)	(102)
Ընդամենը	(31,028)	(29,726)

➢ 2023 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ «ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ-ի աշխատակիցների թվաքանակը կազմել է 6 մարդ:

Ծանոթագրություն 9. «Այլ գործառնական ծախսեր»
(հազար դրամ)

Այլ գործառնական ծախսեր	2023թ	2022թ
Հասարակական կապերի գծով ծախսեր	-	(350)
Հիմնական միջոցների մաշվածության ծախսեր	(762)	(1,041)
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	(507)	(507)
Հիմնական միջոցների օտարումից ծախսեր	-	(18)
Ընդամենը	(1,269)	(1,916)

Ծանոթագրություն 10. «Շահութահարկի գծով ծախս»

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

(հազար դրամ)

Շահութահարկի գծով ծախս	2023թ	2022թ
Ընթացիկ հարկի գծով (ծախս) եկամուտ	(160)	-
Հետաձգված հարկի գծով (ծախս) եկամուտ	(71)	(3,982)
Ընդամենը	(231)	(3,982)

10.1 Համաձայն ՀՀ Հարկային Օրենսգրքի շահութահարկի գումարը հարկվող գումարի նկատմամբ հաշվարկվում է 18 տոկոս դրույքաչափով,

10.2 շահութահարկի գծով ծախսի և հաշվապահական շահույթի միջև փոխկապակցվածությունը.

	2023թ	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)	2022թ	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)
Շահույթը մինչև հարկումը	16,188		(35,713)	
Շահութահարկը դրույքաչափով	2,914	18.00%	(6,428)	18%
Փայերի վերաչափում	(2,689)	-16.61%	2,312	-6.48%
Արտաբժույթի վերագնահատում	(6)	-0.04%	47	-0.13%
Չհարկվող եկամուտներ	12	0.07%	8,051	-22.54%
Շահութահարկի գծով ծախս	231		3,982	

10.3. Ժամանակավոր տարբերությունների գծով հետաձգված հարկի հաշվարկը.

	Մնացորդը 31.12.2022թ. դրությամբ	2023թ. շահույթում կամ վնասում ճանաչված	Մնացորդը 31.12.2023թ. դրությամբ
Հետաձգված հարկային ակտիվներ, այդ թվում՝	743	(86)	657
Ստեղծված պահուստների գծով	743	(86)	657
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ, այդ թվում՝	(58)	15	(43)
Հիմնական միջոցների գծով	(58)	15	(43)
Ջուտ հետաձգված հարկային ակտիվ/պարտավորություն	685	(71)	614
Հաջորդ ժամանակաշրջան տեղափոխվող հարկային վնաս	-	-	-
Ընդամենը զուտ հետաձգված հարկային ակտիվի/պարտավորության շարժը	685	(71)	614

Ծանոթագրություն 11. «Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ»
(հազար դրամ)

Ընթացիկ հաշիվներ	2023թ	2022թ
ՀՀ բանկերում	1,781	986
Ընդամենը	1,781	986
Բանկերում վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր	-	-
Ընդամենը	-	-
Ջուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	1,781	986

2023թ. Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ «ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ-ի ընթացիկ հաշիվների ընդհանուր գումարը ՀՀ բանկերում կազմում է 1,781 հազար ՀՀ դրամ և այն օգտագործման որևէ սահմանափակման առկայություն չկա:

Ծանոթագրություն 12. «Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ»
(հազար դրամ)

Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ	2023թ	2022թ
Ֆիզիկական անձանց տրամադրված վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր արժեթղթերի փաթեթի կառավարում այլ	-	-
Հաշվեգրված տոկոսներ	-	-
Ընդամենը	-	-
Ֆիզիկական անձանց նկատմամբ պահանջների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 7)	-	-
Ընդամենը զուտ պահանջներ	-	-

Ծանոթագրություն 13. «Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ»
(հազար դրամ)

Շահույթով կամ վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	2023թ	2022թ
ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝	-	-
գանձապետական պարտատոմսեր	-	-
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	-	-
Այդ թվում՝ ՀՀ բանկերին ռեպո համաձայնագրերով վաճառված	-	-
ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր	2023թ	2022թ

	Ցուցակված	Ցուցակված
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի		
երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ		
կապիտալի գործիքներ		
այլ/փայեր	70,862	71,210
Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր	70,862	71,210
Այդ թվում՝ ՀՀ բանկերին ռեպո համաձայնագրերով վաճառված		
Շահույթով կամ վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ		
Ֆորվարդ		
Փոխարժեքային սվոպ		
Ընդամենը		
Ընդամենը շահույթով կամ վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	70,862	71,210

Ծանոթագրություն 14. «Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ» (հազար դրամ)

<u>Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ</u>	2023թ	2022թ
ՀՀ պետական պարտատոմսեր գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ	-	-
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	-	-
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթագրություն 7)	-	-
Ընդամենը այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	-	-

Ծանոթագրություն 15. «Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ» (հազար դրամ)

<u>Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ</u>	2023թ	2022թ
ՀՀ պետական պարտատոմսեր, այդ թվում՝ գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ	-	-
Հաշվեգրված տոկոսներ	-	-
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	-	-
Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի կողմից «Գ -» և բարձր վարկանիշ ստացած թողարկողի, այդ թվում՝ երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ այլ		
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի, այդ թվում՝ երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ ավանդային հավաստագրեր այլ		

Հաշվեգրված տոկոսներ	-	-
Ընդամենը	-	-
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթագրություն 7)	-	-
Զուտ ներդրումներ ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներում	-	-

Ծանոթագրություն 16. «Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ»:

(հազար դրամ)

Հոդվածի անվանումը	Համակ. և կապի միջոցներ	Այլ հիմն. միջոցներ	Համակարգչային ծրագրեր	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք				
Մնացորդն առ 01.01.2022թ.	4,429	2,009	5,070	11,508
Ավելացում				-
Օտարում(դուրսգրում)	(585)	(17)	-	(602)
Մնացորդն առ 31.12.2022թ.	3,844	1,992	5,070	10,906
Ավելացում	-	-	-	-
Օտարում(դուրսգրում)	-	-	-	-
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում				-
Արժեզրկում				-
Մնացորդն առ 31.12.2023թ.	3,844	1,992	5,070	10,906
Կուտակված մաշվածություն				
Մնացորդն առ 01.01.2022թ.	(2,832)	(959)	(1,017)	(4,808)
Ավելացում	(862)	(180)	(507)	(1,549)
Օտարում(դուրսգրում)	566	17	-	583
Մնացորդն առ 31.12.2022թ.	(3,128)	(1,122)	(1,524)	(5,774)
Ավելացում	(585)	(176)	(507)	(1,268)
Օտարում(դուրսգրում)				-
Մնացորդն առ 31.12.2023թ.	(3,713)	(1,298)	(2,031)	(7,042)
Զուտ հաշվեկշռային արժեքն առ 31.12.2022թ.	716	870	3,546	5,132
Զուտ հաշվեկշռային արժեքն առ 31.12.2023թ.	131	694	3,039	3,864

Ծանոթագրություն 17. «Այլ ակտիվներ»

(հազար դրամ)

Դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ	2023թ	2022թ
Դեբիտորական պարտքեր բյուջեի գծով	51	51
Դեբիտորական պարտքեր ներդրումային ֆոնդի կառավարման գծով	9,195	2,138
Դեբիտորական պարտքեր հաճախորդների գծով	9,971	102
Կանխավճարներ մատակարարներին	-	-
Ապագա ժամանակաշրջանի ծախսեր	501	501
Այլ ակտիվներ	1,214	1,181
Այլ դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ	20,932	3,973

Ծանոթագրություն 18. «Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ»

(հազար դրամ)

Ներգրավված փոխառություններ և ավանդներ. այլ	2023թ	2022թ
ՀՀ բանկեր ավանդներ և փոխառություններ ոեպո համաձայնագրեր այլ		
Հաշվեգրված տոկոսներ	-	-
Ընդամենը	-	-

Ծանոթագրություն 19. Պարտավորություններ
(հազար դրամ)

Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	2023թ	2022թ
Ընդամենը զուտ պարտավորություններ	-	-

Ծանոթագրություն 20. «Պահուստներ»
(հազար դրամ)

	2023թ	2022թ
Սկզբնական մնացորդ	4,130	6,356
Պահուստին կատարված մասհանումներ	2,921	3,339
Պահուստի օգտագործում	(3,401)	(5,565)
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ	(480)	(2,226)
Վերջնական մնացորդ	3,650	4,130
Արձակուրդայինի գծով	2,210	2,090
Աուդիտի գծով	1,440	2,040

20.1 Ընկերության իրավական պարտավորությունները

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

20.2 Ընկերության հարկային պարտավորությունները

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

Ծանոթագրություն 21. «Այլ պարտավորություններ»
(հազար դրամ)

Այլ պարտավորություններ	2023թ	2022թ
Կրեդիտորական պարտքեր բյուջեի գծով		
շահութահարկի գծով	160	-
ԱԱՀ-ի գծով	-	-
Եկամտային հարկի գծով	277	-
այլ հարկերի ու տուրքերի գծով սոցիալական ապահովագրության վճարումների գծով	84	-
Կրեդիտորական պարտքեր աշխատակիցների նկատմամբ	-	-
Կրեդիտորական պարտքեր մատակարարների նկատմամբ	774	664
Կրեդիտորական պարտքեր վարձակալության գծով	-	40
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	1,295	704

Ծանոթագրություն 22. «Կանոնադրական կապիտալ»

- 1) Ընկերության գրանցված և ամբողջությամբ վճարված կանոնադրական կապիտալը տարվա ընթացքում նվազել է 28.000.000 ՀՀ դրամով և 31.12.2023թ. դրությամբ կազմում է 52.000.000 ՀՀ դրամ,
- 2) Ընկերության թողարկած և տեղաբաշխած սովորական բաժնետոմսերի քանակը կազմում է 80,000 հատ, 650 ՀՀ դրամ անվանական արժեքով,
- 3) Ընկերությունը չունի թողարկած և տեղաբաշխած արտոնյալ բաժնետոմսեր,
- 4) Ընկերության սեփական էմիսիոն եկամուտը կազմում է 28.000.000 ՀՀ դրամ,
- 5) Ընկերության կողմից իր գործունեության ընթացքում չի կատարվել սեփական բաժնետոմսերի (բաժնեմասերի, փայերի) հետ գնում և վերավաճառք,
- 6) հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ Ընկերության նշանակալից մասնակիցների վերաբերյալ տեղեկություններ.

Նշանակալից մասնակցի անունը, ազգանունը/ անվանումը	Ընկերությունում ունեցած մասնակցության գումարը	Ընկերությունում ունեցած մասնակցության չափը տոկոսային հարաբերությամբ	Մասնակցի գործունեության տեսակը (իրավաբանական անձանց համար)
Ներսես Սարիկյան	52.000.000	100%	

- 7) հաշվետու ժամանակաշրջանում կատարվել է կանոնադրական կապիտալի նվազեցում:
- 8) հաշվետու ժամանակաշրջանում Ընկերության կողմից չեն հայտարարվել կամ վճարվել շահութաբաժիններ:

Ծանոթագրություն 23. «Պահուստներ»

(հազար դրամ)

Գլխավոր Պահուստ	2023թ	2022թ
Սկզբնական մնացորդ	2,800	2,800
Պահուստին կատարված մասհանումներ		
Պահուստի օգտագործում		
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ		
Վերջնական մնացորդ	2,800	2,800
Վերագնահատման Պահուստ	2023թ	2022թ
Սկզբնական մնացորդ	-	-
Ավելացում	-	-
Նվազեցում		
Վերջնական մնացորդ	-	-

Ծանոթագրություն 24. «Զբաղիված շահույթ»

(հազար դրամ)

	2023թ	2022թ
Սկզբնական մնացորդ	(5,648)	43,847
Ավելացում	15,957	(39,695)
Նվազեցում		(9,800)
Վերջնական մնացորդ	10,309	(5,648)

Ծանոթագրություն 25. «Գործարքներ 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՝

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

Ընկերությունը որևէ խմբի անդամ չէ:

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

Ընկերությունը կապակցված կողմերի հետ գործարքներ չի իրականացրել:

Գործարքներ ղեկավար անձնակազմի հետ

«Հիմնական աշխատողներին տրվող աշխատավարձ» հոդվածում ներառված ղեկավար անձնակազմի ընդհանուր վարձատրությունը 2023թ դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կազմել է 1,290 հազար դրամ :

Ծանոթագրություն 26. «Ֆինանսական ռիսկերի վերաբերյալ նվազագույն բացահայտումներ»

Ընկերությունը կարևորում է ռիսկերի կառավարման գործընթացը, որի նպատակն է ֆինանսական կորուստների կրճատումը և իրականացվող գործառնությունների հուսալիության ապահովումը:

Ընկերության գործունեությունը առնչվում է հետևյալ ֆինանսական ռիսկերի հետ:

- ✓ վարկային (պարտքային) ռիսկ,
- ✓ շուկայական ռիսկ.
- ✓ գնային ռիսկ,
- ✓ տոկոսային ռիսկ,

26.1 Պարտքային ռիսկ

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

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

26.2 Շուկայական ռիսկ

Շուկայական ռիսկի վերլուծություն

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

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

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

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

26.3 Արտարժույթի ռիսկ

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

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

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

Արտարժույթային ռիսկի կառավարման գործընթացը ներառում է՝ արտարժույթային շուկայի ուսումնասիրման, արտարժույթային ռիսկի կանխատեսման, գնահատման՝ ռիսկի հնարավոր չափերի և հետևանքների որոշման, արտարժույթային ռիսկի հետ կապված կորուստների կանխարգելման և նվազեցման փուլերը: Արժույթային շուկայի վերլուծության գնահատականները

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

2023թ. (հազար դրամ)

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ*	II խմբի արտարժույթ**	Ընդամենը
Ակտիվներ				
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում				-
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. Նկատմամբ				-
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	1,781			1,781
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	70,862			70,862
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	-			-
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	-			-
Այլ	-			-
Ընդամենը ակտիվներ	20,932			20,932
Պարտավորություններ	93,576	-	-	93,576
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. Նկատմամբ				-
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				-
Այլ պարտավորություններ				-
Ընդամենը պարտավորություններ	1,295			1,295
Զուտ դիրք	1,295	-	-	1,295

2022թ.

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ*	II խմբի արտարժույթ**	Ընդամենը
Ակտիվներ				
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում				-
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. Նկատմամբ	986			986
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	71,210			71,210
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	-			-
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	-			-
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	-			-
Այլ	3,973			3,973
Ընդամենը ակտիվներ	76,169			76,169
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. Նկատմամբ				-
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				-
Այլ պարտավորություններ	704			704
Ընդամենը պարտավորություններ	704			704
Զուտ դիրք	75,465	-	-	75,465

26.4. 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:

Տոկոսային ռիսկը փոխառու կապիտալի շուկայում անբարենպաստ փոփոխությունների ռիսկն է, որը իր մեջ ներառում է տոկոսադրույքների փոփոխության, եկամտաբերության կորի տեսքի փոփոխության, տոկոսադրույքների տատանողականության փոփոխության, տարբեր տոկոսադրույքների միջև հարաբերակցության փոփոխության ռիսկերը:

Տոկոսադրույքի ռիսկը հաշվարկվում է որպես տոկոսադրույքի հատուկ ռիսկի և ընդհանուր ռիսկի հանրագումար, որը հաշվարկվում է հետևյալ բանաձևով՝

$$S\text{Ռ} = S<\text{Ռ} + S\text{ԸՌ},$$

որտեղ՝

- ✓ SՌ - տոկոսադրույքի ռիսկն է,
- ✓ S<Ռ - տոկոսադրույքի հատուկ ռիսկն է,
- ✓ SԸՌ - տոկոսադրույքի ընդհանուր ռիսկն է:

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

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

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

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

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

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

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

Պարտքային արժեթղթերի դասերն են.

- պետական պարտքային արժեթղթեր՝ պետությունների/կառավարությունների, կենտրոնական բանկերի և տեղական կառավարման մարմինների պարտքային արժեթղթեր,
- հուսալի պարտքային արժեթղթեր: Հուսալի պարտքային արժեթղթերի թվին են դասվում միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների կողմից թողարկված պարտքային արժեթղթերը, Հայաստանի Հանրապետության տարածքում գործող բանկերի, վարկային կազմակերպությունների և օտարերկրյա բանկերի՝ Հայաստանի Հանրապետության տարածքում գործող մասնաճյուղերի պարտքային արժեթղթերը, օտարերկրյա բանկի կողմից թողարկված /ԲԲԲ-/Բաա3/ և ավելի բարձր վարկանիշ ունեցող պարտքային արժեթղթերը, օտարերկրյա ոչ բանկ կազմակերպության կողմից թողարկված /Ա-/Ա3/ և ավելի բարձր վարկանիշ ունեցող պարտքային արժեթղթերը, ինչպես նաև Կենտրոնական բանկի կողմից 'Բ-' և ավելի բարձր վարկանիշ ստացած ոչ բանկ կազմակերպությունների պարտքային արժեթղթերը,

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

2023թ. (հազար դրամ)

Հոդվածի անվանումը	մինչև 1 ամիս		1-ից մինչև 3 ամիս		3 ամսից մինչև 1 տարի		1-ից մինչև 5 տարի		5 տարուց ավելի	
	խցրան	իսբիբոսոսոսոս	խցրան	իսբիբոսոսոս	խցրան	իսբիբոսոսոս	խցրան	իսբիբոսոսոս	խցրան	իսբիբոսոսոս
Տեղաբաշխված միջոցներ										
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝										
-վարկեր										
-ավանդներ										
-ոնեպո համաձայնագրեր										
-այլ	1,781									
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝										
- վարկեր										
-ոնեպո համաձայնագրեր										
- այլ										
Շահույթ կամ վնասի միջ. Չափվող և Այլ համապարփակ ֆինանսական										
արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ, այդ թվում՝										
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ այդ թվում՝										
Ա- երկարաժամկետ պարտք. Գործիքներ									70,862	
- կարճաժամկետ պարտք. Գործիքներ										
- կապիտալի գործիքներ										
-այլ	20,932									
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական										
Ակտիվներ										
Տեղաբաշխված այլ միջոցներ										
Ընդամենը	22,713	-	-	-	-	-	-	-	70,862	-
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ-ների նկատմամբ, այդ թվում՝										
- վարկեր										
-ոնեպո համաձայնագրեր										
- այլ										
Ներգրված այլ միջոցներ	1,295									
Ընդամենը	1,295	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Զուտ դիրք	21,418	-	-	-	-	-	-	-	70,862	-

2022թ.

Հողվածի անվանումը	մինչև 1 ամիս		1-ից մինչև 3 ամիս		3 ամսից մինչև 1 տարի		1-ից մինչև 5 տարի		5 տարուց ավելի	
	իսցումն	իսբնութատում	իսցումն	իսբնութատում	իսցումն	իսբնութատում	իսցումն	իսբնութատում	իսցումն	իսբնութատում
Տեղաբաշխված միջոցներ										
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝										
- վարկեր										
- ավանդներ										
- ռեպո համաձայնագրեր										
- այլ	986									
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝										
- վարկեր										
- ռեպո համաձայնագրեր										
- այլ										
Շահույթ կամ վնասի միջ. Չափվող և Այլ համապարփակ ֆինանսական										
արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ, այդ թվում՝										
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ այդ թվում՝										
Ա- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ									71,210	
- կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ										
- կապիտալի գործիքներ										
- այլ	3,973									
Անորոշացված արժեքով չափվող ֆինանսական										
Ակտիվներ										
Տեղաբաշխված այլ միջոցներ										
Ընդամենը	4,959	-	-	-	-	-	-	-	71,210	-
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ-ների նկատմամբ, այդ թվում՝										
- վարկեր										
- ռեպո համաձայնագրեր	-									
- այլ	-									
Ներգրված այլ միջոցներ	704									
Ընդամենը	704	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Զուտ դիրք	4,255	-	-	-	-	-	-	-	71,210	-

37.5 Գնային ռիսկ

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

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

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

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

ա. երկար, եթե տարբերությունը մեծ է գրոյից,

բ. կարճ, եթե տարբերությունը փոքր է գրոյից,

գ. փակ, եթե տարբերությունը հավասար է գրոյի:

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

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

Կապիտալի գործիքները դիրքերի հաշվարկում ընդգրկվում են ընթացիկ շուկայական արժեքով:

26.6. Իրացվելիության ռիսկ

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

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

Իրացվելիության ռիսկի կառավարումը ակնկալում է.

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

Ընկերությունում իրացվելիության կառավարման հիմնական մեթոդ է հանդիսանում ակտիվների կառավարման մեթոդը:

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

Իրացվելիության կառավարման համար կիրառում են նաև իրացվելի ակտիվները վաճառելու մեթոդը, երբ իրացվելիության ցածր մակարդակի դեպքում Ընկերությունը դրամական միջոցներ ստանալու նպատակով վաճառում է ակտիվներ և պարտավորությունների կառավարման մեթոդն է, որը ենթադրում է ֆինանսական շուկայում արտաքին փոխառությունների, վարկերի, ռեպո-համաձայնագրերի միջոցով փոխառու միջոցների ներգրավվում ու ակտիվների և պարտավորությունների միջև

անհրաժեշտ հարաբերակցության հաստատում: Իրացվելիության դիսկը կառավարելու և վերահսկելու նպատակով Ընկերությունը պարբերաբար կատարում է ընթացիկ և ժամկետային իրացվելիության մոնիտորինգ՝ արտաքին միջավայրի փոփոխության դեպքում իրացվելիության լավագույն իրավիճակին հասնելու համար:

2023թ. (հազար դրամ)

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	1,781						1,781
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	-						-
Արժեթղթեր, այդ թվում՝							
Շահույթ կամ վնասի միջոցով չափվող, իրական արժեքով հաշվ.					70,862		70,862
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող					-		-
Ամորտիզացված արժեքով չափվող					-		-
-ռեպո							-
Այլ պահանջներ	-						-
Հետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ	20,932						20,932
Պայմանագրային պահանջներ**							-
Ընդամենը	22,713	-	-	-	70,862	-	93,576

ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	Մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավել		
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	-						-
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	-						-
Պարտավորություններ Ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով							-
Այլ պարտավորություններ	1,295						1,295
Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ							-
Պայմանագրային պարտավորություններ***							-
Ընդամենը	1,295	-	-	-	-	-	1,295

2022թ.

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	986						986
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	-						-
Արժեթղթեր, այդ թվում՝							
Շահույթ կամ վնասի միջոցով չափվող, իրական արժեքով հաշվ.					71,210		71,210
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող					-		-
Ամորտիզացված արժեքով չափվող					-		-
-ռեպո							-
Այլ պահանջներ	3,973						3,973
Հետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ	-						-
Պայմանագրային պահանջներ**							-
Ընդամենը	4,959	-	-	-	71,210	-	76,169

ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	Մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավել		
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	-						-
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	-						-
Պարտավորություններ Ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով							-
Այլ պարտավորություններ	704						704
Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ							-
Պայմանագրային պարտավորություններ***							-
Ընդամենը	704	-	-	-	-	-	704

Ծանոթագրություն 27. «Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեք»

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

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

Երբ կիրառվում է զեղչված դրամական հոսքերի տեխնիկան, գնահատված ապագա դրամական հոսքերը հիմնված են ղեկավարության լավագույն գնահատականների հիման վրա և զեղչման դրույքը նմանատիպ պայմաններով գործիքի

տոկոսադրույքն է հաշվետու ամսաթվի դրությամբ: Երբ գնորոշման մոդելներն են կիրառվում, ներմուծվող փոփոխականները հիմնված են հաշվետու ամսաթվի դրությամբ շուկայական համապատասխան փոփոխականների վրա:

Ընկերության կողմից ֆինանսական ակտիվները դասակարգվում են հետևյալ կատեգորիաների. շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ, ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ, այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ:

Ֆիքսված մարման ժամկետով արժեթղթերը դասակարգվում են որպես ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ, երբ Ընկերությունը հաստատապես մտադրված է և հնարավորություն ունի պահել այդ ներդրումները մինչև դրանց մարման ժամկետի լրանալը:

Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվները պարտքային, ինչպես նաև կապիտալի գործիքներում կատարված այն ներդրումներն են, որոնք Ընկերությունը մտադիր է պահել անորոշ ժամկետով և որոնք կարող են վաճառվել իրացվելիության կարիքների բավարարման համար, ինչպես նաև տոկոսադրույքներում, փոխարժեքներում կամ գներում փոփոխությունների դեպքում: Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվները նախնական ճանաչումից հետո հաշվառվում են իրական արժեքով:

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

Ծանոթագրություն 28 . «Կանխատեսվող ապագա գործարքների հեջավորում»

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

Ծանոթագրություն 29. «Ապաճանաչում»

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

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

Ծանոթագրություն 30. «Գրավադրված ակտիվներ»

2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ չունի գրավադրված ակտիվներ:

Ծանոթագրություն 31. «Ընդունված գրավ»

2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ «ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ-ն չունի ընդունված գրավ:

Ծանոթագրություն 32. «Պարտավորությունների չկատարում/խախտում»

«ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ-ն 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաշվեկշռում չունի հաշվառված այնպիսի պարտավորություններ, որոնց գծով պայմանագրային պարտավորությունները Ընկերության կողմից խախտվել են: Հաշվետու ժամանակաշրջանում Ընկերության կողմից որևէ պայմանագրային պարտավորություն չի խախտվել:

«ՓՐԱՅՄ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ

Գործադիր տնօրեն՝

«Էյ-Էն Աուդիտ» ՓԲԸ լիազոր ներկայացուցիչ՝



Այս Խալաթյան

Արթուր Հարությունյան