

Ֆինանսական հաշվետվություններ և Անկախ աուդիտորի եզրակացություն

«Էքուիթի Էյ Էմ» ՓԲԸ

31 դեկտեմբերի 2020թ.



Բովանդակություն

Անկախ աուդիտորի եզրակացություն	3
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն	6
Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվություն	7
Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն	8
Դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվություն	9
Ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ	10

Անկախ աուդիտորի եզրակացություն

Գրանթ Թորնթոն ՓԲԸ
Երևան Պլազա բիզնես կենտրոն
ՀՀ, ք. Երևան 0015
Գրիգոր Լուսավորչի 9
Հ. + 374 10 50 09 64/61

Grant Thornton CJSC
Yerevan Plaza Business Center
9 Grigor Lusavorich Street,
Yerevan 0015, Republic of Armenia
T + 374 10 50 09 64/61

«Էքոլիթի Էյ Էմ» ՓԲԸ-ի բաժնետիրոջը

Կարծիք

Մենք աուդիտի ենք ենթարկել «Էքոլիթի Էյ Էմ» ՓԲԸ-ի (Ընկերություն) ֆինանսական հաշվետվությունները, որոնք ներառում են 2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունը, ինչպես նաև այդ ամսաթվին ավարտված տարվա շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունը, սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվությունը և դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվությունը, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրությունները, ներառյալ հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության նշանակալի մասերի վերաբերյալ համառոտագիրը:

Մեր կարծիքով՝ կից ֆինանսական հաշվետվությունները տալիս են Ընկերության՝ 2020թ. 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 (ՖՀՄՄ-ներ):

Կարծիքի հիմք

Մենք աուդիտն անցկացրել ենք աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՄՄ-ներ) համապատասխան: Այդ ստանդարտներից բխող մեր պատասխանատվությունը լրացուցիչ նկարագրված է մեր եզրակացության՝ «Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար» բաժնում: Մենք անկախ ենք Ընկերությունից՝ համաձայն Հաշվապահների էթիկայի միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակված «Պրոֆեսիոնալ հաշվապահի էթիկայի կանոնագրքի» (ՀԷՄՍԻ կանոնագիրք) և էթիկայի համապատասխան պահանջների, որոնք կիրառելի են ֆինանսական հաշվետվությունների մեր աուդիտի նկատմամբ Հայաստանի Հանրապետությունում, և կատարել ենք էթիկայի գծով մեր այլ պարտականությունները՝ էթիկայի նշված պահանջների համաձայն: Մենք համոզված ենք, որ մեր կողմից ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցները բավարար և համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

Ղեկավարության և կառավարման օղակներում գտնվող անձանց պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Ղեկավարությունը պատասխանատու է ՖՀՄՄ-ների համաձայն ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման և ճշմարիտ ներկայացման և այնպիսի ներքին հսկողության համար, որն ըստ ղեկավարության, անհրաժեշտ է խարդախության կամ սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրումներից զերծ ֆինանսական հաշվետվությունների

պատրաստումն ապահովելու համար:

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս ղեկավարությունը պատասխանատու է Ընկերության՝ անընդհատ գործելու կարողությունը գնահատելու համար, համապատասխան դեպքերում անընդհատության հետ կապված հարցերը բացահայտելու և Ընկերության գործունեության անընդհատության ենթադրության հիման վրա հաշվետվությունները պատրաստելու համար, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ ղեկավարությունը մտադիր է լուծարել Ընկերությունը, ընդհատել դրա գործունեությունը կամ, երբ չունի այդպես չվարվելու որևէ իրատեսական այլընտրանք:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձիք պատասխանատու են Ընկերության ֆինանսական հաշվետվողականության գործընթացի վերահսկման համար:

Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար

Մեր նպատակն է ձեռք բերել ողջամիտ հավաստիացում առ այն, որ ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով զերծ են էական խեղաթյուրումներից՝ անկախ դրանց՝ խարդախության կամ սխալի հետևանքով առաջացման հանգամանքից, և ներկայացնել մեր կարծիքը ներառող աուդիտորական եզրակացություն: Ողջամիտ հավաստիացումը բարձր մակարդակի հավաստիացում է, բայց այն չի երաշխավորում, որ ԱՄՍ-ներին համապատասխան իրականացված աուդիտը միշտ կհայտնաբերի էական խեղաթյուրումը, երբ այն առկա է: Խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի արդյունքում և համարվում են էական, երբ խելամտորեն կարող է ակնկալվել, որ դրանք առանձին կամ միասին վերցրած կազդեն օգտագործողների՝ այդ ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա կայացվող տնտեսական որոշումների վրա:

Որպես ԱՄՍ-ներին համապատասխան աուդիտի մաս, աուդիտի ողջ ընթացքում մենք կիրառում ենք մասնագիտական դատողություն և պահպանում ենք մասնագիտական կասկածամտություն: Ի լրումն՝

- Որոշակիացնում և գնահատում ենք խարդախության կամ սխալի հետևանքով ֆինանսական հաշվետվությունների էական խեղաթյուրման ռիսկերը, նախագծում և իրականացնում ենք աուդիտորական ընթացակարգեր՝ այդ ռիսկերին արձագանքելու նպատակով, և ձեռք ենք բերում աուդիտորական ապացույցներ, որոնք բավարար ու համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքի համար: Խարդախության պատճառով առաջացած էական խեղաթյուրման չհայտնաբերման ռիսկն ավելի բարձր է, քան սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրման չհայտնաբերման ռիսկը, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, զեղծարարություն, միտումնավոր բացթողումներ, սխալ ներկայացումներ կամ ներքին հսկողության չարաշահում:
- Ձեռք ենք բերում պատկերացում աուդիտին վերաբերող ներքին հսկողության մասին՝ տվյալ հանգամանքներին համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր նախագծելու, այլ ոչ թե Ընկերության ներքին հսկողության արդյունավետության վերաբերյալ կարծիք արտահայտելու համար:
- Գնահատում ենք հաշվապահական հաշվառման կիրառված քաղաքականության տեղին լինելը, ինչպես նաև ղեկավարության կողմից կատարած հաշվապահական հաշվառման գնահատումների և համապատասխան բացահայտումների ողջամտությունը:
- Եզրահանգումներ ենք կատարում ղեկավարության կողմից հաշվապահական հաշվառման անընդհատության հիմունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ և, հիմնվելով ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա, գնահատում ենք՝ արդյոք առկա է դեպքերի կամ հանգամանքների հետ կապված էական անորոշություն, որը կարող է նշանակալի

կասկած հարուցել Ընկերության անընդհատ գործելու կարողության վերաբերյալ: Եթե մենք եզրահանգում ենք, որ առկա է էական անորոշություն, ապա մեզանից պահանջվում է աուդիտորի եզրակացությունում ուշադրություն հրավիրել ֆինանսական հաշվետվությունների համապատասխան բացահայտումներին, կամ, եթե այդպիսի բացահայտումները բավարար չեն, ձևափոխել մեր կարծիքը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր եզրակացության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Այնուամենայնիվ, ապագա դեպքերը կամ իրավիճակները կարող են ստիպել Ընկերությանը դադարեցնել անընդհատության հիմունքի կիրառումը:

- Գնահատում ենք ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացումը, կառուցվածքը և բովանդակությունը, ներառյալ բացահայտումները, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվությունների հիմքում ընկած գործարքների ու դեպքերի ճշմարիտ ներկայացումը:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձանց, ի թիվս այլ հարցերի, հաղորդակցում ենք աուդիտորական առաջադրանքի պլանավորված շրջանակի և ժամկետների, ինչպես նաև աուդիտի ընթացքում հայտնաբերված նշանակալի հարցերի, ներառյալ ներքին հսկողությանը վերաբերող նշանակալի թերությունների մասին:



23 ապրիլի 2021թ.



Լիլիթ Արաբաջյան, FCCA

Առաջադրանքի պատասխանատու

Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն

Հազար դրամ		2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
	Ծանոթ.		
Ակտիվներ			
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	4	974,350	857,346
Կարճաժակետ բանկային ավանդներ	5	325,128	305,055
Հաճախորդներից և միջնորդներից վերադարձման ենթակա գումարներ	6	2,349,882	2,311,470
Աձանցյալ ակտիվներ	7	832,679	690,737
Ամորտիզացված արժեքով ներդրումներ	8	277,896	257,216
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	9	65,450	97,015
Հետաձգված հարկային ակտիվներ	13	1,538	-
Այլ ակտիվներ		8,248	4,337
Ընդամենը ակտիվներ		<u>4,835,171</u>	<u>4,523,176</u>
Պարտավորություններ			
Հաճախորդներին վերադարձման ենթակա գումարներ	10	3,029,522	2,891,992
Աձանցյալ պարտավորություններ	7	800,683	666,440
Վարձակալության գծով պարտավորություն	11	27,715	49,106
Հաշվեգրված ծախսեր	12	45,656	14,351
Ընթացիկ շահութահարկի գծով պարտավորություններ		631	13,756
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	13	-	2,855
Ընդամենը պարտավորություններ		<u>3,904,207</u>	<u>3,638,500</u>
Կապիտալ և պահուստներ			
Բաժնետիրական կապիտալ	14	348,683	348,683
Պահուստային կապիտալ		35,717	31,074
Վերազնահատման պահուստ		1,111	1,111
Կուտակված շահույթ		545,453	503,808
		<u>930,964</u>	<u>884,676</u>
Ընդամենը սեփական կապիտալ և պարտավորություններ		<u>4,835,171</u>	<u>4,523,176</u>

Ֆինանսական հաշվետվությունները հաստատվել են 2021թ. ապրիլի 23-ին:

Արտակ Նահապետյան
Գործադիր տնօրեն



Գայանե Հովհաննիսյան
Ֆինանսական վարչության ղեկավար

Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունը պետք է հանձնվի այս ֆինանսական հաշվետվությունների բաղկացուցիչ մասը կազմող 10-ից մինչև 30 րոպե տևողությամբ հարկային և վարչական կից ծանոթագրությունների հետ մեկտեղ:

Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվություն

Հազար դրամ		2020թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարի	2019թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարի
	Ծանոթ.		
Բրոքերային և այլ ծառայություններից հասույթ	15	423,465	453,303
Տոկոսային եկամուտ	16	45,615	37,333
Ածանցյալ գործիքների իրական արժեքով վերաչափումից օգուտ, զուտ		5,673	34,009
		<u>474,753</u>	<u>524,645</u>
Միջնորդավճարների գծով ծախսեր	17	(138,733)	(123,010)
Հատուցումներ աշխատակիցներին		(246,499)	(179,808)
Մաշվածություն և ամորտիզացիա		(33,608)	(21,945)
Ֆինանսական ծախսեր		(2,892)	(1,882)
Այլ ծախսեր	18	(50,459)	(67,133)
Փոխարժեքային տարբերությունից օգուտ/(վնաս), զուտ	19	45,905	(6,528)
Շահույթ մինչև հարկերը		<u>48,467</u>	<u>124,339</u>
Շահութահարկի գծով ծախս	20	(2,179)	(31,482)
Տարվա շահույթ		<u>46,288</u>	<u>92,857</u>
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք		-	-
Ընդամենը տարվա համապարփակ ֆինանսական արդյունք		<u>46,288</u>	<u>92,857</u>

Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունը պետք է ընթերցվի այս ֆինանսական հաշվետվությունների բաղկացուցիչ մասը կազմող 10-ից մինչև 38-րդ էջերում ներկայացված կից ծանոթագրությունների հետ մեկտեղ:

Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն

Հազար դրամ	Բաժնե- տիրական կապիտալ	Պահուս- տային կապիտալ	Վերագնա- հատման պահուստ	Կուտակ- ված շահույթ	Ընդամենը
2019թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	348,683	17,527	1,111	424,498	791,819
Տարվա շահույթ	-	-	-	92,857	92,857
Ընդամենը տարվա համապարփակ ֆինանսական արդյունք	-	-	-	92,857	92,857
Կուտակված շահույթի փոխանցում պահուստային կապիտալին	-	13,547	-	(13,547)	-
2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	348,683	31,074	1,111	503,808	884,676
Տարվա շահույթ	-	-	-	46,288	46,288
Ընդամենը տարվա համապարփակ ֆինանսական արդյունք	-	-	-	46,288	46,288
Կուտակված շահույթի փոխանցում պահուստային կապիտալին	-	4,643	-	(4,643)	-
2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	348,683	35,717	1,111	545,453	930,964

Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվությունը պետք է ընթերցվի այս
ֆինանսական հաշվետվությունների բաղկացուցիչ մասը կազմող 10-ից մինչև 38-րդ էջերում ներկայացված
կից ծանոթագրությունների հետ մեկտեղ:

Դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվություն

Հազար դրամ	2020թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարի	2019թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարի
Գործառնական գործունեությունից դրամական միջոցների հոսքեր		
Հաճախորդներից ստացված դրամական միջոցներ	4,159,964	1,913,416
Խորհրդատվածան ծառայություններից մուտքեր	13,871	-
Միջնորդներին փոխանցված դրամական միջոցներ	(3,851,276)	(1,701,919)
Վճարված միջնորդավճարներ	(3,202)	(10,171)
Աշխատավարձ և այլ համարժեք վճարումներ աշխատակիցներին	(158,336)	(120,973)
Վճարված հարկեր և տուրքեր	(57,878)	(78,869)
Զուտ այլ վճարումներ	(47,046)	(47,639)
	<u>56,097</u>	<u>(46,155)</u>
Վճարված շահութահարկ	(22,698)	(42,753)
<i>Գործառնական գործունեությունից ստացված/(գործունեության համար օգտագործված) զուտ դրամական միջոցներ</i>	<u>33,399</u>	<u>(88,908)</u>
Ներդրումային գործունեությունից դրամական միջոցների հոսքեր		
Արժեթղթերում ներդրումներից մուտքեր	-	70,425
Ներդրումներ արժեթղթերում	-	(20,088)
Ստացված տոկոսային եկամուտ	42,148	40,007
Հիմնական միջոցների ձեռքբերում	(1,253)	(48,720)
Զուտ շարժ բանկային ավանդներում	(15,000)	249,334
<i>Ներդրումային գործունեությունից ստացված զուտ դրամական միջոցներ</i>	<u>25,895</u>	<u>290,958</u>
Ֆինանսավորման գործունեությունից դրամական միջոցների հոսքեր		
Վարձակալության պարտավորության մարում	(21,032)	(17,477)
Տոկոսների մարում	(2,892)	(1,882)
<i>Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված զուտ դրամական միջոցներ</i>	<u>(23,924)</u>	<u>(19,359)</u>
Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ աճ	35,370	182,691
Արտարժույթի փոխարժեքի ազդեցությունը դրամական միջոցների վրա	81,634	(1,562)
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ տարվա սկզբում	<u>857,346</u>	<u>676,217</u>
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ տարվա վերջում	<u>974,350</u>	<u>857,346</u>

Դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվությունը պետք է ընթերցվի այս ֆինանսական հաշվետվությունների բաղկացուցիչ մասը կազմող 10-ից մինչև 38-րդ էջերում ներկայացված կից ծանոթագրությունների հետ մեկտեղ:

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

1 Գործառնությունների բնույթը և ընդհանուր տեղեկատվություն

«Էքոլիթի Էյ Էմ» փակ բաժնետիրական ընկերությունը («Ընկերություն») հիմնադրվել է 2012թ. հուլիսի 10-ին՝ Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության համաձայն՝ թիվ 11 գրանցման համարով: Ընկերությունը գործունեություն է ծավալում Հայաստանի Հանրապետության Կենտրոնական բանկի («ՀՀ ԿԲ») կողմից 2012թ. հուլիսի 10-ին տրված «Ներդրումային ծառայությունների մատուցման մասին» թիվ 0011 լիցենզիայի հիման վրա:

Ընկերության գործունեության հիմնական ուղղություններն են.

- հաճախորդներից արժեթղթերով գործարքների կատարման հանձնարարականների ընդունումը և հաղորդումը,
- իր կամ հաճախորդի անունից և հաճախորդի հաշվին արժեթղթերով գործարքների կատարումը:

2018թ. Ընկերությունը նաև ձեռք է բերել «իր անունից և իր հաշվին արժեթղթերով գործարքների կատարման» լիցենզիա: Ընկերության գործառնական ընթացակարգերը համապատասխանեցված են ՀՀ ԿԲ-ի կանոնակարգերով սահմանված պահանջներին:

Ընկերությունը մասնագիտանում է ֆորեքսի և ածանցյալ գործիքների շուկայի առցանց առևտրում՝ համապատասխան ծառայություններ առաջարկելով պրոֆեսիոնալ և ինստիտուցիոնալ հաճախորդներին: Ընկերությունն իր հաճախորդներին առաջարկում է առևտրի՝ աշխարհի հանրաճանաչ հարթակներից մեկը՝ MetaTrader 4 («MT4»): MT4-ը առևտրային ամբողջական փաթեթ է առաջարկում՝ թրեյդերներին մեկ հարթակից առևտրային բազմաթիվ շուկաներ մուտք գործելու հնարավորությամբ, որոնցից յուրաքանչյուրը հնարավորություն է տալիս իրական ժամանակով հետևելու աղյուսակներին, նորություններին, իրադարձություններին և լրակազմ անալիտիկ գործիքներին:

Ընկերությունը վերահսկվում է «Էքոլիթի Քեփիթըլ Յու Քեյ Լիմիթեդ» ընկերության կողմից, որին պատկանում է Ընկերության բաժնետոմսերի 100%-ը: «Էքոլիթի Քեփիթըլ Յու Քեյ Լիմիթեդ» ընկերությունը գրանցվել է 2010թ.-ի ապրիլի 7-ին Անգլիայում և Ուելսում, ընկերության գրանցման հասցեն է՝ Լոնդոն EC2A2BB, Ուիլսոն փողոց 69: Ընկերության պետական գրանցման համարն է՝ 7216039, իսկ գրանցված առևտրային անունը՝ «Էքոլիթի Քեփիթըլ»:

Ընկերության վերջնական վերահսկող մարմինն է «Էքոլիթի Գրուպ» ՍՊԸ, որը գրանցված է Սենթ Հելիերում՝ Ջերսի: «Էքոլիթի Գրուպ» ՍՊԸ-ն վերահսկվում է հիմնական բաժնետեր Արդուլ Ռաուֆ Ալ Բիթարի կողմից:

Ընկերության աշխատակիցների միջին թվաքանակը 2020թ. կազմել է 16 մարդ (2019թ.՝ 14 մարդ):

Ընկերության իրավաբանական հասցեն է՝ ՀՀ, ք. Երևան 0019, Վ. Սարգսյան փող. 26/1, սենյակ 609:

2 Պատրաստման հիմքերը

2.1 Համապատասխանություն

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների (ՖՀՄՍ) համաձայն, ինչպես հրապարակվել է Հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհրդի (ՀՀՄՍԽ) կողմից: Հաշվետվությունները պատրաստվել են՝ հիմնվելով այն գնահատման վրա, որ Ընկերությունն իր գործունեությունն իրականացնում է անընդհատության սկզբունքից ելնելով:

2.2 Չափման հիմքեր

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են հաշվեգրման սկզբունքով և սկզբնական արժեքի մեթոդով, բացառությամբ որոշ ֆինանսական գործիքների, որոնք ներկայացված են ապագա դրամական հոսքերի ներկա գեղջված արժեքով և որոշ հիմնական միջոցների, որոնք հաշվառվում են վերագնահատված արժեքներով:

2.3 Գործառնական և ներկայացման արժույթ

Հայաստանի Հանրապետության ազգային արժույթը հայկական դրամն է (դրամ), որն էլ հանդիսանում է Ընկերության գործառնական արժույթը, քանի որ այն լավագույնս արտացոլում է ֆինանսական հաշվետվությունների հիմքում ընկած իրադարձությունների և Ընկերության գործարքների տնտեսական բովանդակությունը:

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են հայկական դրամով (եթե այլ բան նշված չէ), քանի որ, ղեկավարության համոզմամբ, այս արժույթն առավել օգտակար է Ընկերության ֆինանսական հաշվետվություններն օգտագործողների համար: Դրամով ներկայացված ամբողջ ֆինանսական տեղեկատվությունը կլորացված է մինչև մոտակա հազար միավորը:

2.4 Գնահատումների և դատողությունների կիրառում

ՖՀՄՍ-ներին համապատասխան ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումը պահանջում է, որպեսզի Ընկերության ղեկավարությունը կարևոր գնահատումներ և ենթադրություններ կատարի, որոնք ազդեցություն են գործում ֆինանսական հաշվետվությունների ամսաթվի դրությամբ ակտիվների և պարտավորությունների գումարների, ինչպես նաև հաշվետու տարվա եկամուտների և ծախսերի գումարների վրա: Առավել մեծ դատողություն պահանջող և բարդություն ներկայացնող էական ոլորտները, կամ այն ոլորտները, որտեղ ենթադրություններն ու գնահատումներն էական են ֆինանսական հաշվետվությունների համար, բացահայտված են ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություն 21-ում:

2.5 Նոր և վերանայված ստանդարտների ընդունում

Ընթացիկ տարում Ընկերությունն ընդունել է իր գործունեության համար կիրառելի և 2020թ. հունվարի 1-ից սկսվող ժամանակաշրջանների համար ուժի մեջ մտած բոլոր նոր և վերանայված ստանդարտները և մեկնաբանությունները, որոնք հրապարակվել են Հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհրդի (ՀՀՄՍԽ) և ՀՀՄՍԽ-ի Մեկնաբանման կոմիտեի (ՄԿ) կողմից:

Նշված փոփոխությունների բնույթը և ազդեցությունը բացահայտված են ստորև:

Նոր և վերանայված ստանդարտներ և մեկնաբանություններ, որոնք կիրառելի են 2020թ. հունվարի 1-ից և դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար

Ներքոհիշյալ նոր ստանդարտներն ու փոփոխությունները, որոնք առաջին անգամ կիրառվել են 2020թ., որևէ էական ազդեցություն չեն ունեցել Ընկերության ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

- Ֆինանսական հաշվետվությունների հայեցակարգային հիմունքները,
- Ձեռնարկատիրական գործունեության սահմանումը (ՖՀՄՍ 3 փոփոխություններ),
- էականության սահմանումը (ՀՀՄՍ 1 և ՀՀՄՍ 8 փոփոխություններ),
- Ուղենշային փոկոսադրույքի բարեփոխում (ՖՀՄՍ 9 և ՖՀՄՍ 7 փոփոխություններ),
- COVID-19-ի հետ կապված վարձակալության արտոնություններ (ՖՀՄՍ 16 փոփոխություններ)

Ստանդարտներ, փոփոխություններ և մեկնաբանություններ գործող ստանդարտների վերաբերյալ, որոնք դեռևս չեն գործում և նախօրոք չեն ներդրվել Ընկերության կողմից

Այս ֆինանսական հաշվետվությունների հաստատման ամսաթվի դրությամբ Հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհրդի (ՀՀՄՍԽ) կողմից թողարկվել են որոշակի նոր ստանդարտներ, փոփոխություններ և մեկնաբանություններ գործող ստանդարտների վերաբերյալ, որոնք սակայն դեռևս չեն գործում և նախօրոք չեն ներդրվել Ընկերության կողմից:

Ղեկավարությունը կանխատեսում է, որ բոլոր կիրառելի հրապարակումները կներդրվեն Ընկերության հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունում սկսած հրապարակման ուժի մեջ մտնելու ամսաթվին հաջորդող առաջին իսկ ժամանակաշրջանից:

Ղեկավարության կանխատեսմամբ այս փոփոխությունները էական ազդեցություն չեն ունենա Ընկերության ֆինանսական հաշվետվությունների վրա և ներկայացված են ստորև.

- «Ուղենշային փոկոսադրույքի բարեփոխում (փուլ 2)» (ՖՀՄՍ 9, ՀՀՄՍ 39, ՖՀՄՍ 16, ՖՀՄՍ 4 և ՖՀՄՍ 7 փոփոխություններ)
- ՖՀՄՍ 17 «Ապահովագրության պայմանագրեր»
- «Մուտքեր նախքան նախափորձած օգտագործումը» (ՀՀՄՍ 16 փոփոխություններ)
- «Հղումներ հայեցակարգային հիմունքներին» (ՖՀՄՍ 3 փոփոխություններ)
- Անբարենպաստ պայմանագրեր. Պայմանագրի կատարման ծախսումներ (ՀՀՄՍ 37 փոփոխություններ)
- 2018-2020թթ. ՖՀՄՍ-ների փարեկան բարեփոխումներ-(ՖՀՄՍ 1, ՖՀՄՍ 9, ՀՀՄՍ 41, ՖՀՄՍ 16 փոփոխություններ):
- «Պարտավորությունների դասակարգումը որպես ընթացիկ կամ ոչ ընթացիկ» (ՀՀՄՍ 1 փոփոխություններ)

3 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականություն

3.1 Արտարժույթ

Ֆինանսական հաշվետվություններ պատրաստելիս Ընկերության համար գործառնական արժույթից տարբեր այլ արժույթով իրականացված գործարքները գրանցվում են գործարքի օրվա դրությամբ Հայաստանի Հանրապետության Կենտրոնական բանկի (ՀՀ ԿԲ) կողմից հրապարակված փոխարժեքով: Յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ արտարժույթով դրամային հոդվածները վերահաշվարկվում են՝ կիրառելով հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ի կողմից հրապարակված փոխարժեքը. 2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 1 ԱՄՆ դոլարը կազմում էր 522.59 ՀՀ դրամ, 1 եվրոն՝ 641.11 ՀՀ դրամ (2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 1 ԱՄՆ դոլարը կազմում էր 479.70 ՀՀ դրամ, 1 եվրոն՝ 537.26 ՀՀ դրամ): Ոչ դրամային հոդվածները չեն վերահաշվարկվում և չափվում են պատմական արժեքով (հաշվարկվում են՝ օգտագործելով գործարքի օրվա դրությամբ գործող փոխարժեքը), բացառությամբ իրական արժեքով հաշվառվող և արտարժույթով արտահայտված ոչ դրամային հոդվածների, որոնք վերահաշվարկվում են իրական արժեքի չափման օրվա դրությամբ գործող փոխարժեքով:

Արտարժույթով գործարքներից, ինչպես նաև արտարժույթով արտահայտված դրամային հողվածների վերահաշվարկումից առաջացած փոխարժեքային տարբերությունները ճանաչվում են ժամանակաշրջանի շահույթում կամ վնասում:

3.2 Հիմնական միջոցներ

Այն հիմնական միջոցները, որոնք օգտագործվում են վարչական նպատակով, ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացված են վերագնահատված արժեքով, որը իրենից ներկայացնում է վերագնահատման օրվա դրությամբ հիմնական միջոցի իրական արժեքը՝ հանած հետագա կուտակված մաշվածությունը և արժեզրկումից կուտակված կորուստները: Ցանկացած կուտակված մաշվածություն վերագնահատման օրը բացառվում է ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքից և ակտիվի վերագնահատված արժեքում ներկայացվում է զուտ արժեքը: Վերագնահատումներն իրականացվում են բավարար պարբերականությամբ այնպես, որ հաշվեկշռային արժեքն էականորեն չտարբերվի հաշվետու ամսաթվի դրությամբ իրական արժեքից:

Հիմնական միջոցների վերագնահատումից արժեքի աճը վերագրվում է այլ համապարփակ եկամուտներին և արտացոլվում է սեփական կապիտալում՝ որպես վերագնահատման պահուստ: Սակայն, եթե այդ աճը վերականգնում է նույն ակտիվի նախկին վերագնահատումների արդյունքում առաջացած նվազումը, այն ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում՝ որպես եկամուտ այն չափով, որով նախկինում նվազումը ճանաչվել էր որպես ծախս: Երբ հիմնական միջոցների հաշվեկշռային արժեքը վերագնահատման հետևանքով նվազում է, նվազումը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում այն չափով, որը գերազանցում է նույն ակտիվի գծով նախորդ վերագնահատումից առաջացած վերագնահատման աճը:

Վերագնահատումից աճը ճանաչվում է կուտակված շահույթում վերագնահատված հիմնական միջոցի միավորի հետագա իրացման կամ դուրսգրման ժամանակ:

Հիմնական միջոցի օտարման կամ դուրսգրման հետևանքով առաջացած օգուտը կամ վնասը որոշվում է վաճառքից հասույթի և ակտիվի հաշվեկշռային արժեքի տարբերությամբ և ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում:

Հիմնական միջոցի՝ որպես առանձին ակտիվ հաշվառվող միավորի բաղկացուցչի փոխարինման ծախսումները կապիտալացվում են դուրս գրված բաղկացուցչի հաշվեկշռային արժեքի հետ: Այլ հետագա ծախսումները կապիտալացվում են միայն այն ժամանակ, երբ դրանք ավելացնում են հիմնական միջոցի միավորի հետ կապված ապագա տնտեսական օգուտները: Բոլոր այլ ծախսումները, ներառյալ պահպանման և վերանորոգման ծախսումները, ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում՝ կատարվելու ժամանակաշրջանում:

Մաշվածությունը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում կամ ավելացվում է այլ ակտիվի սկզբնական արժեքին՝ կիրառելով գծային մեթոդը հիմնական միջոցի օգտակար ծառայության գնահատված ժամկետի ընթացքում: Մաշվածության հաշվարկը սկսվում է այն պահից, երբ ակտիվը դառնում է մատչելի՝ իր նպատակային նշանակությամբ օգտագործելու համար: Հիմնական միջոցների գնահատված օգտակար ծառայության ժամկետները ներկայացված են ստորև.

Համակարգչային սարքավորումներ - 1 տարի

Արտադրատնտեսական գույք - 8 տարի

Վարձակալված հիմնական միջոցների վրա կատարված կապիտալ ծախսումներն ամորտիզացվում են վարձակալության պայմանագրի ժամկետի ընթացքում:

3.3 Ոչ նյութական ակտիվներ

Ոչ նյութական ակտիվները, որոնք ձեռք են բերվել Ընկերության կողմից և ունեն օգտակար ծառայության որոշակի ժամկետ, ներկայացված են սկզբնական արժեքով՝ հանած կուտակված ամորտիզացիան և արժեզրկումից կորուստները:

Ամորտիզացիան ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում կամ ավելացվում է այլ ակտիվի սկզբնական արժեքին՝ կիրառելով գծային մեթոդը ոչ նյութական ակտիվի օգտակար ծառայության գնահատված ժամկետի ընթացքում, որը կազմում է 10 տարի համակարգչային ծրագրերի համար:

3.4 Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների արժեզրկում

Անորոշ օգտակար ծառայության ժամկետ ունեցող ակտիվները չեն ամորտիզացվում և յուրաքանչյուր տարի ենթարկվում են արժեզրկման ստուգման: Մաշվող ակտիվներն արժեզրկման համար վերանայվում են, երբ իրադարձությունները և հանգամանքների փոփոխությունները վկայում են այն մասին, որ դրանց հաշվեկշռային արժեքը կարող է չվերականգնվել: Արժեզրկման կորուստը ճանաչվում է այն գումարով, որով ակտիվի հաշվեկշռային արժեքը գերազանցում է փոխհատուցվող գումարը:

Փոխհատուցվող գումարը վաճառքի զուտ գնից և օգտագործման արժեքից առավելագույնն է: Եթե ակտիվի կամ դրամաստեղծ միավորի փոխհատուցվող գումարն ավելի փոքր է նրա հաշվեկշռային արժեքից, ապա ակտիվի կամ դրամաստեղծ միավորի հաշվեկշռային արժեքը նվազեցվում է մինչև փոխհատուցվող գումարը: Արժեզրկումից կորուստներն անմիջապես ճանաչվում են որպես ծախս, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ համապատասխան ակտիվը հաշվառվում է վերագնահատված արժեքով, որի դեպքում արժեզրկումից կորուստը դիտվում է որպես վերագնահատումից արժեքի նվազում:

Երբ հետագայում արժեզրկումից կորուստը հակադարձվում է, ապա ակտիվի կամ դրամաստեղծ միավորի հաշվեկշռային արժեքը պետք է ավելացվի մինչև նրա փոխհատուցվող գումարը, բայց այնպես, որ ակտիվի ավելացված հաշվեկշռային արժեքը չգերազանցի այն հաշվեկշռային արժեքը, որը որոշված կլիներ, եթե նախորդ տարիներին այդ ակտիվի կամ դրամաստեղծ միավորի գծով արժեզրկումից կորուստներ ճանաչված չլինեին: Արժեզրկումից կորստի հակադարձումն անմիջապես ճանաչվում է որպես եկամուտ, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ համապատասխան ակտիվը հաշվառվում է վերագնահատված արժեքով, որի դեպքում արժեզրկումից կորստի ցանկացած հակադարձում դիտվում է որպես վերագնահատումից արժեքի աճ:

3.5 Վարձակալված ակտիվներ

Ընկերությունը որպես վարձակալ

Ընկերությունը գնահատում է, թե արդյոք պայմանագիրը վարձակալական է, կամ պարունակում է վարձակալություն պայմանագրի գործողության սկզբում: Վարձակալության պայմանագիրն իրավունք է տալիս որոշակի ժամանակահատվածում սահմանելու որոշակիացված ակտիվի օգտագործումն ուղղությունները և ստանալու որոշակիացված ակտիվից բոլոր տնտեսական օգուտները՝ փոխհատուցման դիմաց:

Վարձակալության ճանաչումը և չափումը որպես վարձակալ

Վարձակալության մեկնարկի ամսաթվի դրությամբ, Ընկերությունը է ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչում է օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվը և վարձակալության գծով պարտավորությունը: Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվը չափվում է սկզբնական արժեքով, որը ձևավորվում է վարձակալության գծով պարտավորության սկզբնական չափումից, Ընկերության կատարած ցանկացած սկզբնական ուղղակի ծախսերից, վարձակալության ժամկետի ավարտին ակտիվի ապատեղակայման և քանդման ցանկացած

ծախսի գնահատումից և նախքան վարձակալության մեկնարկի ամսաթիվը կատարված ցանկացած վարձակալական վճարներից (հանած ստացված ցանկացած խրախուսումները):

Ընկերությունը հաշվարկում է օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվի մաշվածությունը գծային հիմունքով վարձակալության մեկնարկի ամսաթվից մինչև օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվի օգտակար ծառայության ավարտի ամսաթվից կամ վարձակալության ժամկետի ավարտի ամսաթվից ամենավաղը: Ընկերությունը նաև գնահատում է օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվը արժեզրկման համար, երբ այդպիսի ցուցանիշներ կան:

Մեկնարկի ամսաթվին Ընկերությունը չափում է վարձակալության գծով պարտավորությունը այդ ամսաթվին դեռևս չվճարված վարձավճարների ներկա արժեքով՝ դրանք զեղչելով՝ կիրառելով վարձակալությամբ ենթադրվող տոկոսադրույքը, եթե այդ դրույքը կարելի է հեշտությամբ որոշել, կամ Ընկերության լրացուցիչ փոխառության տոկոսադրույքը:

Սկզբնական չափումից հետո պարտավորությունը կնվազեցվի կատարված վճարումների և կմեծացվի տոկոսների չափով: Այն վերաչափվում է՝ արտացոլելու ցանկացած վերաչափում կամ փոփոխություն, կամ եթե առկա են փոփոխություններ ըստ էության հաստատուն վճարումներում:

Երբ վարձակալության գծով պարտավորությունը վերաչափվում է, համապատասխան ճշգրտումը արտացոլվում է օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվում կամ շահույթում և վնասում, եթե օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվը նվազեցվել է գրոյի:

Ընկերությունը կարճաժամկետ վարձակալությունների և փոքրարժեք ակտիվների վարձակալությունների հաշվառման համար ընտրել է գործնական մոտեցումներ: Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ և վարձակալության գծով պարտավորություն ճանաչելու փոխարեն, դրանց հետ կապված վճարումները վարձակալության ժամկետի ընթացքում ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում որպես ծախս՝ գծային հիմունքով:

3.6 Ֆինանսական գործիքներ

Ճանաչում և ապաճանաչում

Ֆինանսական ակտիվները և ֆինանսական պարտավորությունները ճանաչվում են, երբ Ընկերությունը դառնում է ֆինանսական գործիքի պայմանագրային կողմ:

Ֆինանսական ակտիվներն ապաճանաչվում են, երբ լրանում են ֆինանսական ակտիվից ակնկալվող դրամական հոսքերի նկատմամբ պայմանագրային իրավունքները, կամ այն ժամանակ, երբ ֆինանսական ակտիվները բոլոր նշանակալից ռիսկերով ու հատուցումներով փոխանցվում են երրորդ կողմին:

Ֆինանսական պարտավորությունները ապաճանաչվում են, երբ դրանք մարվում են, վճարման ենթակա չեն, չեղյալ են ճանաչվել կամ լրացել է դրանց ուժի մեջ լինելու ժամկետը:

Ֆինանսական ակտիվների դասակարգումը և սկզբնական չափումը

Բոլոր ֆինանսական ակտիվները սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով՝ գումարած գործարքի հետ կապված ծախսումները, բացառությամբ այն առևտրային դեբիտորական պարտքերի, որոնք չեն պարունակում էական ֆինանսական բաղադրիչ և չափվում են գործարքի գնով՝ ՖՀՄՄ 15-ի պահանջներին համապատասխան:

Ֆինանսական ակտիվները, բացառությամբ հեջավորման գործիքների բաժանվում են հետևյալ կատեգորիաների.

- ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող,
- իրական արժեքով չափվող՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով,
- իրական արժեքով չափվող՝ այլ համապարփակ արդյունքի միջոցով:

Դասակարգումը բնորոշվում է հետևյալ երկու պարագայով.

- Ընկերության՝ ֆինանսական ակտիվների կառավարման բիզնես մոդելը,
- ֆինանսական ակտիվի՝ պայմանագրային դրամական հոսքերի հատկանիշները:

Ֆինանսական ակտիվներին առնչվող ամբողջ եկամուտը և ծախսերը, որոնք ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում, արտացոլված են ֆինանսական ծախսերում, ֆինանսական եկամուտում կամ այլ ֆինանսական արդյունքներում, բացառությամբ առևտրային դեբիտորական պարտքերի արժեզրկման, որը արտացոլված է այլ ծախսերում: Ընկերության ֆինանսական ակտիվները, ըստ կատեգորիաների ներկայացված են ծանոթագրություն 22.2-ում:

Ֆինանսական ակտիվների հետագա չափումը

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ

Ֆինանսական ակտիվները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով, եթե ակտիվները բավարարում են հետևյալ պայմաններին (և չեն դասակարգված որպես իրական արժեքով չափվող՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով).

- դրանք պահվում են այն բիզնես մոդելի շրջանակներում, որի նպատակն է պահել ֆինանսական ակտիվները և հավաքագրել դրանց հետ կապված պայմանագրային դրամական հոսքերը,
- ֆինանսական ակտիվների պայմանագրային պայմաններն առաջացնում են դրամական հոսքեր, որոնք հանդիսանում են միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի վրա հաշվարկված տոկոսների վճարումներ:

Սկզբնական ճանաչումից հետո այս ակտիվները չափվում են ամորտիզացված արժեքով՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը: Այն դեպքերում, երբ զեղչման ազդեցությունը աննշան է, զեղչում չի կատարվում: Ֆինանսական գործիքների այս կատեգորիայում են դասակարգվում Ընկերության դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները, բանկային ավանդները, տրված վարկերը, առևտրային և այլ դեբիտորական պարտքերի մեծամասնությունը:

Ֆինանսական ակտիվներ՝ չափվող իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով

Ֆինանսական ակտիվները, որոնք պահվում են «հավաքագրման համար պահվող» կամ «հավաքագրման և վաճառքի համար պահվող» բիզնես մոդելներից տարբեր մոդելի շրջանակներում, դասակարգվում են որպես իրական արժեքով չափվող՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով: Ի լրումն, անկախ բիզնես մոդելից, բոլոր այն ֆինանսական ակտիվները, որոնց պայմանագրային դրամական հոսքերը չեն հանդիսանում միայն մայր գումարի և հաշվարկված տոկոսի մարում, հաշվառվում են իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով: Բոլոր ածանցյալ ֆինանսական գործիքները դասակարգվում են այս կատեգորիայում, բացառությամբ հեջավորման գործիքների, որոնց համար գործում են հեջավորման հաշվառմանը ներկայացվող պահանջները:

Այս կատեգորիայում դասակարգված ակտիվները չափվում են իրական արժեքով՝ օգուտը կամ կորուստները ճանաչելով շահույթում կամ վնասում: Այս կատեգորիայում դասակարգված ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքը որոշվում է գործող շուկայի գործարքներին հղում կատարելով կամ, այն պարագայում, երբ առկա չէ գործող շուկա՝ կիրառելով գնահատման մեթոդ:

Այս կատեգորիայի ակտիվները ներառում են գների տարբերության պայմանագրերը և դասակարգվում են որպես ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ: Դրանք այն ածանցյալ գործիքներն են որոնք՝

- մոտակա ժամկետում վաճառքի կամ վերավաճառքի նպատակով են ձեռք բերվել կամ առաջացել,
- ֆինանսական գործիքների ճանաչված պորտֆելի մի մասն են, որն Ընկերությունը միասին է տնօրինում և ունի կարճաժամկետ շահույթի ստացման վերջին փաստացի օրինակը,
- նախատեսված և արդյունավետ չեն որպես հեջավորման գործիք:

Ֆինանսական ակտիվների արժեզրկում

Ակնկալվող պարտքային կորուստները ճանաչելու համար ՖՀՄՍ 9-ում արժեզրկմանը ներկայացված պահանջներում օգտագործվում է ապագային առնչվող տեղեկատվություն՝ «ակնկալվող պարտքային կորուստների մոդելը»: Նոր պահանջների շրջանակներում ընդգրկվող գործիքները ներառում են տրված վարկերը և փոխառային տիպի այլ ֆինանսական ակտիվները, որոնք չափվում են ամորտիզացված արժեքով և առևտրային դեբիտորական պարտքերը, որոնք ճանաչվել և չափվել են ՖՀՄՍ 15-ի համաձայն:

Պարտքային կորուստների ճանաչումը այլևս կախված չէ Ընկերության՝ պարտքային կորուստը բնորոշող իրադարձության սկզբնական բացահայտումից: Փոխարենը, պարտքային ռիսկը գնահատելիս և ակնկալվող պարտքային կորուստները չափելիս Ընկերությունը դիտարկում է տեղեկատվության ավելի ընդլայնված զանգված՝ ներառյալ անցյալ իրադարձությունները, ընթացիկ պայմանները, խելամիտ և հիմնավորված կանխատեսումները, որոնք ազդեցություն ունեն գործիքի ապագա դրամական հոսքերի ակնկալվող հավաքագրելիության վրա:

Առաջընթաց գնահատման մոտեցումը կիրառելիս առանձնացվում են հետևյալները.

- ֆինանսական գործիքներ, որոնց պարտքային որակները սկզբնական ճանաչումից հետո էականորեն չեն վատթարացնել կամ ունեն ցածր պարտքային ռիսկ («Փուլ 1») և
- ֆինանսական գործիքներ, որոնց պարտքային որակները սկզբնական ճանաչումից հետո էականորեն վատթարացնել են և որոնց պարտքային ռիսկը ցածր չէ («Փուլ 2»):

«Փուլ 3»-ը ընդգրկում է այն ֆինանսական ակտիվները, որոնց մասով հաշվետու ամսաթվի դրությամբ առկա են արժեզրկման օբյեկտիվ ապացույցներ:

Առաջին դասի ակտիվների համար ճանաչվում են «12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստները», մինչդեռ «գործողության ամբողջ ժամանակահատվածի ընթացքում ակնկալվող պարտքային կորուստները» ճանաչվում են երկրորդ դասի ակտիվների համար:

Ակնկալվող պարտքային կորուստների չափումը որոշվում է ֆինանսական գործիքի ակնկալվող գործողության ժամկետի պարտքային կորուստների հավանականության միջին կշռված գնահատումով:

Ֆինանսական պարտավորությունների դասակարգումը և չափումը

Ընկերության ֆինանսական պարտավորությունները ներառում են հաճախորդներին վերադարձման ենթակա գումարները, առևտրային կրեդիտորական պարտքերը, վարձակալության գծով պարտավորությունները և ածանցյալ ֆինանսական գործիքները:

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական պարտավորություններ

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական պարտավորությունները սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով և, որտեղ կիրառելի է, ճշգրտվում են գործարքային ծախսերի համար, եթե գործիքը չի դասակարգվել որպես իրական արժեքով չափվող՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով:

Հետագայում ֆինանսական պարտավորությունները չափվում են ամորտիզացված արժեքով՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը, բացառությամբ չափվող իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով նախատեսված ածանցյալ գործիքների և ֆինանսական պարտավորությունների, որոնք հետագայում հաշվառվում են իրական արժեքով շահույթում կամ վնասում ճանաչված օգուտներով և վնասներով (բացառությամբ այն

ածանցյալ ֆինանսական գործիքների, որոնք նախատեսված և արդյունավետ են որպես հեջավորան գործիքներ):

Շահույթում և վնասում գրանցված տոկոսադրույքի հետ կապված բոլոր ծախսերը ներառվում են ֆինանսական ծախսերում կամ ֆինանսական եկամուտում:

Ֆինանսական պարտավորություններ՝ չափվող իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով

Իրական արժեքով չափվող՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով ֆինանսական պարտավորությունները ներառում են գների տարբերության պայմանագրերը, որոնք դասակարգվում են որպես ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ:

Ֆինանսական պարտավորությունները դասակարգվում են որպես ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ, որոնք չեն նախատեսված որպես հեջավորման գործիքներ հեջավորման հարաբերություններում, ինչպես սահմանված է ՖՀՄՍ 9-ում:

Ընկերության ֆինանսական պարտավորությունները, ըստ կատեգորիաների, ներկայացված են ծանոթագրություն 22.2-ում:

3.7 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

Մնացորդները դրամարկղում և բանկերում ներառում են Ընկերության սեփական, ինչպես նաև հաճախորդների դրամական միջոցները: Հաճախորդների դրամական միջոցները ներկայացնում են վերջիններիս կողմից տրամադրված դեպոզիտները՝ առևտրային հարթակում գործարքներ իրականացնելու համար: Դրանք ներառված են բանկային հաշիվներում՝ Ընկերության դրամական միջոցներից առանձին:

Դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվության նպատակով՝ դրամական միջոցների համարժեքները կարճաժամկետ, բարձր իրացվելի ներդրումներն են, որոնք հեշտ փոխարկվում են դրամական միջոցների՝ նախապես հայտնի գումարներով, և որոնց արժեքի փոփոխման ռիսկը նշանակալի չէ: Դրամական միջոցների համարժեքները պահվում են կարճաժամկետ դրամական պարտավորությունները բավարարելու նպատակով, այլ ոչ թե ներդրման կամ այլ նպատակներով: Ընկերությունը դասակարգում է ներդրումները որպես դրամական միջոցների համարժեքներ այն դեպքում, եթե դրանք հեշտ փոխարկվում են դրամական միջոցների՝ նախապես հայտնի գումարներով, և որոնց արժեքի փոփոխման ռիսկը նշանակալի չէ:

3.8 Սեփական կապիտալ

Ընկերության կողմից թողարկվող կապիտալի գործիքները հաշվառվում են անվանական արժեքով:

Բաժնետիրական կապիտալն իրենից ներկայացնում է թողարկված բաժնետոմսերի նոմինալ արժեքը:

Վերագնահատման պահուստը ներառում է հիմնական միջոցների վերագնահատումից օգուտներն ու վնասները:

Զբաղյալ շահույթը ներառում է ընթացիկ և նախորդ ժամանակաշրջանների չբաղյալ շահույթը:

Սեփականատերերի հետ բոլոր գործարքները առանձին-առանձին գրանցված են սեփական կապիտալում:

Շահաբաժինները ճանաչվում են որպես պարտավորություն այն ժամանակաշրջանում, երբ դրանք հայտարարվում են:

3.9 Պահուստներ

Պահուստը ճանաչվում է ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, երբ Ընկերությունն ունի իրավական կամ կառուցողական պարտականություն՝ որպես անցյալ դեպքերի արդյունք, և եթե հավանական է, որ պարտականությունը մարելու նպատակով կպահանջվի տնտեսական օգուտների արտահոսք: Եթե դրա ազդեցությունը զգալի է, ապա պահուստը որոշվում է ապագա դրամական արտահոսքերի զեղչման միջոցով՝ օգտագործելով մինչև հարկումը տոկոսադրույքը, որն արտացոլում է դրամի ժամանակային արժեքի վերաբերյալ շուկայի ընթացիկ գնահատումները և, կիրառելիության դեպքում, պարտավորությանը վերագրվող յուրահատուկ ռիսկերը:

3.10 Շահութահարկ

Ընթացիկ շահութահարկը տարվա համար հարկվող շահույթից վճարվելիք հարկն է՝ հաշվետու ամսաթվին գործող կամ ըստ էության գործող հարկային դրույքաչափերով՝ հաշվի առնելով նախորդ տարիների համար վճարվելիք հարկերի ճշգրտումները:

Հետաձգված հարկը հաշվարկվում է ակտիվների ու պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների և շահութահարկի հաշվարկման ժամանակ օգտագործվող համապատասխան հարկային բազաների միջև ժամանակավոր տարբերություններից: Հետաձգված հարկային պարտավորությունները ճանաչվում են բոլոր հարկվող ժամանակավոր տարբերությունների համար: Հետաձգված հարկային ակտիվները պետք է ճանաչվեն բոլոր նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունների համար այն չափով, որքանով որ հավանական է հարկվող շահույթի ստացում, որի դիմաց կարող է օգտագործվել նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունը: Այսպիսի հետաձգված հարկային ակտիվներն ու պարտավորությունները չեն ճանաչվում, եթե ժամանակավոր տարբերությունն առաջանում է այլ ակտիվների և պարտավորությունների սկզբնական ճանաչումից այնպիսի գործարքում, որը գործարքի պահին չի ազդում ո՛չ հաշվապահական շահույթի, ո՛չ էլ հարկվող շահույթի վրա (բացի ձեռնարկատիրական գործունեության միավորումներից):

Հետաձգված հարկային ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը վերանայվում է յուրաքանչյուր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում և նվազեցվում է այն չափով, որով այլևս հավանական չէ, որ Ընկերությունը կստանա բավարար հարկվող շահույթ, որը թույլ կտա հետաձգված հարկային ակտիվից օգուտն ամբողջությամբ կամ մասամբ իրացնել:

Հետաձգված հարկային ակտիվներն ու պարտավորությունները չափվում են հարկերի այն դրույքների օգտագործմամբ, որոնց կիրառման մեջ լինելն ակնկալվում է ակտիվի իրացման կամ պարտավորության մարման ժամանակ՝ հիմք ընդունելով հարկերի այն դրույքները (և հարկային հարաբերություններ կարգավորող նորմատիվ իրավական ակտերը), որոնք ուժի մեջ են եղել կամ ըստ էության ուժի մեջ են եղել հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում: Հետաձգված հարկային պարտավորությունների և հետաձգված հարկային ակտիվների չափումն արտացոլում է հարկային հետևանքները, որոնք երևան են գալու կախված այն եղանակից, որով Ընկերությունը հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ակնկալում է փոխհատուցել կամ մարել իր ակտիվների կամ պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքները:

3.11 Հատուցումներ աշխատակիցներին

Կարճաժամկետ հատուցումներն աշխատակիցներին այն հատուցումներն են, որոնք ենթակա են մարման ամբողջությամբ տարեկան այն հաշվետու ժամանակաշրջանի ավարտից հետո տասներկու ամսվա ընթացքում, որում աշխատակիցները մատուցել են համապատասխան ծառայությունները: Դրանք ներառում են՝

(ա) աշխատավարձերը և պարգևավճարները,

(բ) վճարովի տարեկան արձակուրդները և անաշխատունակության հետ կապված վճարովի արձակուրդները.

Երբ աշխատակիցները հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում Ընկերությանը մատուցում են ծառայություններ, Ընկերությունն աշխատակիցների կարճաժամկետ հատուցումների չգեղջված գումարը, որն ակնկալվում է վճարել այդ ծառայությունների դիմաց, ճանաչում է՝

(ա) որպես պարտավորություն (հաշվեգրված ծախս)՝ արդեն վճարված ցանկացած գումար հանելուց հետո: Եթե արդեն վճարված գումարը գերազանցում է հատուցումների չգեղջված գումարը, Ընկերությունը պետք է ճանաչի այդ տարբերությունը որպես ակտիվ (կանխավճարված ծախս)՝ այն չափով, որով կանխավճարը կհանգեցնի ապագա վճարումների կրճատման կամ դրամական միջոցների վերադարձի,

(բ) որպես ծախս, եթե գումարը չի ներառվել այլ ակտիվի արժեքի մեջ:

Վճարովի բացակայություններ

Վճարովի բացակայությունների ձևով աշխատակիցների կարճաժամկետ հատուցումների գծով ակնկալվող ծախսումները ճանաչվում են հետևյալ կերպ.

(ա) կուտակվող վճարովի բացակայությունների դեպքում՝ այն ժամանակ, երբ աշխատակիցները ծառայություն են մատուցում, որն ավելացնում է իրենց իրավունքներն ապագա վճարովի բացակայությունների նկատմամբ,

(բ) չկուտակվող վճարովի բացակայությունների դեպքում՝ այն ժամանակ, երբ բացակայությունը տեղի է ունենում:

Պարզևավճարներ

Պարզևավճարների գծով ակնկալվող ծախսումները ճանաչվում են միայն այն ժամանակ, երբ Ընկերությունն ունի այդպիսի վճարումներ կատարելու ներկա իրավական կամ կառուցողական պարտականություն՝ որպես անցյալ դեպքերի արդյունք, և պարտականությունը հնարավոր է արժանահավատորեն գնահատել:

Ներկա պարտականություն գոյություն ունի այն և միայն այն դեպքում, երբ Ընկերությունը վճարում չկատարելու ոչ մի իրատեսական այլընտրանք չունի:

3.12 Հասույթ

Պայմանագրերից հասույթ

Որոշելու համար, թե արդյոք անհրաժեշտ է ճանաչել հասույթ, թե ոչ, Ընկերությունն առաջնորդվում է 5-քայլի գործընթացով.

- 1 Բացահայտել հաճախորդի հետ պայմանագիրը
- 2 Բացահայտել կատարման պարտականությունները
- 3 Որոշել գործարքի գինը
- 4 Բաշխել գործարքի գինը կատարման պարտականությունների միջև
- 5 Ճանաչել հասույթը, երբ կատարման պարտականությունը(ները) բավարարված են

Հասույթը չափվում է ստացված կամ ստացվելիք հատուցման իրական արժեքով՝ հաշվի առնելով Ընկերության կողմից տրամադրվող ցանկացած առևտրային գեղջերի և քանակային զիջումների գումարները:

Հասույթը ճանաչվում է կամ ժամանակի մեջ որևէ պահին, կամ ժամանակի ընթացքում, երբ Ընկերությունը բավարարում է կատարման իր պարտականությունը՝ հաճախորդին փոխանցելով խոստացված ապրանքը կամ ծառայությունը:

Ընկերությունը ճանաչում է դեռևս չբավարարված կատարման պարտականությունների համար ստացված հատուցման դիմաց պայմանագրային պարտավորությունները և արտացոլում է այդ գումարները ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում որպես հաճախորդներից ստացված կանխավճարներ: Նման ձևով, եթե Ընկերությունը բավարարում է կատարման պարտականությունը մինչև հատուցման ստանալը, Ընկերությունը ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչում է կամ պայմանագրային ակտիվ, կամ դեբիտորական պարտք՝ կախված նրանից, թե արդյոք հատուցման ժամկետը լրանալուց առաջ անհրաժեշտ է միայն որոշակի ժամանակ, թե այլ լրացուցիչ պայման:

Հասույթը հիմնականում առաջանում է՝

- միջնորդավճարներից և այլ վճարներից,
- խորհրդատվական ծառայություններից:

Վճարները գանձվում են այն արժույթով, որով բացված է հաճախորդի հաշիվը: Միջնորդավճարները գանձվում են դիրքի բացման ժամանակ, իսկ սվոփ դրույքները հաշվարկվում են ամեն օր՝ կախված դիրքից:

Տոկոսներից եկամուտ

Տոկոսային եկամուտը ճանաչվում է համամասնության հիմունքով՝ մնացորդային արժեքի նկատմամբ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքը, որը գեղչում է ակնկալվող ապագա դրամական միջոցների ներհոսքերը ֆինանսական ակտիվի ակնկալվող ժամկետում՝ մինչև ակտիվի զուտ հաշվեկշռային արժեքը:

4 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

Հազար դրամ	2020թ.	2019թ.
	դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Սեփական բանկային մնացորդներ	261,399	149,419
Հաճախորդներից ընդունված գումարներ	712,951	707,927
	<u>974,350</u>	<u>857,346</u>

Համաձայն պայմանագրերի «Ընդհանուր դրույթներ և պայմաններ» պարագրաֆի՝ հաճախորդը փոխանցված դրամական միջոցների նկատմամբ սեփականության ողջ իրավունքը փոխանցում է Ընկերությանը՝ հաճախորդի պարտականություններն ապահովելու նպատակով: Հաճախորդներից ստացված դրամական միջոցներն Ընկերությունը պահում է առանձին հաշվեհամարի վրա և չի օգտագործում, չնայած նման սահմանափակում առկա չէ:

5 Կարճաժամկետ բանկային ավանդներ

2020թ. դեկտեմբերի 31-ի
դրությամբ

	Արժույթ	Տոկոսա- դրույք	Հազար դրամ	
			Մայր գումար	Հաշվեգրված տոկոս
«Կոնվերս Բանկ» ՓԲԸ	ՀՀ դրամ	8% - 9%	210,000	11,476
«ՎՏԲ Բանկ (Հայաստան)» ՓԲԸ	ՀՀ դրամ	9.3%-9.8%	100,000	3,652

310,000	15,128
---------	--------

2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

	Արժույթ	Տոկոսա- դրույք	Հազար դրամ	
			Մայր գումար	Հաշվեգրված տոկոս
«ՎՏԲ Բանկ (Հայաստան)» ՓԲԸ	ՀՀ դրամ	9% - 9.2%	295,000	10,055
			<u>295,000</u>	<u>10,055</u>

6 Հաճախորդներից և միջնորդներից վերադարձման ենթակա գումարներ

Հազար դրամ	2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Միջնորդների մոտ պահվող գումարներ	513,790	690,156
Հաճախորդներից վերադարձման ենթակա գումարներ	1,836,092	1,621,314
	<u>2,349,882</u>	<u>2,311,470</u>

Միջնորդների մոտ պահվող գումարներն իրենցից ներկայացնում են գործընկեր «Բլում Բեֆիթը» Էլ ՓԻ-ին (կապակցված կողմ) փոխանցված գումարները, որն Ընկերությանը բրոքերային ծառայություններ է տրամադրում: Ընկերությունը «Բլում Բեֆիթը» Էլ ՓԻ-ին նշանակել է որպես իրացվելիության մատակարար, որպեսզի ապահովի Ընկերության հաճախորդների իրացվելիությունը «Spot Foreign Exchange Contracts», «Spot Metal Contracts» և «Contracts for Difference» գործարքներն իրականացնելիս:

Հաճախորդներից վերադարձման ենթակա գումարները ներկայացնում են Ընկերության հաճախորդ Blue Isle Markets Inc.-ից դեբիտորական պարտքը: Ընկերությունը թույլ է տվել, որ վերջինը գործարքներ իրականացնի ապառիկ հիմունքով: Ներկայումս հաճախորդի հաշիվները արգելանքի տակ են, սակայն Ընկերության բաժնետերերը երաշխավորել է գումարի վերադարձելիությունը, եթե որևէ պատճառով հաճախորդը սնանկանա կամ անվճարունակ դառնա:

7 Ածանցյալ գործիքներ

Ածանցյալ ֆինանսական գործիքները ներառում են տարբեր չափերի դրական և բացասական դիրքով Գների տարբերության պայմանագրերի (CFDs) վերջնական մնացորդները: Դրանք մոտակա ժամկետում վաճառքի կամ վերավաճառքի նպատակով են ձեռք բերվել կամ առաջացել և ֆինանսական գործիքների ճանաչված պորտֆելի մի մասն են, որն Ընկերությունը միասին է տնօրինում և ունի կարճաժամկետ շահույթի ստացման փաստացի օրինակը:

Գների տարբերության պայմանագրերը վաճառվում են Արտաբորսային արժեթղթերի ("OTC") շուկայում: Գների տարբերության պայմանագրերի իրական արժեքն ստացվում է նշված գործիքի գնանշման գործընթացի և պայմանագրի գնի տարբերությունից: Տարբերությունը դրական/բացասական դիրքով չմարված պայմանագրերը դասակարգվում են որպես ածանցյալ ակտիվներ կամ պարտավորություններ:

8 Ամորտիզացված արժեքով ներդրումներ

Հազար դրամ	2020թ. դեկտեմբերի 31-	2019թ. դեկտեմբերի
------------	--------------------------	----------------------

	ի դրությամբ	31-ի դրությամբ
Վարկեր կապակցված կողմերին	263,990	242,768
Ներդրումներ արժեթղթերում	20,552	20,549
Կորստի գծով պահուստ	(6,646)	(6,101)
	<u>277,896</u>	<u>257,216</u>

2018թ. հոկտեմբերի 18-ին կնքված պայմանագրի համաձայն՝ Ընկերությունը 12 ամսով փոխառություն է տրամադրել ԱՄԷ-ում գրանցված «Ի Ջի Էմ Մարքեթինգ Մենեջմենթ» ՍՊԸ-ին (կապակցված կողմ), որը յուրաքանչյուր տարի երկարացվում է ևս 12 ամսով:

Տրամադրված փոխառությունը 500,000 ԱՄՆ դոլար է և կրում է տարեկան 5% տոկոսադրույք, որը ենթակա է վճարման ամեն տարի: Մայր գումարը ենթակա է վճարման փոխառության ժամկետի ավարտին:

Արժեթղթերում ներդրումները ներկայացնում են «Զանգեզուրի պղնձամոլիբդենային կոմբինատ» ՓԲԸ-ի պարտատոմսերը: Ներդրումների մանրամասները ներկայացված են ստորև.

	2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Մայր գումար	20,000	20,089
Հաշվեգրված տոկոս	552	460
Մարման ժամկետ	2022թ. սեպտեմբեր	2022թ. սեպտեմբեր
Կտրոնի տոկոսադրույքը	11%	11%

Հազար դրամ

	Համակարգիչներ և սարքավորումներ	Արտադրատնտեսական գույք	Վարձակալված հիմնական միջոցների վրա կատարված կապիտալ ծախսումներ	Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	Ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամենը
<i>Սկզբնական կամ վերջնահարված արժեք</i>						
2019թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	8,236	3,742	-	-	792	12,770
Ավելացում	11,915	12,009	24,796	66,576	-	115,296
Օտարում	-	(412)	-	-	-	(412)
2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	20,151	15,339	24,796	66,576	792	127,654
Ավելացում	2,598	-	-	-	-	2,598
Օտարում	(274)	-	-	-	-	(274)
2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	22,475	15,339	24,796	66,576	792	129,978
<i>Կուտակված մաշվածություն</i>						
2019թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	7,424	1,515	-	-	167	9,106
Տարվա հաշվարկ	7,774	1,450	1,358	11,096	166	21,844
Օտարման հետևանքով դուրսգրում	-	(311)	-	-	-	(311)
2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	15,198	2,654	1,358	11,096	333	30,639
Տարվա հաշվարկ	6,885	1,821	3,099	22,192	166	34,163
Օտարման հետևանքով դուրսգրում	(274)	-	-	-	-	(274)
2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	21,809	4,475	4,457	33,288	499	64,528
<i>Հաշվեկշռային արժեք</i>						
2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	4,953	12,685	23,438	55,480	459	97,015
2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	666	10,864	20,339	33,288	293	65,450

Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվները ներառում են գրասենյակային տարածքի վարձակալությունը: 2019թ. ընթացքում Ընկերությունը տեղափոխվել է «Էրեբունի Պլազա»՝ իր նոր գրասենյակ, որը գտնվող է ՀՀ, ք. Երևան, Վ. Սարգսյան 26/1 հասցեում: Վարձակալված հիմնական միջոցների վրա կատարված կապիտալ ծախսումները ներկայացնում են գրասենյակի վերանորոգման ծախսերը: Ընկերությունը գրասենյակային տարածքը ճանաչել է

օգտագործման իրավունքով ակտիվ և մաշվածություն է հաշվարկել վարձակալության ժամկետի ընթացքում, ինչը կազմում է 3 տարի:

10 Հաճախորդներին վերադարձման ենթակա գումարներ

Հաճախորդների դեպոզիտները կապված են հաճախորդների կողմից իրականացված գործարքների հետ: Հաճախորդների դեպոզիտները ճշգրտվում են դրանց առևտրային շահույթի և վնասի, ինչպես նաև միջնորդավճարների չափով:

11 Վարձակալության գծով պարտավորություններ

Հազար դրամ	2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
<i>Վարձակալության նվազագույն վճարները, ներառյալ՝</i>		
Մինչև 1 տարի	24,382	24,330
1-3 տարի	4,971	29,300
	<u>29,353</u>	<u>53,630</u>
Հանած՝ տոկոսը ներկայացնող գումար	(1,638)	(4,524)
	<u>27,715</u>	<u>49,106</u>
<i>Վարձակալության նվազագույն վճարների ներկա արժեքը, ներառյալ՝</i>		
Մինչև 1 տարի	23,215	21,269
1-3 տարի	4,500	27,837
	<u>27,715</u>	<u>49,106</u>

2020թ. հունվարի 1-ի դրությամբ վարձակալության գծով պարտավորությունները զեղչելու համար Շնկերության կողմից կիրառված փոխառության միջին կշռված տոկոսադրույքը կազմել է 8%:

2020թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա տոկոսային ծախսը, որը հաշվեգրվել է վարձակալության գծով պարտավորություններին կազմել է 2,892 հազար դրամ և ներառվել է «ֆինանսական ծախսերում» (2019թ. դեկտեմբերի 31՝ 1,882 հազար դրամ):

12 Հաշվեգրված ծախսեր

Հազար դրամ	2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հաշվեգրված պարտավորություններ աշխատակիցներին	40,543	8,436
Հաշվեգրված հարկեր և տուրքեր	2,684	5,570
Հաշվեգրված աուդիտի վճար	1,441	-
Այլ	988	345
	<u>45,656</u>	<u>14,351</u>

Աշխատակիցներին հաշվեգրված պարտավորությունները ներառում են հաշվեգրված պարգևավճարները 23,729 հազար դրամի (2019թ. դեկտեմբերի 31՝ զրո):

13 Հետաձգված հարկեր

Հետաձգված հարկերի շարժը ներկայացված է ստորև.

Հազար դրամ

	2020թ.	2019թ.
Տարեսկզբի մնացորդ	(2,855)	2,286
Շահույթում կամ վնասում ճանաչված (ծախս)/փոխհատուցում	4,393	(5,141)
Տարեվերջի մնացորդ	1,538	(2,855)

2020թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա հետաձգված հարկերը խմբավորված են հետևյալ կերպ.

Հազար դրամ

	1 հունվարի 2020թ.	Շահույթում կամ վնասում ճանաչված	31 դեկտեմբերի 2020թ.
<i>Հետաձգված հարկային ակտիվներ</i>			
Աձանցյալ պարտավորություններ	119,959	24,164	144,123
Հաշվեգրված ծախսեր	1,519	5,778	7,297
	121,478	29,942	151,420
<i>Հետաձգված հարկային պարտավորություններ</i>			
Աձանցյալ ակտիվներ	124,333	25,549	149,882
	124,333	25,549	149,882
Զուտ արդյունք - հետաձգված հարկային ակտիվներ/ (պարտավորություններ)	(2,855)	4,393	1,538

2019թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա հետաձգված հարկերը խմբավորված են հետևյալ կերպ.

Հազար դրամ

	1 հունվարի 2019թ.	Շահույթում կամ վնասում ճանաչված	31 դեկտեմբերի 2019թ.
<i>Հետաձգված հարկային ակտիվներ</i>			
Աձանցյալ պարտավորություններ	148,735	(28,776)	119,959
Հաշվեգրված ծախսեր	344	1,175	1,519
	149,079	(27,601)	121,478
<i>Հետաձգված հարկային պարտավորություններ</i>			
Աձանցյալ ակտիվներ	146,793	(22,460)	124,333
	146,793	(22,460)	124,333
Զուտ արդյունք - հետաձգված հարկային ակտիվներ/ (պարտավորություններ)	2,286	(5,141)	(2,855)

14 Կապիտալ և պահուստներ

14.1 Բաժնետիրական կապիտալ

Բաժնետոմսերի քանակը, եթե այլ բան նշված չէ

	Սովորական բաժնետոմսեր 2020թ.	Սովորական բաժնետոմսեր 2019թ.
Սովորական բաժնետոմսերի քանակը, յուրաքանչյուրը՝ 141.96 դրամ	840,280	840,280

Ընկերությունն ունի սովորական բաժնետոմսերի մեկ դաս, որը հաստատուն եկամտի նկատմամբ իրավունք չունի:

14.2 Պահուստային կապիտալ

Պահուստային կապիտալին կուտակված շահույթից կատարվում են հատկացումներ, ինչը կարգավորվում է Ընկերության կանոնադրությամբ, համաձայն որի Ընկերությունն իր կուտակված շահույթից պարտավոր է ստեղծել պահուստ՝ բաժնետիրական կապիտալի առավելագույնը 15%-ի չափով:

14.3 Վերագնահատման պահուստ

Վերագնահատման պահուստն առաջանում է հիմնական միջոցների վերագնահատման արդյունքում: Վերագնահատումից արժեքի աճը ճանաչվում է կուտակված շահույթում հետագա իրացման կամ դուրսգրման ժամանակ:

15 Բրոքերային ծառայություններից և այլ հասույթ

Հազար դրամ	2020թ. դեկտեմբերի 31- ին ավարտված տարի	2019թ. դեկտեմբերի 31- ին ավարտված տարի
<i>Հաճախորդների հետ պայմանագրերից հասույթ</i>		
Բրոքերային ծառայություններից միջնորդավճարներ	232,803	206,461
Բրոքերային նվազագույն վճարներից հասույթ	53,002	105,081
Խորհրդատվական ծառայություններից հասույթ	18,597	-
<i>Այլ</i>		
Բրոքերային սվոփից հասույթ	119,063	141,761
	<u>423,465</u>	<u>453,303</u>

Հաճախորդների հետ պայմանագրերից հասույթը ճանաչվում է ժամանակի ընթացքում:

16 Տոկոսային եկամուտ

Հազար դրամ	2020թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարի	2019թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարի
Բանկային ավանդներից տոկոսային եկամուտ	29,077	20,569
Արժեթղթերում ներդրումներից եկամուտ	2,203	2,192
Կապակցված կողմերին փոխառություններից եկամուտ	14,243	14,404
Բանկային մնացորդներից տոկոսային եկամուտ	92	168
	<u>45,615</u>	<u>37,333</u>

17 Միջնորդավճարների գծով ծախսեր

Հազար դրամ	2020թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարի	2019թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարի
Բրոքերային ծառայությունների միջնորդավճարների գծով ծախսեր	138,304	118,081
IB բրոքերային ծառայությունների միջնորդավճարներից ծախսեր	429	4,919
Այլ	-	10
	<u>138,733</u>	<u>123,010</u>

18 Այլ ծախսեր

Հազար դրամ	2020թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարի	2019թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարի
Տեխնիկական սպասարկում	11,957	14,606
Չփոխհատուցվող հարկեր	9,038	14,498
Աուդիտ և խորհրդատվություն	5,341	6,546
Արտոնագրային վճար	2,749	-
Փոխանցումներից բանկային միջնորդավճարների գծով ծախսեր	2,716	2,892
Կոմունալ ծախսեր	3,684	1,866
Այլ	14,974	26,725
	<u>50,459</u>	<u>67,133</u>

19 Փոխարժեքային տարբերությունից օգուտ/(վնաս), զուտ

Հազար դրամ	2020թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարի	2019թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարի
<i>Ակտիվներ</i>		
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	81,633	(1,563)
Կարճաժամկետ բանկային ավանդներ	-	(932)
Հաճախորդներից և միջնորդներից վերադարձման ենթակա գումարներ	118,417	(21,012)
Ներդրումներ	21,228	(2,127)
<i>Պարտավորություններ</i>		
Հաճախորդներին վերադարձման ենթակա գումարներ	(174,860)	19,106
Հաշվեգրված ծախսեր	(513)	-
	<u>45,905</u>	<u>(6,528)</u>

20 Շահութահարկի գծով ծախս

Հազար դրամ	2020թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարի	2019թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարի
Ընթացիկ հարկ	6,572	25,425
Ընթացիկ տարում ճանաչված՝ նախորդ տարվա ընթացիկ հարկին վերաբերող ճշգրտումներ	-	916
Հետաձգված հարկ	(4,393)	5,141
	<u>2,179</u>	<u>31,482</u>

Արդյունավետ հարկային դրույքաչափի համադրումը ներկայացված է ստորև.

Հազար դրամ	2020թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարի	Արդյունավետ հարկային դրույքաչափ (%)	2019թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարի	Արդյունավետ հարկային դրույքաչափ (%)
Շահույթ մինչև հարկումը (համաձայն ՖՀՄՍ-ների)	<u>48,467</u>		<u>124,339</u>	
Շահութահարկ՝ 18% դրույքաչափով (2019թ.՝ 20%)	8,724	18.0	24,868	20.0
Հարկային դրույքաչափի փոփոխության ազդեցությունը	-	-	(317)	(0.3)
(Չհարկվող եկամուտ)/ չնվազեցվող ծախսեր, զուտ	<u>(6,545)</u>	<u>(13.5)</u>	<u>6,931</u>	<u>5.6</u>
Շահութահարկի գծով ծախս	<u>2,179</u>	<u>4.5</u>	<u>31,482</u>	<u>25.3</u>

21 Կարևոր հաշվապահական գնահատումներ և դատողություններ

Ենթադրությունները և դատողությունները շարունակաբար գնահատվում են և հիմնված են պատմական փորձի, ինչպես նաև այլ ցուցանիշների վրա, ներառյալ ապագա ակնկալվող իրադարձությունները, որոնք տվյալ հանգամանքներում համարվում են ընդունելի:

21.1 Կարևոր հաշվապահական գնահատումներ

Ընկերությունն իրականացնում է ապագային վերաբերող գնահատումներ և ենթադրություններ: Այդ հաշվապահական գնահատականները կարող են չհամապատասխանել իրական արդյունքներին: Ստորև ներկայացված են այն գնահատումներն ու ենթադրությունները, որոնց գծով առկա է ռիսկ, որ հաջորդ ֆինանսական տարում ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքները կենթարկվեն էական ճշգրտումների:

Ֆինանսական ակտիվների արժեզրկում

Ընկերության ֆինանսական ակտիվների կորուստների գծով պահուստ հաշվարկում է՝ հիմնվելով ֆինանսական պարտականությունները չկատարելու ռիսկի և սպասվող կորուստների գործակիցների վերաբերյալ ենթադրությունների վրա: Ընկերությունն այս ենթադրություններն անելիս և արժեզրկման գործակիցները հաշվարկելու նպատակով դատողություններ է կիրառում՝ հիմնվելով յուրաքանչյուր հաշվետու ժամանակաշրջանի ավարտի դրությամբ Ընկերության փորձի, ներկա շուկայական պայմանների, ինչպես նաև ապագային վերաբերող գնահատականների վրա:

Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ և վարձակալության գծով պարտավորություններ

Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվների և վարձակալության գծով պարտավորությունների արժեքը հիմնված է ղեկավարության՝ վարձակալության ժամկետների գնահատականներից, ինչպես նաև լրացուցիչ փոխառության դրույքից, որն օգտագործվել է վարձակալության գծով վճարները գեղջելու համար: Այս վարձակալության ժամկետները համապատասխանում են պայմանագրի այն ժամանակաշրջանին, որը հնարավոր չէ չեղարկել, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ Ընկերությունը խելամտորեն վստահ է երկարացման տարբերակների օգտագործման մեջ: Վարձակալության ժամկետը գնահատելիս՝ ղեկավարությունը հաշվի է առնում բոլոր այն փաստերն ու հանգամանքները, որոնք տնտեսական խթան են ստեղծում Ընկերության համար վարձակալությունը երկարեցնելու տարբերակ կիրառելու նպատակով, ինչպիսիք են օրինակ՝ վարձակալության պայմանագիրը դադարեցնելու կամ նորը կնքելու ծախսերը:

Այս գործոններում փոփոխությունները կարող են ազդեցություն ունենալ գնահատված վարձակալության ժամկետների և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվների և վարձակալության գծով պարտավորությունների գրանցված արժեքի վրա:

22 Ֆինանսական գործիքներ

22.1 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականություններ

Ֆինանսական ակտիվի և ֆինանսական պարտավորության յուրաքանչյուր դասի համար կիրառված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը և ընդունված մեթոդների մանրամասները, ինչպես նաև եկամտի և ծախսերի ճանաչման չափանիշներն ու հիմքերը ներկայացված են ծանոթագրություն 3.6-ում:

22.2 Ֆինանսական գործիքների կատեգորիաները

Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքներն ըստ կատեգորիաների ներկայացված են ստորև.

Ֆինանսական ակտիվներ

Հազար դրամ	2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
<i>Ամորտիզացված արժեք</i>		
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	974,350	857,346
Կարճաժամկետ բանկային ավանդներ	325,128	305,055
Հաճախորդներից և միջնորդներից վերադարձման ենթակա գումարներ	2,349,882	2,311,470
Ամորտիզացված արժեքով ներդրումներ	277,896	257,216
<i>Իրական արժեք՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով</i>		
Աձանցյալ ակտիվներ	832,679	690,737
	<u>4,759,935</u>	<u>4,421,824</u>

Ֆինանսական պարտավորություններ

Հազար դրամ	2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
<i>Ամորտիզացված արժեք</i>		
Հաճախորդներին վերադարձման ենթակա գումարներ	3,029,522	2,891,992
Հաշվեգրված ծախսեր	42,972	8,781
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	27,715	49,106
<i>Իրական արժեք՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով</i>		
Աձանցյալ պարտավորություններ	800,683	666,440
	<u>3,900,892</u>	<u>3,616,319</u>

23 Ֆինանսական ռիսկի կառավարման ուղղություններ

Ֆինանսական գործիքների հետ կապված՝ Ընկերությունը ենթարկվում է զանազան ռիսկերի: Այս ռիսկերն են շուկայական ռիսկը, պարտքային ռիսկը և իրացվելիության ռիսկը:

Ընկերությունը ներգրավված չէ սպեկուլյատիվ նպատակներով ֆինանսական ակտիվների ակտիվ առքուվաճառքի գործարքներում, ինչպես նաև չի թողարկում օպցիոններ: Առավել էական ֆինանսական ռիսկերը, որոնց Ընկերությունը կարող է ենթարկվել, նկարագրված են ստորև:

Ֆինանսական ռիսկի գործոններ

ա) Շուկայական ռիսկ

Ֆինանսական գործիքների օգտագործման ընթացքում Ընկերությունը ենթարկվում է շուկայական ռիսկի, հատկապես՝ արտարժույթային ռիսկի, որը բխում է ինչպես գործառնական, այնպես էլ ֆինանսավորման գործունեությունից:

Արտարժույթային ռիսկ

Ընկերությունը գործարքներ է իրականացնում արժույթային ռիսկ պարունակող գործիքների հետ: Ընկերությունը նաև արտարժույթով արտահայտված ակտիվներ ունի: Արժույթի դիրքերը ներառում են արտարժույթով արտահայտված սեփական դրամական միջոցները, որոնք պահվում են օտար շուկաներում գործարքներ կնքելու նպատակով:

Ընկերությունն օգտագործում է հայկական դրամն արտարժույթային փոխարժեքային ռիսկի վերլուծության համար: Ընկերությունը նվազեցնում է արտարժույթային ռիսկը՝ շարունակաբար վերահսկելով արտարժույթի ազդեցությունը, համապատասխանեցնելով արտարժույթով ստացված դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքերը, իսկ անհրաժեշտության դեպքում ուղղիչ միջոցառումներ է նախաձեռնում:

Արտարժույթով արտահայտված ֆինանսական ակտիվներն ու պարտավորությունները, որոնք Ընկերությանը ենթարկում են արտարժույթային ռիսկի, նկարագրված են ստորև: Արտացուցված գումարներն իրենցից ներկայացնում են հիմնական ղեկավար անձնակազմին տրամադրված տվյալները, որոնք արտահայտված են հայկական դրամով՝ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի ամսաթվի փոխարժեքով:

Հոդված

2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	ԱՄՆ դոլար	Եվրո	Ֆունտ ստեռլինգ	Ավստրալական դոլար
<i>Ֆինանսական ակտիվներ</i>				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	492,999	153,819	291,477	3,177
Հաճախորդներից և միջնորդներից վերադարձման ենթակա գումարներ	802,545	248,206	1,301,168	(2,037)
Ածանցյալ ակտիվներ	254,124	13,502	581,344	(16,291)
Ամորտիզացված արժեքով ներդրումներ	257,344	-	-	-
	<u>1,807,012</u>	<u>415,527</u>	<u>2,173,989</u>	<u>(15,151)</u>
<i>Ֆինանսական պարտավորություններ</i>				
Հաճախորդներին վերադարձման ենթակա գումարներ	1,066,661	371,604	1,584,583	6,674
Ածանցյալ պարտավորություններ	248,177	12,969	555,830	(16,293)
	<u>1,314,838</u>	<u>384,573</u>	<u>2,140,413</u>	<u>(9,619)</u>
Զուտ արդյունք	<u>492,174</u>	<u>30,954</u>	<u>33,576</u>	<u>(5,532)</u>

Հողված

2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	ԱՄՆ դոլար	Եվրո	Ֆունտ ստեռլինգ	Ավստրալական դոլար
Ֆինանսական ակտիվներ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	605,783	98,966	130,014	20,030
Հաճախորդներից և միջնորդներից վերադարձման ենթակա գումարներ	1,557,671	247,715	484,110	21,974
Աձանցյալ ակտիվներ	679,320	9,191	24	2,202
Ամորտիզացված արժեքով ներդրումներ	236,667	-	-	-
	<u>3,079,441</u>	<u>355,872</u>	<u>614,148</u>	<u>44,206</u>
Ֆինանսական պարտավորություններ				
Հաճախորդներին վերադարձման ենթակա գումարներ	1,910,451	324,048	608,281	49,211
Աձանցյալ պարտավորություններ	657,264	9,176	-	-
	<u>2,567,715</u>	<u>333,224</u>	<u>608,281</u>	<u>49,211</u>
Զուտ արդյունք	<u>511,726</u>	<u>22,648</u>	<u>5,867</u>	<u>(5,005)</u>

Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված է Ընկերության զգայունությունը՝ համապատասխան արժույթի նկատմամբ դրամի 15% (2019թ.՝ 10%) աճին/նվազմանը: 15%-ը (2019թ.՝ 10%) ղեկավարության կողմից գնահատված փոխարժեքի հավանական փոփոխությունն է: Զգայունության վերլուծությունը ներառում է միայն արտարժույթով արտահայտված դրամային հոդվածների մնացորդները և ժամանակաշրջանի վերջում ճշգրտում է դրանց փոխարկումը՝ փոփոխելով փոխարժեքը 15%-ով (2019թ.՝ 10%):

Դրամի արժևորումը համապատասխան արժույթի նկատմամբ 15%-ով (2019թ.՝ 10%) կունենա հետևյալ ազդեցությունը:

Հազար դրամ

	2020թ.	2019թ.
ԱՄՆ դոլար	(73,826)	(51,173)
Եվրո	(4,643)	(2,265)
Ֆունտ ստեռլինգ	(5,036)	(587)
Ավստրալական դոլար	830	501

Արտարժույթի փոխարժեքի տատանման ազդեցությունը տարվա ընթացքում փոփոխվում է՝ կախված արտերկրյա գործարքների ծավալից: Այդուհանդերձ, վերը ներկայացված վերլուծությունը կարելի է համարել Ընկերության՝ արտարժույթային ռիսկին ենթարկվածության արտացոլումը:

բ) Պարտքային ռիսկ

Պարտքային ռիսկն առաջանում է այն դեպքում, երբ պայմանագրային գործընկերը չի կատարում իր պարտավորությունները, որի հետևանքով Ընկերությունը կարող է ֆինանսական կորուստներ կրել: Ընկերության պարտքային ռիսկն առաջանում է ֆինանսական ակտիվներից:

Պարտքային ռիսկի առավելագույն ազդեցությունը ներկայացված է հետևյալ ֆինանսական ակտիվների հաշվեկշռային արժեքներով՝

Հազար դրամ	2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
<i>Ամորտիզացված արժեք</i>		
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	974,350	857,346
Կարճաժամկետ բանկային ավանդներ	325,128	305,055
Հաճախորդներից և միջնորդներից վերադարձման ենթակա գումարներ	2,349,882	2,311,470
Ածանցյալ ակտիվներ	832,679	690,737
Ամորտիզացված արժեքով աերդրումներ	277,896	257,216
	<u>4,759,935</u>	<u>4,421,824</u>

Բանկերում պահվող դրամական միջոցների մնացորդների և ավանդների մասով պարտքային ռիսկը կառավարվում է ավանդները տարբեր բանկերում և բարձր վարկանիշ ունեցող ֆինանսական հաստատություններում պահելու միջոցով:

Միջնորդների մոտ պահվող գումարներն իրենցից ներկայացնում են միջնորդ բրոքեր «Բլում Բեֆիթըլ» Էլ ՓԻ-ին (կապակցված կողմ) փոխանցված դրամական միջոցները: Հաճախորդների հետ կնքված պայմանագրերի պայմանների համաձայն՝ վերջիններն իրենց համաձայնությունն են տալիս առ այն, որ Ընկերության կողմից ստացված դեպոզիտները կարող են երրորդ անձի (միջնորդ բրոքերի) փոխանցվել և որ հաճախորդը երրորդ անձի անվճարունակության դեպքում կարող է հավելյալ ռիսկի ենթարկվել, եթե երրորդ կողմից Ընկերության ստացված գումարը բավական չլինի հաճախորդի պահանջը բավարարելու համար: Հետևաբար ղեկավարությունը պարտքային ռիսկն ընդունելի է համարում:

Վարկերի գծով պարտքային ռիսկը համարվում է ընդունելի, քանի որ այն տրամադրվում է Ընկերության կապակցված կողմին: Վարկի գծով ճանաչված կորստի գծով պահուստը հիմնված է 12-ամսյա ակնկալվող կորստի վրա:

Ամորտիզացված արժեքով չափվող պարտատոմսերի մեջ Ընկերության ներդրումները ցածր պարտքային ռիսկ են պարունակում:

Հաճախորդներից վերադարձման ենթակա գումարները երաշավորված են Ընկերության բաժնետիրոջ կողմից:

գ) Իրացվելիության ռիսկ

Իրացվելիության ռիսկն այն ռիսկն է, որ Ընկերությունն ի վիճակի չի լինի մարել իր պարտավորվածությունները:

Ընկերությունը վարում է իրացվելիության կառավարման քաղաքականություն՝ դրամարկղում և բանկային հաշիվներում պահելով բավարար միջոցներ, ինչպես նաև հստակ առևտրային սահմանաչափեր սահմանելով իր հախախտողների համար և ապահովելով հաճախորդի դիրքը փակելու իր ամրագրված իրավունքը՝ հաշիվը բացվելու ժամանակ հաճախորդի հետ համաձայնեցված ընդհանուր դրույթների և պայմանների միջոցով:

Իրացվելիության ռիսկը հիմնականում առաջանում է հաճախորդների կողմից արված ղեպոզիտներից: Հաճախորդների ավանդների զգալի մասը փոխանցվում է միջնորդ բրոքերի, իսկ մնացյալը պահվում է առանձին, չօգտագործվող բանկային հաշիվի վրա: Համաձայն հաճախորդների հետ պայմանագրի պայմանների՝ միջնորդ բրոքերի անվճարունակության դեպքում, Ընկերության միջոցները կարող են չբավարարել հաճախորդի պահանջները, և

Ընկերությունը պարտավոր չի լինի ծածկել հաճախորդի կորուստները: Հետևաբար իրացվելիության ոհսկն աննշան է:

Հաշվեգրված ծախսերն ու վարձակալության գծով պարտավորությունները պայմանագրով ենթակա են մարման մեկ ամսվա ընթացքում:

24 Իրական արժեքի չափում

Ընկերությունը սկզբնական ճանաչումից հետո իրական արժեքով չափվող ակտիվները և պարտավորությունները դասակարգում է 1-ից մինչև 3-րդ մակարդակներում՝ հիմնվելով իրական արժեքի դիտարկելիության աստիճանի վրա: Այս երեք մակարդակները ներկայացված են ստորև.

- 1-ին մակարդակ՝ իրական արժեքները ստացվում են նմանատիպ ակտիվների կամ պարտավորությունների ակտիվ շուկաներում գնանշվող գներից (չճշգրտված),
- 2-րդ մակարդակ՝ իրական արժեքները ստացվում են 1-ին մակարդակում ներառված գնանշվող գներից տարբեր այլ ելակետային տվյալներից, որոնք ակտիվի կամ պարտավորության գծով դիտարկվում են կամ ուղղակիորեն (այսինքն՝ որպես գներ), կամ անուղղակիորեն (այսինքն՝ գների հիման վրա ստացվող),
- 3-րդ մակարդակ՝ իրական արժեքները ստացվում են գնահատման հնարքների միջոցով, որոնք ներառում են ակտիվի կամ պարտավորության գծով ելակետային տվյալներ, որոնք հիմնված չեն դիտարկվող շուկայական տվյալների վրա (ոչ դիտարկելի ելակետային տվյալներ):

24.1 Ֆինանսական գործիքների իրական արժեքի չափում

Ֆինանսական գործիքների իրական արժեքի չափում

Ընկերության ղեկավարությունը ֆինանսական հաշվետվության նպատակներով իրականացնում է ֆինանսական գործիքների գնահատում: Գնահատման տեխնիկաները ընտրվում են՝ հիմնվելով յուրաքանչյուր գործիքի բնութագրից, շուկայական տվյալների հիման վրա տեղեկության առավելագույնս արդյունավետ օգտագործման նպատակով: Ֆինանսական գործիքները գնահատելու առանձնահատուկ տեխնիկաները ներառում են՝

- բաց դիրքերի համար՝ հղում կատարելով ակտիվ շուկայի գործարքներին,
- այլ ֆինանսական գործիքների համար՝ դրամական միջոցների հոսքի զեղչման վերլուծություն:

Ընկերությունը ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներն ու պարտավորությունները դասակարգել է իրական արժեքի հիերարխիայի 2-րդ մակարդակում:

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներ, որոնց համար բացահայտված է իրական արժեքը

Միջնորդների մոտ պահվող գումարների հաշվեկշռային արժեքը համարվում է իրական արժեքի խելամիտ գնահատում:

Կապակցված կողմին վարկը տրամադրվել է «Ի Զի Էմ Մարքեթինգ» ՍՊԸ-ին: Այն ունի մեկ տարի մարման ժամկետ և 5% (2019թ.՝ 6%) ֆիքսված տոկոսադրույք: Վարկի գնահատված իրական արժեքը դասակարգվում է իրական արժեքի հիերարխիայի 3-րդ մակարդակում: Իրական արժեքի գնահատումը որոշվում է՝ օգտագործելով ներկա արժեքի հաշվարկման մոտեցումը: 254,649 հազար դրամ գումարը գնահատվել է՝ զեղչելով պայմանագրով նախատեսված դրամական հոսքերը 6%-ով: Ամենազգալի փոփոխականը զեղչման տոկոսադրույքն է:

25 Կապիտալի ռիսկի կառավարում

Ընկերությունն իր կապիտալը կառավարում է այնպես, որպեսզի ապահովի իր անընդհատ գործելու հնարավորությունը և բաժնետերերին բավարար եկամուտ մատակարարի:

Ընկերության կապիտալը կազմված է սեփական կապիտալից բաշխված բաժնետերերի միջև, որը ներառում է թողարկված կապիտալը, պահուստներն ու կուտակված շահույթը:

Ղեկավարությունը գնահատում է Ընկերության կապիտալի պահանջները, որպեսզի ապահովի ընդհանուր ֆինանսավորման էֆեկտիվ կառուցվածք: Ընկերությունը կառավարում է կապիտալի կառուցվածքը և դրանում ճշգրտումներ է կատարում՝ ելնելով տնտեսական պայմանների փոփոխություններից և համապատասխան ակտիվների հետ կապված ռիսկի բնույթից: Կապիտալի կառուցվածքը պահպանելու կամ ճշգրտելու նպատակով, Ընկերությունը կարող է փոփոխել բաժնետերերին վճարվող շահաբաժնի գումարը, վերադարձնել կապիտալը բաժնետերերին, թողարկել նոր բաժնետոմսեր, կամ վաճառել ակտիվները՝ պարտքը նվազեցնելու համար:

Ընկերության ֆինանսական լծակը հավասար է գրոյի, քանի որ Ընկերության կապիտալը կազմված է միայն սեփական կապիտալից (2019թ.՝ գրո):

25.1 Կապիտալի համարժեքություն

Ընկերության կապիտալի ռիսկի կառավարման առաջնային նպատակներն են՝ համոզվել, որ Ընկերությունը ենթարկվում է արտաքին միջավայրից պարտադրված կապիտալի պահանջներին և որ Ընկերությունը պահպանում է ուժեղ պարտքային վարկանիշ և կապիտալի հարաբերակցություն՝ իր գործունեությունն ապահովելու և բաժնետոմսերի շուկայական արժեքի մեծացման համար:

ՀՀ ԿԲ-ը ներդրումային ընկերությունների ընդհանուր կապիտալի համար սահմանել է հետևյալ տնտեսական նորմատիվը.

Հազար դրամ	2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	ՀՀ ԿԲ-ի սահմանած նորմատիվ
Ընդհանուր կապիտալի նվազագույն չափ	930,964	884,676	300,000
Բաժնետիրական կապիտալի նվազագույն չափ	348,683	348,683	1,000

26 Պայմանականություններ

26.1 Հարկեր

Հայաստանի Հանրապետության հարկային օրենսդրությունը հաճախակի ենթարկվում է փոփոխությունների, ինչը որոշ դեպքերում մեկնաբանությունների կարիք է առաջացնում: Հաճախ տարբեր հարկային և իրավասու մարմիններ տարբեր մեկնաբանություններ ունեն: Հարկերը հարկային մարմինների կողմից ենթակա են վերանայման և ուսումնասիրության: Հարկային մարմիններն օրենքով լիազորված են տուգանքներ և տույժեր առաջադրել:

2020թ. հունվարի 1-ից ուժի մեջ է մտել ՀՀ Հարկային օրենսգրքի տրանսֆերային գնագոյացման կարգավորումներին վերաբերող գլուխը, որը սահմանում է առանձնահատկություններ՝ փոխկապակցված կողմերի միջև կատարվող գործարքների վերաբերյալ, սահմանում է հարկային մարմնի կողմից գործարքները վերահսկվող համարելու, ինչպես նաև դրանց վերաբերյալ ծանուցում և փաստաթղթավորում ներկայացնելու կարգը: Նշված կարգավորումների նպատակն է պարզել, թե արդյոք փոխկապակցված կողմերի միջև գործարքների ֆինանսական ցուցանիշները համապատասխանում են պարզած ձեռքի հեռավորության սկզբունքին, ինչպես նաև չհամապատասխանելու դեպքում՝ սահմանվում է

դրանց ճշգրտման կարգը: Նշված կարգավորումների կիրառությունը ենթակա է հարկային մարմնի կողմից առանձին ստուգման և պահանջված փաստաթղթավորման բացակայությունը կամ ոչ պատշաճ ներկայացնելը կարող է հանգեցնել էական հետևանքների:

Ղեկավարությունը համոզված է, որ հարկային պարտավորությունների գծով կատարել է համապատասխան հատկացումներ հարկային օրենսդրության իրենց մեկնաբանության հիման վրա: Այնուամենայնիվ, հարկային մարմինների մեկնաբանությունները կարող են տարբերվել, և դրանց ազդեցությունը կարող է զգալի լինել:

27 Կապակցված կողմեր

Ընկերության կապակցված կողմերը ներառում են մայր ընկերությունը, ընդհանուր վերահսկողության տակ գտնվող ընկերությունները, հիմնական ղեկավար անձնակազմը և այլն, ինչպես նկարագրված է ստորև:

27.1 Վերահսկողություն

Ընկերությունը վերահսկվում է «Էքոլիթի Քեփիթըլ Յու Քեյ Լիմիթեդ» ընկերության կողմից, որին պատկանում է Ընկերության բաժնետոմսերի 100%: Ընկերության գլխավոր մայր ընկերությունն է «Էքոլիթի Գրուպ» ՍՊԸ, որը գործունեություն է ծավալում Սենթ Հելիերում՝ Ջերսի և չի պատրաստում հրապարակվող ֆինանսական հաշվետվություններ: «Էքոլիթի Գրուպ» ՍՊԸ-ի բաժնետոմսերի մեծամասնությունը վերահսկվում է Աբդուլ Ռաուֆ Ալ Բիթարի կողմից:

27.2 Գործարքներ կապակցված կողմերի հետ

Հաշվետու տարվա ընթացքում Ընկերության և իր կապակցված կողմերի միջև իրականացվել են հետևյալ գործարքները, և հաշվետու ամսաթվի դրությամբ մնացորդները հետևյալն են:

Հազար դրամ	2020թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարի	2019թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարի
Գործարքներ		
<i>Հիմնական ղեկավար անձնակազմ</i>		
Աշխատավարձ և այլ պարգևատրումներ	57,353	36,724
<i>Ընդհանուր վերահսկողության տակ գտնվող ընկերություններ</i>		
Ծառայությունների մատուցում	18,809	-
Միջնորդներին փոխանցված դրամական միջոցներ	3,851,276	1,701,919
Ծառայությունների ձեռքբերում	15,127	24,104

Հազար դրամ	2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Մնացորդներ		
<i>Հիմնական ղեկավար անձնակազմ</i>		
Առևտրային և այլ կրեդիտորական պարտքեր	11,321	1,703
<i>Ընդհանուր վերահսկողության տակ գտնվող ընկերություններ</i>		
Ամորտիզացված արժեքով ներդրումներ	257,344	236,667
Հաճախորդներից և միջնորդներից վերադարձման ենթակա գումարներ	513,790	690,156
Առևտրային և այլ դեբիտորական պարտքեր	4,821	-
Առևտրային և այլ կրեդիտորական պարտքեր	685	633

Ընկերության բաժնետերը՝ «Էքոլիթի Քեփիթըլ Յու Քեյ Լիմիթեդ» ընկերությունը, երաշխավորել է դեբիտորական պարտքի մարումը իր հիմնական հաճախորդից: