

«ՋԻ ԷՄ ԻՆՎԵՍՏ» ՍՊԸ

**Ֆինանսական հաշվետվություններ
2024թ. դեկտեմբերի 31-ին
ավարտված տարվա համար**

Բովանդակություն

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



WE ARE AN INDEPENDENT MEMBER OF
THE GLOBAL ADVISORY
AND ACCOUNTING NETWORK

Էյ-Էմ-ԷյՆ Աուդիտ ՓԲԸ
ՀՀ, Երևան, 0023,
Արշակունյաց պող. 2,
գրասենյակ V-03

Հեռ.՝
Կայքեր՝

+(374 60) 62 32 51
www.amhaudit.am
www.hlb.global

Անկախ աուդիտորական եզրակացություն

«ՋԻ ԷՄ ԻՆՎԵՍՏ» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերության
ղեկավարությանը

Կարծիք

Մենք իրականացրել ենք «ՋԻ ԷՄ ԻՆՎԵՍՏ» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերության (այսուհետ՝ «Կազմակերպություն») ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտը, որոնք ներառում են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, հաշվետու տարվա շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ եկամտի, սեփական կապիտալում փոփոխությունների և դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվությունները, ինչպես նաև ծանոթագրությունները, որոնք ներառում են հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության հիմնական դրույթները և այլ բացատրական տեղեկատվություն:

Մեր կարծիքով, կից ներկայացվող ֆինանսական հաշվետվությունները, բոլոր էական առումներով, ճշմարիտ են ներկայացնում Կազմակերպության ֆինանսական վիճակը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, ինչպես նաև վերջինիս գործունեության արդյունքները և դրամական միջոցների հոսքերը հաշվետու տարվա համար՝ Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների (ՖՀՄՍ) համաձայն:

Կարծիքի արտահայտման հիմքեր

Մենք աուդիտն իրականացրել ենք Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՄՍ) համապատասխան: Նշված ստանդարտներով նախատեսված մեր պարտականությունները ներկայացված են մեր եզրակացության «Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար» բաժնում: Մենք անկախ ենք Կազմակերպությունից՝ համաձայն Հաշվապահների վարքագծի միջազգային ստանդարտների խորհրդի Պրոֆեսիոնալ հաշվապահների վարքագրի (ՀՎՄՍԽ Վարքագիրք) և Հայաստանի Հանրապետությունում ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի նկատմամբ կիրառելի վարքագծի պահանջների, և մենք կատարել ենք վարքագծին վերաբերող մեր այլ պարտականություններն այս պահանջներին և ՀՎՄՍԽ Վարքագրին համապատասխան: Մենք գտնում ենք, որ ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցները բավականաչափ են և համապատասխան՝ մեր աուդիտորական եզրակացության հիմք հանդիսանալու համար:

Այլ հանգամանք

Կազմակերպության 2023 թվականի դեկտեմբերի 31-ի ֆինանսական հաշվետվությունները աուդիտի են ենթարկվել այլ աուդիտորի կողմից, ով 2024 թվականի ապրիլի 25-ին արտահայտել է չձևափոխված կարծիք այդ հաշվետվությունների վերաբերյալ:

Ղեկավարության և կառավարման օղակներում ներգրավված անձանց պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Ղեկավարությունը պատասխանատու է ՖՀՄՍ համաձայն ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման և ճշմարիտ ներկայացման, ինչպես նաև այնպիսի ներքին վերահսկողության համակարգի համար, որը համարում է անհրաժեշտ սխալի կամ խարդախության արդյունքում առաջացող էական խեղաթյուրումներից զերծ ֆինանսական հաշվետվություններ պատրաստելու համար:

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս ղեկավարությունը պետք է իրականացնի Կազմակերպության անընդհատ գործելու կարողության գնահատում, բացահայտելով, կիրառելի լինելու դեպքում, անընդհատությանը վերաբերող հարցերը և կիրառելով անընդհատության հիմունքով հաշվառումը, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ ղեկավարությունը մտադիր է կամ լուծարել Կազմակերպությունը կամ դադարեցնել վերջինիս գործունեությունը, կամ չունի դրանից խուսափելու իրատեսական այլընտրանք:

Կառավարման օղակներում ներգրավված անձինք պատասխանատու են վերահսկել Կազմակերպության ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման գործընթացը:

Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար

Մեր նպատակն է ձեռք բերել ողջամիտ երաշխիք առ այն, որ ֆինանսական հաշվետվություններն, ամբողջությամբ վերցված, զերծ են սխալի կամ խարդախության պատճառով առաջացած էական խեղաթյուրումներից և ներկայացնել մեր կարծիքը ներառող աուդիտորական եզրակացություն: Ողջամիտ երաշխիքը հավաստիացման բարձր աստիճան է, սակայն այն չի երաշխավորում, որ ԱՄՍ-ների համաձայն աուդիտի իրականացման ընթացքում միշտ հնարավոր կլինի հայտնաբերել էական խեղաթյուրումներ՝ վերջինիս առկայության դեպքում: Խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի հետևանքով և համարվում են էական, եթե կարելի է պատճառաբանված կերպով ակնկալել, որ, առանձին կամ միասին վերցված, ազդեցություն կունենան այս ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա օգտագործողների կողմից կայացվող տնտեսական որոշումների վրա:

Որպես ԱՄՍ-ների համաձայն իրականացվող աուդիտի մաս՝ մենք կիրառում ենք մասնագիտական դատողություն և պահպանում ենք մասնագիտական կասկածամտություն աուդիտի ընթացքում: Մենք նաև՝

- հայտնաբերում և գնահատում ենք խարդախության կամ սխալի հետևանքով ֆինանսական հաշվետվությունների էական խեղաթյուրման ռիսկերը, մշակում և իրականացնում ենք այդ ռիսկերին անդրադարձող աուդիտորական ընթացակարգեր և ձեռք ենք բերում աուդիտորական ապացույցներ, որոնք բավականաչափ են և համապատասխան՝ մեր աուդիտորական եզրակացության հիմք հանդիսանալու համար: Խարդախության հետևանքով առաջացած էական խեղաթյուրումը չհայտնաբերելու ռիսկն ավելի մեծ է, քան սխալի հետևանքով առաջացած էական խեղաթյուրումը չհայտնաբերելու ռիսկը, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել գաղտնի համաձայնություն, կեղծիք, միտումնավոր բացթողումներ, խեղաթյուրումներ կամ ներքին վերահսկողության համակարգի շրջանցում:
- պատկերացում ենք կազմում աուդիտին վերաբերող ներքին վերահսկողության համակարգի վերաբերյալ՝ տվյալ հանգամանքներում տեղին աուդիտորական ընացակարգեր մշակելու, բայց ոչ Կազմակերպության ներքին վերահսկողության համակարգի արդյունավետության վերաբերյալ կարծիք արտահայտելու նպատակով:
- գնահատում ենք կիրառվող հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության տեղին լինելը և ղեկավարության կողմից կատարած հաշվապահական հաշվառման գնահատումների և հարակից բացահայտումների հիմնավորվածությունը:

- կատարում ենք եզրահանգում՝ դեկլարության կողմից անընդհատության հիմունքով հաշվառում կիրառելու տեղին լինելու վերաբերյալ և, հիմք ընդունելով ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցները, կատարում ենք հետևություն, թե արդյոք առկա է դեպքերի կամ հանգամանքների հետ կապված էական անորոշություն, որոնք կարող են լուրջ կասկածներ հարուցել Կազմակերպության անընդհատ գործելու կարողության վերաբերյալ: Եթե մենք եզրակացնենք, որ գոյություն ունի էական անորոշություն, մենք պետք է մեր աուդիտորական եզրակացությունում ուշադրություն հրավիրենք ֆինանսական հաշվետվությունների համապատասխան բացահայտումներին, կամ, այդ բացահայտումների ոչ համապատասխան լինելու դեպքում՝ ձևափոխենք մեր կարծիքը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր աուդիտորական եզրակացության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Այնուամենայնիվ, ապագա դեպքերը կամ հանգամանքները կարող են հանգեցնել Կազմակերպության կողմից անընդհատության հիմունքով գործունեության իրականացման դադարեցմանը:
- գնահատում ենք ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացումը, կառուցվածքը և բովանդակությունը, ներառյալ՝ բացահայտումները և գնահատում ենք, թե արդյոք ֆինանսական հաշվետվություններն արտացոլում են իրենց հիմքում ընկած գործառնություններն ու իրադարձությունները այնպիսի ձևով, որը թույլ է տալիս ապահովել ճշմարիտ ներկայացում:

Ի թիվս այլ հարցերի, մենք տեղեկացնում ենք կառավարման օղակներում ներգրավված անձանց աուդիտի պլանավորված շրջանակների և ժամկետների, աուդիտի ընթացքում առաջացած էական հարցերի, այդ թվում աուդիտի ընթացքում հայտնաբերված ներքին վերահսկողության համակարգի էական թերությունների մասին:

Մույն անկախ աուդիտորական եզրակացության ներկայացման համար հիմք հանդիսացող աուդիտի իրականացման պատասխանատու գործընկերն է՝

Արամ Հովհաննիսյան
Գլխավոր տնօրեն

«Էյ-Էմ-Էյ» Աուդիտ» ՓԲԸ
30 ապրիլի 2025թ.



«ՋԻԷՄԻՆՎԵՍ» ՍՊԸ
Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ եկամտի մասին հաշվետվություն
2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

հազ. դրամ	Ծնթգ.	2024թ.	2023թ.
Տոկոսային եկամուտ		338,632	270,507
Տոկոսային ծախս		(290,793)	(290,327)
Զուտ տոկոսային եկամուտ/(ծախս)	4	47,839	(19,820)
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ		-	-
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր		(128)	(155)
Զուտ կոմիսիոն և այլ եկամուտներ/(ծախսեր)	5	(128)	(155)
Զուտ օգուտ շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժևորվ չափվող ֆինանսական ակտիվներից	6	130,708	137,984
Այլ գործառնական ծախսեր	7	(75)	(73)
Գործառնական եկամուտ		178,344	117,936
Անձնակազմի գծով ծախսեր	8	(24,781)	(22,597)
Այլ րնդհանուր վարչական ծախսեր	9	(7,324)	(7,389)
Շահույթ մինչև հարկումը		146,239	87,950
Շահութահարկի գծով փոխհատուցում/(ծախս)	10	1,425	(24,930)
Տարվա շահույթ		147,664	63,020
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք			
Տարվա այլ համապարփակ արդյունք հարկումից հետո		-	-
Տարվա շահույթ և րնդամենը համապարփակ եկամուտ		147,664	63,020

Ֆինանսական հաշվետվությունները հաստատվել են ղեկավարության կողմից 2025 թվականի ապրիլի 30-ին և ստորագրվել են վերջինիս անունից:

Վարդան Ստեփանյան
Տնօրեն



Տնօրենի Գալստյան
Գրասխան հաշվապահ

Գ

հազ. դրամ	Ծնթգ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.	31 դեկտեմբերի 2023թ.
ԱԿՏԻՎՆԵՐ			
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	11	3,951	710
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	12	255,380	37,955
Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր	13	3,898,492	3,147,165
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	14	2,204	2,637
Հետաձգված հարկային ակտիվ	15	34,773	33,347
Այլ ակտիվներ		100	100
Ընդամենը ակտիվներ		4,194,900	3,221,914
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ			
Հետգնման պայմանագրեր	16	3,659,122	2,833,374
Այլ պարտավորություններ և պահուստներ	17	3,634	4,060
Ընդամենը պարտավորություններ		3,662,756	2,837,434
ՍԵՓԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼ			
Բաժնետիրական կապիտալ	18	595,000	595,000
Կուտակված վնաս		(62,856)	(210,520)
Ընդամենը սեփական կապիտալ		532,144	384,480
Ընդամենը պարտավորություններ և սեփական կապիտալ		4,194,900	3,221,914

հազ. դրամ	Բաժնետիրա կան կապիտալ	Կուտակված շահույթ	Ընդամենը
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2023թ.	530,000	(273,540)	256,460
Շահույթ տարվա համար	-	63,020	63,020
Տարվա այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներ	-	-	-
Ընդամենը ատարվա համապարփակ ֆինանսական արդյունքներ	-	63,020	63,020
Կապիալի համալրում	65,000	-	65,000
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2023թ.	595,000	(210,520)	384,480
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2024թ.	595,000	(210,520)	384,480
Շահույթ տարվա համար	-	147,664	147,664
Տարվա այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներ	-	-	-
Ընդամենը ատարվա համապարփակ ֆինանսական արդյունքներ	-	147,664	147,664
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.	595,000	(62,856)	532,144

հազ. դրամ	Ծնթգ.	2024թ.	2023թ.*
1. Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր գործառնական գործունեությունից		(815,818)	(518,944)
<i>Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր միջև գործառնական ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխությունը</i>		28,431	(43,953)
Ստացված տոկոսներ		337,710	269,015
Վճարված տոկոսներ		(284,103)	(291,908)
Ստացված զուտ կոմիսիոն գումարներ		(128)	(151)
Վճարված աշխատավարձ և դրան հավասարեցված այլ վճարումներ		(25,048)	(21,401)
Վճարված հարկեր		-	492
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր գործառնական ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխություններից		(844,249)	(474,991)
Տեղաբաշխված միջոցների (ավելացում) նվազում		(215,825)	(20,700)
Ներգրավված միջոցների ավելացում (նվազում)			
Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթերի (ավելացում) նվազում		(621,298)	(447,763)
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր այլ գործառնական գործունեությունից		(7,126)	(6,528)
2. Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր ներդրումային գործունեությունից		-	-
3. Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից		819,059	518,400
Բաժնետերերի ներդրումները կանոնադրական հիմնադրամում		-	65,000
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր այլ ֆինանսական գործունեությունից		819,059	453,400
Դրամական միջոցների զուտ հոսք		3,241	(544)
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա		-	-
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի սկզբում		710	1,254
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի վերջում	11	3,951	710

* Տես Ծանոթագրություն 2(զ)

1 Նախապատմություն

(ա) Կազմակերպությունը և հիմնական գործունեությունը

«ՋԻ ԷՄ ԻՆՎԵՍՏ» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերությունը (այսուհետ՝ «Կազմակերպություն») հիմնադրվել է Հայաստանի Հանրապետությունում (ՀՀ), որպես սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերություն: Կազմակերպությունը համարվում է շահույթ ստանալու նպատակով հիմնադրված առևտրային կազմակերպություն հանդիսացող իրավաբանական անձ, որի 100% բաժնեմասերը պատկանում են «ՋԻ ԷՄ Հոլդինգ» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերությանը: Կազմակերպությունը գրանցված է Հայաստանի Հանրապետության Կենտրոնական Բանկում (այսուհետ՝ ՀՀ ԿԲ), գրանցման վկայականի համար 19, գրանցման ամսաթիվ՝ 05/06/2020: Կազմակերպության գործունեությունը կարգավորվում է ՀՀ ԿԲ կողմից:

Կազմակերպությունը զբաղվում է ներդրումային ծառայությունների մատուցմամբ, ինչպես նաև իրականացնում է «Արժեթղթերի շուկայի մասին» ՀՀ օրենքով թույլատրվող այլ գործունեություն, որը ներկայացված է ստորև.

- արժեթղթերի պահառություն
- փոխառության տրամադրումը հաճախորդներին՝ արժեթղթերով գործարքների իրականացման համար, պայմանով, որ փոխատուն հանդիսանում է նման գործարքի կողմ
- արժեթղթերի թողարկման և տեղաբաշխման կազմակերպման հետ կապված ծառայությունների մատուցում
- խորհրդատվության տրամադրումն ընկերություններին կապիտալի կառուցվածքի, կորպորատիվ ռազմավարության հարցերի վերաբերյալ, ընկերությունների վերակազմակերպման հետ կապված խորհրդատվական և այլ ծառայությունների մատուցում
- արտարժույթի դիվերային-բրոքերային առք ու վաճառքի գործառնությունների իրականացում
- արժեթղթերով գործարքների հետ կապված հետազոտությունների, ֆինանսական վերլուծությունների և այլ ընդհանուր ներդրումային առաջարկությունների կազմում և տարածում:

Կազմակերպության իրավաբանական հասցեն է՝ ՀՀ, ք. Երևան, Վարդանանց փողոց փակուղի, թիվ 8 շենք, թիվ 3/2 տարածք:

Կազմակերպության գործունեության հասցեն է՝ ՀՀ, ք. Երևան, Վարդանանց փողոց փակուղի, թիվ 8 շենք, թիվ 3/2 տարածք:

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Կազմակերպությունը ՀՀ-ում ունի 1 գրասենյակ:

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Կազմակերպության աշխատակիցների թիվը 3 է (2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 3):

Կապակցված կողմերի հետ գործարքները ներկայացված են ծանոթագրություն 24-ում:

(բ) Հայաստանի գործարար միջավայրը

Կազմակերպությունն իր գործունեությունն իրականացնում է Հայաստանում: Հետևաբար, նրա գործունեության վրա ազդեցություն են ունենում Հայաստանի տնտեսությունը և ֆինանսական շուկան, որոնց բնորոշ են զարգացող շուկայի հատկանիշներ: Իրավական, հարկային և օրենսդրական համակարգերը շարունակում են բարեփախվել և կարող են ունենալ տարբեր մեկնաբանություններ, ինչը, այլ իրավական ու ֆինանսական խոչընդոտների հետ մեկտեղ, լրացուցիչ բարդություններ է ստեղծում Հայաստանում գործող կազմակերպությունների համար:

2020թ. մարտից COVID-19-ի հետ կապված սահմանափակումները, իսկ ավելի ուշ նաև դրա հետևանքով առաջացած բարդությունները, 2020թ. սեպտեմբերին Լեռնային Ղարաբաղում վերսկսված պատերազմը և հրադադարի մասին նոր հայտարարությունը, ինչպես նաև 2023թ.

փետրվարից սկսված ռուս-ուկրաինական ռազմական հակամարտությունը իրենց բացասական ազդեցությունն ունեցան Հայաստանի տնտեսության վրա՝ ավելացնելով լրացուցիչ ռիսկեր և անորոշություններ:

Ֆինանսական հաշվետվություններն արտացոլում են Կազմակերպության գործունեության և ֆինանսական վիճակի վրա գործարար միջավայրի ազդեցության դեկավարության գնահատականը: Ապագա գործարար միջավայրը կարող է տարբերվել դեկավարության գնահատականից:

2 Պատրաստման հիմունքները

(ա) Համապատասխանության մասին հայտարարություն

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների (ՖՀՄՍ) պահանջների համաձայն:

(բ) Զափման հիմունքները

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են սկզբնական արժեքի հիմունքով, բացառությամբ բացառությամբ որոշ ֆինանսական գործիքների, որոնք ներկայացված են ապագա դրամական հոսքերի ներկա գեղչված արժեքով կամ իրական արժեքով:

(գ) Ֆունկցիոնալ և ներկայացման արժույթ

Կազմակերպության ֆունկցիոնալ արժույթն է հանդիսանում ՀՀ դրամը («դրամ»), որը, լինելով Հայաստանի Հանրապետության ազգային արժույթը, արտացոլում է Կազմակերպության գործունեության հիմքում ընկած իրադարձությունների և հանգամանքների տնտեսական էությունը:

Դրամը հանդիսանում է նաև այս ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացման արժույթը: Ֆինանսական տեղեկատվությունը ներկայացված է դրամով՝ հազարների ճշտությամբ, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ նշվում է այլ տեղեկատվություն:

(դ) Գնահատումների և դատողությունների օգտագործում

Այս ֆինանսական հաշվետվությունները ՖՀՄՍ-ի պահանջներին համապատասխան պատրաստելու համար դեկավարությունը կատարել է մի շարք դատողություններ, գնահատումներ և ենթադրություններ, որոնք ազդեցություն ունեն հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման, ինչպես նաև ակտիվների, պարտավորությունների, եկամտի և ծախսի ներկայացված գումարների վրա: Փաստացի արդյունքները կարող են տարբերվել այդ գնահատումներից:

Գնահատումներն ու համապատասխան ենթադրությունները շարունակաբար վերանայվում են: Հաշվապահական գնահատումների վերանայումները ճանաչվում են այն ժամանակաշրջանում, որում վերանայվել են և այն ապագա ժամանակաշրջաններում, որոնց վրա կարող են ազդեցություն ունենալ:

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 20-ում:

(ե) Նոր և փոփոխված ՖՀՄՍ-ներ, որոնք ուժի մեջ են մտնում ընթացիկ տարվա համար

(i) Նոր և փոփոխված ստանդարտներ

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունների հաստատման ամսաթվի դրությամբ Կազմակերպությունն առաջին անգամ կիրառել է հետևյալ սաանդարանները և փոփոխությունները, որոնք ուժի մեջ են մտել 2024թ. հունվարի 1-ից.

- Փոփոխություններ ՀՀՄՍ 1-ում. «Ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացում» Պարտավորությունների դասակարգումը ընթացիկի և ոչ ընթացիկի
- Փոփոխություններ ՀՀՄՍ 1-ում. «Ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացում»՝ Կովենանտներով ոչ ընթացիկ պարտավորություններ
- Փոփոխություններ ՖՀՄՍ 16-ում. «Վարձակալություն»՝ վարձակալության գծով պարտավորությունը վաճառք և հետադարձ վարձակալություն գործարքներում
- Փոփոխություններ ՀՀՄՍ 7-ում. «Հաշվետվություն դրամական հոսքերի մասին» և ՖՀՄՍ 17-ում «Ֆինանսական գործիքներ»՝ մատակարարների հետ ֆինանսական պայմանավորվածություններ:

Դրանցից ոչ մեկը ազդեցություն չի ունեցել Կազմակերպության 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտվող տարվա համար պատրաստած ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

(ii) Հրապարակված բայց դեռևս ուժի մեջ չմտած ստանդարտներ

Ֆինանսական գործիքների դասակարգման և չափման փոփոխություններ. ՖՀՄՍ 9 և ՖՀՄՍ 7-ի փոփոխություններ

2024 թվականի մայիսի 30-ին Հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհուրդը (ՀՀՄՍԻ/IASB) հրապարակեց ՖՀՄՍ 9 և ՖՀՄՍ 7-ի փոփոխությունները՝ «Ֆինանսական գործիքների դասակարգման և չափման փոփոխություններ» (այսուհետ՝ Փոփոխություններ): Փոփոխությունները ներառում են.

- Պարզաբանում այն մասին, որ ֆինանսական պարտավորությունը ապանանաչվում է «վերջնահաշվարկի ամսաթվին» և առաջարկում են հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ընտրություն (եթե բավարարվում են որոշակի պայմաններ)՝ էլեկտրոնային վճարային համակարգի միջոցով վերջնահաշվարկվող ֆինանսական պարտավորությունները ապանանաչելու համար մինչև վերջնահաշվարկի ամսաթիվը
- Լրացուցիչ ուղեցույց այն մասին, թե ինչպես պետք է գնահատվեն բնապահպանական, սոցիալական և կորպորատիվ կառավարման (ESG) և նմանատիպ առանձնահատկություններ ունեցող ֆինանսական ակտիվների պայմանագրային դրամական հոսքերը
- Պարզաբանումներ այն մասին, թե ինչն է կազմում «առանց հետադարձ կապի առանձնահատկություն» և որոնք են պայմանագրով կապված գործիքների բնութագրերը
- Բացահայտումների ներդրում՝ պայմանական առանձնահատկություններով ֆինանսական գործիքների և լրացուցիչ բացահայտման պահանջների ներդրում՝ այլ համապարփակ եկամտի միջոցով իրական արժեքով դասակարգված բաժային գործիքների (OCI) համար

Փոփոխությունները ուժի մեջ են մտնում 2026 թվականի հունվարի 1-ից կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակահատվածների համար: Վաղաժամկետ կիրառումը թույլատրվում է՝ միայն ֆինանսական ակտիվների դասակարգման և դրանց հետ կապված բացահայտումների համար նախատեսված փոփոխությունները վաղաժամկետ կիրառելու հնարավորությամբ: Կազմակերպությունը ներկայումս չի մտադրվում վաղաժամկետ կիրառել փոփոխությունները:

ՖՀՄՍ 18 «Ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացում և բացահայտում»

2024 թվականի ապրիլին ՀՀՄՍԻ-ն հրապարակեց ՖՀՄՍ 18 «Ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացում և բացահայտում» ստանդարտը, որը փոխարինում է ՀՀՄՍ 1 «Ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացում» ստանդարտին: ՖՀՄՍ 18-ը ներկայացնում է շահույթի կամ վնասի հաշվետվության մեջ ներկայացման նոր պահանջներ, ներառյալ որոշակի ընդհանուր գումարներ և ենթագումարներ: Ավելին, կազմակերպությունները պարտավոր են դասակարգել շահույթի կամ վնասի հաշվետվության մեջ ներառված բոլոր եկամուտներն ու ծախսերը հինգ կատեգորիաներից մեկի՝ գործառնական, ներդրումային, ֆինանսավորման, շահութահարկերի և ընդհատված գործառնությունների, որոնցից առաջին երեքը նոր են: Կան ներկայացման հատուկ պահանջներ և տարբերակներ այն կազմակերպությունների համար, որոնք ունեն որոշակի հիմնական բիզնես գործունեություն (օրինակ՝ հաճախորդներին ֆինանսավորում տրամադրելը, կամ որոշակի տեսակի ակտիվներում ներդրումներ կատարելը, կամ երկուսն էլ):

Այն նաև պահանջում է բացահայտում դեկավարության կողմից սահմանված նոր կատարողականի ցուցանիշների, որոնք եկամուտների և ծախսերի ենթագումարներ են, և ներառում է ֆինանսական տեղեկատվության ընդհանրացման և մանրամասնելու նոր պահանջներ՝ հիմնվելով հիմնական ֆինանսական հաշվետվությունների և ծանոթագրությունների սահմանված «դերերի» վրա:

ՀՀՄՍ 7 «Դրամական հոսքերի հաշվետվություն» ստանդարտում կատարվել են նեղ շրջանակի փոփոխություններ, որոնք ներառում են անուղղակի մեթոդով գործառնություններից ստացված դրամական հոսքերի որոշման սկզբնական կետի փոփոխությունը՝ «շահույթ կամ վնաս»-ից «գործառնական շահույթ կամ վնաս» և դիվիդենդներից և տոկոսներից ստացված դրամական հոսքերի դասակարգման վերաբերյալ լրացուցիչ հնարավորության վերացում: Բացի այդ, կան հետևանքային փոփոխություններ մի շարք այլ ստանդարտներում:

ՖՀՄՍ 18-ը և մյուս ստանդարտների փոփոխությունները ուժի մեջ են մտնում 2027 թվականի հունվարի 1-ից կամ դրանից հետո սկսվող հաշվետու ժամանակաշրջանների համար, սակայն թույլատրվում է ավելի վաղ կիրառում և պետք է բացահայտվի: ՖՀՄՍ 18-ը կիրառվելու է հետադարձ ուժով: Կազմակերպությունը այժմ աշխատում է պարզելու փոփոխությունների բոլոր ազդեցությունները հիմնական ֆինանսական հաշվետվությունների և ծանոթագրությունների վրա:

(գ) Դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվության ներկայացման փոփոխություն

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս Կազմակերպությունը փոխել է գործառնական գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի ներկայացումը՝ անուղղակի մեթոդից անցնելով ուղղակի մեթոդի՝ ֆինանսական հաշվետվությունների օգտագործողների համար ավելի տեղին տեղեկատվություն տրամադրելու համար: Ներկայացման փոփոխությունը կիրառվել է հետադարձ կերպով, և համեմատական ցուցանիշները վերաներկայացվել են:

3 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականություն

Ստորև ներկայացված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը կիրառվել է հետևողականորեն սույն ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացված բոլոր ժամանակաշրջանների համար:

Որոշ համեմատական գումարներ վերադասակարգվել են ընթացիկ տարվա ներկայացումներին համապատասխանելու նպատակով:

(ա) Հիմնական միջոցներ

Սկզբնական արժեքով հաշվառվող հիմնական միջոցներ

Հիմնական միջոցները հաշվառվում են սկզբնական արժեքով՝ հանած կուտակված մաշվածությունը և արժեզրկումից կորուստները: Սկզբնական արժեքը ներառում է ձեռքբերման գինը, ներկրման տուրքերը, հարկերը, որոնք ենթակա չեն վերադարձման և ուղղակիորեն վերագրվող ծախսումներ: Երբ հիմնական միջոցների միավորը բաղկացած է տարբեր օգտակար ծառայության ժամկետ ունեցող խոշոր բաղկացուցիչներից, դրանք հաշվառվում են որպես հիմնական միջոցի առանձին միավորներ:

Կառուցման ընթացքում գտնվող հիմնական միջոցները, որոնք պահվում են վարձակալության տալու կամ վարչական, կամ դեռևս անորոշ նպատակով, հաշվառվում են սկզբնական արժեքով՝ հանած արժեզրկումից կորուստները: Սկզբնական արժեքը ներառում է ուղղակիորեն վերագրելի ծախսումները, տեղանքի նախապատրաստման, տեղակայման ծախսումները, մասնագիտական վճարները, իսկ որակավորվող ակտիվի դեպքում՝ նաև կապիտալացման ենթակա փոխառության ծախսումները՝ համաձայն Կազմակերպության հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության: Վարձակալական գույք հանդիսացող շենքերը նույնպես ընդգրկվում են հիմնական միջոցներում, եթե դրանք ստացվել են ֆինանսական վարձակալությամբ: Նման ակտիվների մաշվածությունը հաշվարկվում է ակտիվի ակնկալվող օգտակար ծառայության

ընթացքում (որը որոշվում է՝ համեմատելով սեփական համանման ակտիվների հետ) կամ վարձակալության ժամկետի ընթացքում, եթե վերջինս ավելի կարճ է:

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 շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում՝ կատարվելու ժամանակաշրջանում:

Մաշվածությունը ճանաչվում է շահույթի կամ վնասի և այլ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում՝ 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 տեխնիկա	1 - 8 տարի
Այլ հիմնական միջոցներ	8 տարի

(բ) Ոչ նյութական ակտիվներ

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

Ամորտիզացիան ճանաչվում է շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում՝ կիրառելով գծային մեթոդը ոչ նյութական ակտիվի օգտակար ծառայության գնահատված ժամկետի ընթացքում, որը կազմում է՝

Համակարգչային ծրագրեր	10 տարի
-----------------------	---------

(գ) Վարձակալված ակտիվներ

Կազմակերպությունը նախ և առաջ գնահատում է, արդյոք պայմանագիրը հանդիսանում կամ պարունակում է վարձակալություն: Այսինքն, եթե պայմանագրով իդենտիֆիկացվող ակտիվի օգտագործման իրավունքը որոշակի ժամանակահատվածով փոխանցվում է փոխառուցման դիմաց:

Կազմակերպությունը որպես վարձակալ

Կազմակերպությունը կիրառում է միանման մոտեցում բոլոր վարձակալությունների համար, բացառությամբ կարճաժամկետ վարձակալությունների և փոքրարժեք ակտիվների վարձակալության: Կազմակերպությունը ճանաչում է պարտավորություն վարձակալության վճարները՝ Կրեդիտորական պարտքեր վարձակալության գծով, որպեսզի վճարի վարձավճարները և Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվները, որը իրենից ներկայացնում է տվյալ ակտիվի օգտագործման իրավունքը:

Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ

Կազմակերպությունը օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվները ճանաչում է վարձակալության սկզբում (այսինքն՝ այն ամսաթվով, երբ տվյալ ակտիվը մատչելի է օգտագործման համար): Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվները չափվում են սկզբնական արժեքով՝ հանած

կուտակված մաշվածությունը և արժեզրկումից կորուստները, և ճշգրտվում են կրեդիտորական պարտքեր վարձակալության գծով պարտավորության վարաչափումից: Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվների սկզբնական արժեքը ներառում է պարտավորություններում ճանաչված կրեդիտորական պարտքեր վարձակալության գծով արժեքը, առաջացող սկզբնական ուղղակի ծախսումները և վարձավճարները, որոնք կատարվել են մինչև վարձակալությունը սկսելու ամսաթիվը կամ այդ ամսաթվին կատարված վարձավճարները, հանած վարձակալության գծով ստացված ցանկացած արտոնություններ կամ գեղչեր:

Այն դեպքում, երբ վարձակալած ակտիվի սեփականության իրավունքը վարձակալության պայմանագրի ավարտին՝ վերջում, անցնում է Կազմակերպությանը կամ սկզբնական արժեքը արտացոլում է տվյալ վարձակալած ակտիվի գնման օպցիոն, ապա մաշվածությունը հաշվարկվում է ակտիվի գնահատված օգտակար ծառայության ժամկետով: Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվները նույնպես պետք է արժեզրկման ստուգման (թեսթ) ենթարկվեն:

Կրեդիտորական պարտքեր վարձակալության գծով

Վարձակալության սկսման պահին, Կազմակերպությունը կրեդիտորական պարտքեր վարձակալության գծով չափում է վարձակալության ժամանակահատվածի ընթացքում կատարված կամ կատարվելիք վարձավճարների իրական արժեքով: Վարձավճարները ներառում են՝ հաստատուն՝ ֆիքսված վճարները (ներառյալ հաստատուն վճարումները), հանած վարձակալության հետ կապված ցանկացած ստացվելիք խրախուսումներ, վարձակալության փոփոխում վճարումներ, որոնք կախված են ինդեքսից կամ դրույքից, և որոնք սկզբնապես չափվել են՝ կիրառելով մեկնարկի ամսաթվին գործող ինդեքսը կամ դրույքը և գումարները, որոնք, ինչպես սպասվում է կվճարվեն վարձակալի կողմից՝ մնացորդային արժեքի երաշխիքի ներքո: Վարձակալության վճարները ներառում են նաև գնման օպցիոնի իրագործման գինը, եթե վարձակալը խելամտորեն համոզված է, որ կիրագործի այդ օպցիոնը, վարձակալությունը դադարեցնելու հետ կապված տուգանքների վճարումները, եթե վարձակալության ժամկետն արտացոլում է վարձակալի՝ վարձակալությունը դադարեցնելու օպցիոնի իրագործումը:

Փոփոխումն վարձավճարները, որոնք կախված չեն որևէ ինդեքսից կամ տոկոսադրույքներից (ներառում են, օրինակ՝ վճարումներ՝ կապված սպառողական գների ինդեքսից, վճարումներ՝ կապված ուղենշային տոկոսադրույքից (ինչպես օրինակ՝ LIBOR-ը), ճանաչվում են ծախս այն ժամանակաշրջանում, որում այդ դեպքերը տեղի են ունեցել:

Վարձավճարների իրական արժեքը հաշվարկելիս, Կազմակերպությունը կիրառում է լրացուցիչ փոխառության տոկոսադրույքը վարձակալության սկզբի ամսաթվի դրությամբ, որովհետև վարձակալության պայմանագրի մեջ ենթադրյալ տոկոսադրույքը հնարավոր չէ հեշտությամբ որոշվել: Վարձակալության սկսելուց հետո կրեդիտորական պարտքերը վարձակալության գծով ավելանում են (աճում են)՝ տոկոսների ավելացումով պայմանավորված, և նվազում են վարձավճարների վճարումով: Բացի դրանից, կրեդիտորական պարտքեր վարձակալության գծով հոդվածի հաշվեկշռային արժեքը վերաչափվում է, եթե առկա է ձևափոխություն, փոփոխություն, փոփոխություն վարձակալության ժամանակահատվածում, փոփոխություն վարձավճարում կամ տվյալ ակտիվի ձեռք բերման օպցիոնի գնահատման փոփոխություն:

(դ) Պաշարներ

Պաշարները հաշվառվում են ինքնարժեքից և իրացման գույք արժեքից նվազագույնով: Իրացման գույք արժեքը սովորական գործունեության ընթացքում վաճառքի ձևավորվող գինն է՝ հանած համալրման և վաճառքը կազմակերպելու համար անհրաժեշտ ծախսումները: Պաշարների ինքնարժեքը հաշվարկվում է՝ օգտագործելով առաջին մուտք՝ առաջին ելք (ԱՄԱԵ), և ներառում է պաշարների ձեռքբերման, ինչպես նաև դրանք իրենց ներկայիս վիճակին և գտնվելու վայր հասցնելու ծախսերը:

(ե) Ֆինանսական գործիքներ

Այս ծանոթագրությունը տեղեկատվություն է տալիս Կազմակերպության ֆինանսական գործիքների վերաբերյալ, ներառյալ՝

- Կազմակերպության բոլոր ֆինանսական գործիքների ներկայացումը
- Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը

Ֆինանսական ակտիվները և ֆինանսական պարտավորությունները ճանաչվում են Կազմակերպության ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, երբ Կազմակերպությունը դառնում է ֆինանսական գործիքների պայմանագրային կողմ:

Ֆինանսական ակտիվները և ֆինանսական պարտավորությունները չափվում են իրական արժեքով: Գործարքի հետ կապված ծախսերը, որոնք ուղղակիորեն վերագրելի են ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների ձեռքբերմանը կամ թողարկմանը (բացառությամբ իրական արժեքով չափվող շահույթ կամ վնասում ներկայացվող ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների) նախնական ճանաչման ժամանակ համապատասխանաբար գումարվում կամ պակասեցվում են ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների իրական արժեքից: Իրական արժեքով չափվող շահույթ կամ վնասում ներկայացվող ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների ձեռքբերմանը ուղղակիորեն վերագրելի գործարքի հետ կապված ծախսերը անմիջապես ճանաչվում են շահույթ կամ վնասում:

Ֆինանսական ակտիվների դասակարգումը

- Ֆինանսական ակտիվներ ամորտիզացված արժեքով չափվող
- Ֆինանսական ակտիվներ իրական արժեքով չափվող այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում ներկայացվող (ԻԱԶԱՀՖԱ)
- Ֆինանսական ակտիվներ իրական արժեքով չափվող շահույթ կամ վնասում ներկայացվող (ԻԱԶԾՎ)

Ֆինանսական պարտավորությունների դասակարգումը

- Ֆինանսական պարտավորություններ ամորտիզացված արժեքով չափվող
- Ֆինանսական պարտավորություններ իրական արժեքով չափվող այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում ներկայացվող (ԻԱԶԱՀՖԱ)

Ֆինանսական ակտիվներ ամորտիզացված արժեքով չափվող

Պարտքային գործիքները, որոնք համապատասխանում են հետևյալ պայմաններին, սկզբնական ճանաչումից հետո չափվում են ամորտիզացված արժեքով, այն դեպքում, երբ.

- ֆինանսական ակտիվը պահվում է բիզնես մոդելում, որի նպատակն է պահել ֆինանսական ակտիվները պայմանագրային դրամական հոսքեր հավաքագրելու համար, և
- ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները հատուկ օրերին ավելացնում են դրամական հոսքերը, որոնք պարզապես մայր գումարի և տոկոսագումարների վճարումներն են:

Ֆինանսական ակտիվներ իրական արժեքով չափվող այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում ներկայացվող (ԻԱԶԱՀՖԱ)

- ֆինանսական ակտիվը պահվում է բիզնես մոդելում, որի նպատակն է ապահովել պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքեր և պահվում են վաճառքի նպատակով, և
- ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները հատուկ օրերին ավելացնում են դրամական հոսքերը, որոնք պարզապես մայր գումարի և տոկոսագումարների վճարումներն են:

Ֆինանսական ակտիվներ իրական արժեքով չափվող շահույթ կամ վնասում ներկայացվող (ԻԱԶԾՎ)

Մնացած բոլոր ֆինանսական ակտիվները, որոնք չեն ներառվում վերոնշյալների մեջ, ինքնստիճյան չափվում են իրական արժեքով շահույթ կամ վնասի միջոցով (ԻԱԶԾՎ):

Ֆինանսական պարտավորություններ ամորտիզացված արժեքով չափվող

Բոլոր ֆինանսական պարտավորությունները, սկզբնական ճանաչումից հետո, չափվում են ամորտիզացված արժեքով օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը կամ ԻԱՉԾՎ մեթոդը: Այնուամենայնիվ, ֆինանսական պարտավորությունները, որոնք առաջանում են, երբ ֆինանսական ակտիվի փոխանցումը չի համապատասխանում ապաճանաչմանը կամ երբ շարունակական ներգրավվածության մոտեցում է կիրառվում և Կազմակերպության կողմից, թողարկված ֆինանսական երաշխիքի պայմանագրերը չափվում են ստորև նշված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականություններին համապատասխան՝

Ֆինանսական պարտավորություններ (ԻԱՉԾՎ) ներկայացվող

Ֆինանսական պարտավորությունները դասակարգվում են որպես ԻԱՉԾՎ ներկայացվող, երբ ֆինանսական պարտավորությունը հանդիսանում է՝ (ա) ձեռնարկատիրական գործունեության միավորման մեջ ձեռք բերողի պայմանական հատուցումը (բ) պահվում է առևտրային նպատակով կամ (գ) այն նախատեսված է ԻԱՉԾՎ-ի համար:

Ֆինանսական պարտավորությունը դասակարգվում է որպես առևտրային նպատակով պահվող եթե.

- այն բացառապես ձեռք է բերվել մոտ ապագայում վերավճանալի նպատակով, կամ
- սկզբնական ճանաչման ժամանակ այն հանդիսանում է իդնտիֆիկացվող ֆինանսական գործիքների մի մաս, որը Կազմակերպությունը միասին է կառավարում և ունի կարճաժամկետ շահույթ ստանալու փաստ:
- այն ածանցյալ գործիք է, բացառությամբ այն ածանցյալ գործիքների, որոնք հանդիսանում են ֆինանսական երաշխիքի պայմանագրեր կամ նախանշված արդյունավետ հեջավորման գործիքներից:

Ֆինանսական ակտիվների ապաճանաչումը

Կազմակերպությունը ապաճանաչում է ֆինանսական ակտիվը միայն երբ ակտիվից դրամական հոսքերի պայմանագրային իրավունքները սպառվում են կամ երբ այն փոխանցում է ֆինանսական ակտիվը և էականորեն ակտիվի սեփականության բոլոր ռիսկերն ու հատույցները մեկ այլ կազմակերպության: Եթե Կազմակերպությունը ոչ փոխանցում է, և ոչ էլ պահպանում սեփականության հետ կապված էականորեն բոլոր ռիսկերն ու հատույցները և շարունակում է վերահսկել փոխանցված ակտիվը, ապա Կազմակերպությունը ճանաչում է իր հետաքրքրությունը ակտիվի հանդեպ և այն գումարների հետ կապված պարտավորությունը, որն այն կարող է վճարել: Եթե Կազմակերպությունը կրում է փոխանցված ակտիվի սեփականության հետ կապված բոլոր էական ռիսկերը և հատույցները, ապա Կազմակերպությունը շարունակում է ճանաչել ֆինանսական ակտիվը, ինչպես նաև ճանաչում է ստացված օգուտների գրավադրված փոխառությունները:

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվի ապաճանաչման ժամանակ ակտիվի մնացորդային արժեքի և հատուցված կամ հատուցվող գումարի տարբերությունը ճանաչվում է շահույթ կամ վնասում: Ի հավելում, պարտքային գործիքի մեջ ներդրման, դասակարգված որպես 'Իրական արժեքով չափվող շահույթ կամ վնասում ներկայացվող' (ԻԱՉԾՎ), ապաճանաչման ժամանակ ներդրումների վերագնահատման պահուստում նախկինում հաշվարկված կուտակային օգուտ կամ վնասը վերադասակարգվում է շահույթ կամ վնասում: Եվ հակառակը, բաժնային գործիքի մեջ ներդրման ապաճանաչման ժամանակ, որը սկզբնական ճանաչման ժամանակ Կազմակերպությունը ընտրել է ԻԱՉԾՎ մեթոդը ներդրումների վերագնահատման պահուստում նախկինում հաշվարկված կուտակային օգուտ կամ վնասը չի վերադասակարգվում շահույթ կամ վնասում, այլ տեղափոխվում է կուտակված շահույթ կամ վնաս:

Ֆինանսական պարտավորությունների ապաճանաչումը

Կազմակերպությունը ապաճանաչում է ֆինանսական պարտավորությունը միայն և միայն, երբ Կազմակերպությունը ֆինանսական գործիքի պարտավորություններից ազատվել է, չեղարկվել է կամ սպառվել է պայմանագրային պարտավորությունը: Ապաճանաչված ֆինանսական պարտավորության մնացորդային արժեքի և փոխհատուցված կամ փոխհատուցվող գումարի միջև տարբերությունը ճանաչվում է շահույթ կամ վնասում:

Երբ Կազմակերպությունը առկա վարկատուի հետ մեկ պարտքային գործիքը փոխանակում է մյուսի հետ՝ զգալիորեն տարբեր պայմաններով, ապա այսպիսի փոխանակումը դիտարկվում է որպես սկզբնական ֆինանսական պարտավորության մարում և նոր ֆինանսական պարտավորության ճանաչում: Նույն կերպ, Կազմակերպությունը առկա պարտավորության կամ դրա մի մասի էական պայմանների փոփոխությունը դիտարկում է որպես սկզբնական ֆինանսական պարտավորության մարում և նոր պարտավորության ճանաչում: Ենթադրվում է, որ պայմանները էական տարբեր են համարվում, եթե նոր պայմաններով դրամական հոսքերի ներկա զեղչված արժեքը, ներառյալ բոլոր վճարված վճարումների և սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքով զեղչված և ստացված վճարումների տարբերությունը, առնվազն 10 տոկոսով տարբերվում է սկզբնական ֆինանսական պարտավորության մնացորդային դրամական հոսքերի ներկա զեղչված արժեքից: Եթե փոփոխությունը էական չէ մինչև փոփոխությունը պարտավորության մնացորդային արժեքի և փոփոխությունից հետո դրամական հոսքերի ներկա արժեքի միջև, ապա տարբերությունը պետք է ճանաչվի շահույթ կամ վնասում այլ եկամուտների կամ վնասների հետ մեկտեղ, որպես փոփոխությունից շահույթ կամ վնաս:

Ֆինանսական գործիքների արժեզրկում

Պարտքային գործիքներում ներդրումների արժեզրկումից կորուստները, որոնք չափվում են ամորտիզացված արժեքով կամ ԻԱԶԱՀԱ-ով, Կազմակերպությունը ճանաչում է հետևյալ դեպքերում՝ սպասվելիք վարկային կորուստների, ֆինանսական վարձակալության դերիտորական պարտքերի, առևտրային դերիտորական պարտքերի և պայմանագրային ակտիվների գծով, ինչպես նաև ֆինանսական երաշխիքի պայմանագրերի մասով: ‘Դերիտորական պարտքերի սպասվող կորուստների’ (ԴՊՄԿ) գումարները, սկսած համապատասխան ֆինանսական գործիքի սկզբնական ճանաչումից, յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվին թարմացվում են՝ վարկային ռիսկում փոփոխություններն արտացոլելու համար:

Կազմակերպությունը միշտ ճանաչում է ԴՊՄԿ-ը առևտրային դերիտորական պարտքերի, պայմանագրային ակտիվների և ֆինանսական վարձակալությունից դերիտորական պարտքերի համար: Այս ֆինանսական ակտիվներից սպասվող վարկային կորուստները գնահատվում են՝ օգտագործելով պահուստի հաշվարկման համար մշակված համապատասխան մատրիցան՝ հիմնվելով Կազմակերպության պատմական վարկային կորուստի փորձի վրա, ճշգրտված պարտապանների համար հատուկ գործոններով, ընդհանուր տնտեսական պայմաններով և ընթացիկ, ինչպես նաև հաշվետու ամսաթվի պայմաններին կանխատեսվող ուղղության գնահատմամբ, ներառյալ երբ կիրառելի է դրամի արժեքը ժամանակի մեջ:

Մյուս բոլոր ֆինանսական գործիքների համար, Կազմակերպությունը ճանաչում է ԴՊՄԿ-ն, երբ տեղի է ունեցել սկզբնական ճանաչումից ի վեր վարկային ռիսկի զգալի աճ: Այնուամենայնիվ, եթե ֆինանսական գործիքի վարկային ռիսկը զգալի չի բարձրացել սկզբնական ճանաչումից ի վեր, ապա Կազմակերպությունը այդ ֆինանսական գործիքից կորուստի պահուստը չափում է 12 ամսվա ԴՊՄԿ-ի համարժեք գումարով:

ԴՊՄԿ-ն իրենից ներկայացնում է սպասվող վարկային կորուստներ ֆինանսական գործիքի ամբողջ կյանքի ընթացքում հնարավոր դեֆոլտի արդյունքում: Եվ հակառակը, 12 ամսվա ԴՊՄԿ-ն իրենից ներկայացնում է կյանքի ընթացքում ԴՊՄԿ-ի այն մասը, որը սպասվում է որ կառաջանա ֆինանսական գործիքի հնարավոր դեֆոլտից հաշվետու ամսաթվից հետո 12 ամսվա ընթացքում:

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 20-ում:

(զ) Արժեզրկում

Վարկերի և դերիտորական պարտքերի արժեզրկում

Կազմակերպությունը կանոնավոր կերպով վերանայում է իր վարկերը և դեբիտորական պարտքերը՝ դրանք արժեզրկման տեսանկյունից գնահատելու համար: Կազմակերպության վարկերի արժեզրկման պահուստները ձևավորվում են վարկերի և դեբիտորական պարտքերի պորտֆելում առաջացած արժեզրկումից կորուստները ճանաչելու համար: Կազմակերպությունը վարկերի և դեբիտորական պարտքերի արժեզրկման պահուստին կատարվող մասհանումների վերաբերյալ գնահատումները դիտարկում է որպես գնահատման անորոշությունների հիմնական աղբյուր, որովհետև ա) դրանք բավականին զգայուն են մի ժամանակաշրջանից մյուսը տեղի ունեցող փոփոխությունների նկատմամբ, քանի որ հիմնված են չվճարումների չափերի և ապագա կորուստների գնահատման վերաբերյալ ենթադրությունների հիման վրա, որոնք կատարվել են անցյալ գործունեության փորձի հիման վրա և բ) ցանկացած զգալի տարբերություն Կազմակերպության կողմից գնահատված կորուստների և դրանց փաստացի չափերի միջև կհանգեցնի անհրաժեշտության, որ Կազմակերպությունը գրանցի հավելյալ պահուստներ, որոնք կարող են ունենալ նշանակալի ազդեցություն նրա ապագա ժամանակաշրջանի ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

Կազմակերպությունը կիրառում է անհատական և խմբային գնահատումների համադրություն՝ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ արժեզրկման պահուստին մասհանումները որոշելիս:

Առանձին վերցրած նշանակալի վարկերը և դեբիտորական պարտքերը, որոնք արժեզրկված չեն, ինչպես նաև բոլոր այն վարկերը և դեբիտորական պարտքերը, որոնք անհատապես չեն գնահատվել, ներառվում են խմբային հիմունքով գնահատվող վարկերի և դեբիտորական պարտքերի մեջ: Խմբային հիմունքով գնահատվող վարկերը և դեբիտորական պարտքերը խմբավորվում են ըստ նմանատիպ վարկային ռիսկի բնութագրիչների և ժամկետանության կարգավիճակի և գնահատվում համապատասխանաբար: Կազմակերպությունը ապագա դրամական հոսքերում փոփոխությունները գնահատում է՝ ելնելով նախկին ցուցանիշներից, հաճախորդների նախկին վարքագծից, տվյալ խմբի վարկառուների կողմից վճարումների կատարման իրավիճակի վատթարացման դիտարկելի տվյալներից, ինչպես նաև տնտեսական պայմաններից, որոնք առնչություն ունեն խմբի ակտիվների գծով պարտավորությունների չկատարման հետ: Ղեկավարությունն օգտագործում է գնահատականներ՝ ելնելով վնասների նախորդ փորձից այն ակտիվների գծով, որոնք ունեն վարկային ռիսկին բնորոշ հատկանիշներ և առկա է վարկերի խմբին համանման արժեզրկման հայտանիշ: Կազմակերպությունը հիմնվում է ղեկավարության դատողության վրա՝ վարկերի խմբի գծով դիտարկելի տվյալները ճշգրտելու համար այնպես, որ դրանք արտացոլեն պատմական տվյալներում չարտացոլված ընթացիկ հանգամանքները: Խմբային հիմունքով գնահատման մեթոդաբանության խնդիրն է՝ ապահովել, որ արժեզրկումից կորստի պահուստը արտացոլի կորստի պատճառ հանդիսացող իրադարձությունները, որոնք արդեն տեղի են ունեցել, սակայն դեռ չեն գնահատվել անհատական հիմունքով:

Ֆինանսական հաշվետվություններում ֆինանսական ակտիվների արժեզրկման գծով պահուստավորումը որոշվում է՝ ելնելով ներկա տնտեսական և քաղաքական հանգամանքներից: Կազմակերպությունը հնարավորություն չունի կանխատեսելու հանգամանքների փոփոխությունները Հայաստանում և դրանց հնարավոր ազդեցությունները ֆինանսական ակտիվների արժեզրկումից կորուստների պահուստի համարժեքության վրա ապագա ժամանակաշրջաններում:

Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների արժեզրկում

Անորոշ օգտակար ծառայության ժամկետ ունեցող ակտիվները չեն ամորտիզացվում և յուրաքանչյուր տարի ենթարկվում են արժեզրկման ստուգման: Մաշվող ակտիվները 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 գույք 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

համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում, 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 համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ համապատասխան ակտիվը հաշվառվում է վերագնահատված արժեքով, որի դեպքում արժեզրկումից կորստի ցանկացած հակադարձում դիտվում է որպես վերագնահատումից արժեքի աճ:

Ֆինանսական ակտիվների արժեզրկում

Յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ֆինանսական ակտիվները, բացառությամբ այն ֆինանսական ակտիվների՝ չափվող իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով, գնահատվում են արժեզրկման հայտանիշի առկայության համար: Ֆինանսական ակտիվներն արժեզրկված են, եթե առկա է անկողմնակալ վկայություն, որ ֆինանսական ակտիվների սկզբնական ճանաչումից հետո տեղի ունեցած մեկ կամ մի քանի իրադարձություններ ազդել են ակնկալվող դրամական միջոցների հոսքերի վրա:

Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների գծով արժեզրկման կորուստը հաշվառվում է ակտիվի հաշվեկշռային արժեքի և սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքով զեղչված դրամական միջոցների ակնկալվող ապագա հոսքերի ներկա արժեքի միջև տարբերությամբ: Բոլոր ֆինանսական ակտիվների համար արժեզրկումից կորուստն ուղղակիորեն նվազեցվում է ֆինանսական ակտիվի հաշվեկշռային արժեքից, բացառությամբ առևտրային դեբիտորական պարտքերի, որոնց հաշվեկշռային արժեքը նվազեցվում է կասկածելի պարտքի պահուստի միջոցով:

Բացառությամբ վաճառքի համար մատչելի սեփական կապիտալի գործիքների, եթե հետագա ժամանակաշրջանում արժեզրկման կորուստը նվազում է, և նվազումը օբյեկտիվորեն կարելի է վերագրել արժեքի իջեցումից հետո տեղի ունեցած դեպքերին, ապա նախկինում ճանաչված արժեզրկման կորուստը հակադարձվում է՝ ճանաչվելով համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում այն չափով, որ հակադարձումը չհանգեցնի ֆինանսական ակտիվի այնպիսի հաշվեկշռային արժեքի, որը գերազանցի այն ամորտիզացված արժեքը, որը կլիներ, եթե այդ ֆինանսական ակտիվի արժեքի իջեցման հակադարձման ամսաթվի դրությամբ արժեզրկում ճանաչված չլիներ:

Ինչ վերաբերում է վաճառքի համար մատչելի սեփական կապիտալի արժեթղթերին, արժեզրկումից հետո իրական արժեքի աճն ուղղակիորեն ճանաչվում է սեփական կապիտալում:

(Է) Վաճառքի համար պահվող ոչ ընթացիկ ակտիվներ

Երբ Կազմակերպությունը մտադրություն ունի վաճառել ոչ ընթացիկ ակտիվներ կամ ակտիվների խումբ և երբ այդ վաճառքի տեղի ունենալը հավանական է 12 ամսվա ընթացքում, ապա ակտիվը կամ ակտիվների խումբը պետք է դասակարգվի և ներկայացվի ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում՝ որպես վաճառքի համար պահվող ակտիվներ:

Վաճառքի համար պահվող ակտիվները չափվում են ակտիվի՝ մինչև վերադասակարգումն ունեցած հաշվեկշռային արժեքից և “իրական արժեքի՝ հանած վաճառքի ծախսումներ”-ից՝ նվազագույնով: Այս ակտիվների գծով մաշվածություն չի հաշվարկվում: Այնուամենայնիվ, վաճառքի համար պահվող որոշ ակտիվներ, ինչպիսիք են ֆինանսական ակտիվները և հետաձգված հարկային ակտիվները, հաշվառվում են սովորականի պես:

Վաճառքի համար պահվող ակտիվների վաճառքից կամ վերագնահատումից առաջացած շահույթը կամ վնասը ճանաչվում է համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում՝ համապատասխանաբար “Այլ եկամուտ” կամ “Այլ ծախսեր” հոդվածներում: Վաճառքի դեպքում տվյալ ակտիվի գծով սեփական կապիտալում առկա վերագնահատման պահուստը վերագրվում է կուտակված շահույթին:

(ը) Մեփական կապիտալ

Կազմակերպության կողմից թողարկվող կապիտալի գործիքները հաշվառվում են անվանական արժեքով: Ծահաբաժինները ճանաչվում են որպես պարտավորություն այն ժամանակաշրջանում, երբ դրանք հայտարարվում են:

(թ) Պահուստներ

Պահուստը ճանաչվում է ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, երբ Կազմակերպությունն 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 գեղջման միջոցով՝ օգտագործելով մինչև հարկումը տոկոսադրույքը, որն արտացոլում է դրամի ժամանակային արժեքի վերաբերյալ շուկայի ընթացիկ գնահատումները և, կիրառելիության դեպքում, պարտավորությանը վերագրվող յուրահատուկ ռիսկերը:

(ժ) Ծահութահարկ

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 գուղվիլի սկզբնական ճանաչումից կամ այլ ակտիվների և պարտավորությունների սկզբնական ճանաչումից այնպիսի գործարքում, որը գործարքի պահին չի ազդում ոչ հաշվապահական շահույթի, ոչ 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 Կազմակերպությունը 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 Կազմակերպությունը հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ակնկալում է փոխհատուցել կամ մարել իր ակտիվների կամ պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքները:

(ի) Արժեթղթերով գործարքներ և ներդրումային եկամուտ

Արժեթղթերով գործարքները հաշվառվում են գործարքի (արժեթղթի վաճառքի կամ գնման) ամսաթվին: Տոկոսային եկամուտը հաշվառվում է հաշվեգրման սկզբունքով: Շահույթի կամ վնասի և այլ համափարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում, շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներից գուտ օգուտը ներառում է իրական արժեքի բոլոր իրացված և չիրացված փոփոխությունները, արտարժույթի փոխարժեքային տարբերությունները, և, որտեղ կիրառելի է, ներառում է տոկոսների և շահաբաժինների տեսքով եկամուտը:

(լ) Ակտիվների կառավարման գործունեություն և կոմիսիոն եկամուտ

Պորտֆելի և այլ կառավարման վճարները ճանաչվում են՝ հիմք ընդունելով կիրառելի ծառայությունների մատուցման պայմանագրերը, որպես կանոն՝ ժամանակային համամասնությամբ: Ակտիվների կառավարման վճարները՝ կապված ներդրումային ֆոնդերի հետ հաշվառվում են համամասնորեն՝ ծառայության մատուցման ժամանակահատվածի ընթացքում:

4 Տոկոսային եկամուտ և ծախս

հազ. դրամ	2024թ.	2023թ.
<i>Տոկոսային եկամուտ</i>		
Տոկոսային եկամուտներ շահույթով կամ վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող պետական տոկոսային արժեթղթերից	243,732	181,254
Տոկոսային եկամուտներ ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող պետական տոկոսային արժեթղթերից	85,690	85,184
Տոկոսային եկամուտներ բանկային հաշիվներից և ավանդներից	9,210	4,069
	338,632	270,507
<i>Տոկոսային ծախս</i>		
Տոկոսային ծախսեր վարկերից և փոխառություններից	-	-
Տոկոսային ծախսեր հետգնման պայմանագրերից	(290,793)	(290,327)
	(290,793)	(290,327)
	47,839	(19,820)

5 Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ և ծախսեր

հազ. դրամ	2024թ.	2023թ.
<i>Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր</i>		
Բանկային ծառայությունների համար գանձված միջնորդավճարներ	(128)	(155)
	(128)	(155)

6 Զուտ օգուտ շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներից

հազ. դրամ	2024թ.	2023թ.
<i>Ֆինանսական ակտիվների վերագնահատումից օգուտներ</i>		
Շահույթով կամ վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների վերագնահատումից առաջացած օգուտներ	542,866	457,637
	542,866	457,637
<i>Ֆինանսական ակտիվների վերագնահատումից վնասներ</i>		
Շահույթով կամ վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների վերագնահատումից առաջացած վնասներ	(412,158)	(319,653)
	(412,158)	(319,653)
	130,708	137,983

7 Այլ գործառնական եկամուտներ/(ծախսեր)

հազ. դրամ	2024թ.	2023թ.
<i>Այլ գործառնական եկամուտներ</i>		
Ֆինանսական ակտիվների ձեռքբերումից և/կամ վաճառքից ստացված օգուտներ	-	-
Այլ եկամուտներ	15	17
	15	17
<i>Այլ գործառնական ծախսեր</i>		
Ֆինանսական հաշտարարի գրասենյակի գծով ծախսեր	(90)	(90)
	(90)	(90)
Զուտ այլ գործառնական եկամուտներ/(ծախսեր)	(75)	(73)

8 Անձնակազմի գծով ծախսեր

հազ. դրամ	2024թ.	2023թ.
Փոխհատուցումներ աշխատակիցներին	24,607	22,597
Անձնակազմի ուսուցման ծախսեր	174	-
	24,781	22,597

9 Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր

հազ. դրամ	2024թ.	2023թ.
Վերանորոգման և պահպանման ծախսեր	3,134	2,998
Գործառնական վարձակալության գծով ծախս	1,200	1,200
Մասնագիտական ծառայություններ	750	750
Կապի և հեռահաղորդակցության ծախսեր	670	900
Գովազդի և շուկայավարման ծախսեր	549	445
Հարկեր, բացառությամբ շահութահարկի	500	500
Մաշվածություն և ամորտիզացիա	433	548
Գրասենյակային ծախսեր	89	29
Այլ ծախսեր	-	19
	7,324	7,389

10 Շահութահարկի գծով փոխհատուցում/(ծախս)

Կազմակերպությունը շահութահարկը վճարում է 18% դրույքով (2023թ-ին՝ 18%):

հազ. դրամ	2024թ.	2023թ.
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս		
Ընթացիկ տարի	-	-
Հետաձգված հարկի գծով ծախս		
Ժամանակավոր տարբերությունների առաջացում և հակադարձում	10,588	24,930
Հետաձգված հարկային ակտիվ նախկնում չճանաչված հարկային վնասների գծով (Տե՛ս Ծնթգ. 15(ա))	(12,013)	-
	(1,425)	24,930

Արդյունավետ հարկային դրույքի համադրում

	2024թ.		2023թ.	
	հազ. դրամ	%	հազ. դրամ	%
Շահույթ մինչև հարկումը	146,239	100%	87,950	100%
Շահութահարկի հաշվարկ կիրառելի հարկային դրույքով	26,323	18.0%	17,590	20.0%
Զնվագեցվող ծախսեր/(չհարկվող եկամուտ), գուտ	(15,735)	(10.8%)	7,340	8.3%
Հետաձգված հարկային ակտիվ նախկնում չճանաչված հարկային վնասների գծով (Տե՛ս Ծնթգ. 15(ա))	(12,013)	(8.2%)	-	-
	(1,425)	(1%)	24,930	28.3%

11 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

հազ. դրամ	2024թ.	2023թ.
Ընթացիկ բանկային հաշիվներ արժույթով	3,951	710
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքների մնացորդը ֆինանսական վիճակի և դրամական հոսքերի մասին հաշվետվություններում	3,951	710

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքներն արժեզրկված, ժամկետանց կամ գրավադրված չեն, դրանց նկատմամբ չկան որևէ սահմանափակումներ:

12 Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

հազ. դրամ	2024թ.	2023թ.
Ավանդներ	253,448	37,623
Ավանդների գծով հաշվեգրված տոկոսներ	1,932	332
	255,380	37,955

Ավանդների ժամկետը սահմանված է 365 օր՝ մինչև 02/10/2025թ., տարեկան միջինը 9% տոկոսադրույքով:

13 Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր

հազ. դրամ	2024թ.	2023թ.
ՀՀ պետական արժեթղթեր՝ ամորտիզացված արժեքով չափվող	971,104	1,064,655
ՀՀ պետական արժեթղթեր՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող	2,927,388	2,082,510
	3,898,492	3,147,165

Առևտրային և այլ դերիտորական պարտքերի հետ կապված Հիմնադրամի ենթարկվածությունը պարտքային ու արտարժույթի ռիսկերին ներկայացված է ծանոթագրություն 19-ում:

Պետական պարտքային արժեթղթերն իրենցից ներկայացնում են ՀՀ ֆինանսների նախարարության կողմից թողարկված արժեթղթեր՝ տարեկան արժեկտրոնային ֆիքսված տոկոսադրույքով, որը տատանվում է 8%-ի և 12.5%-ի միջակայքում և գործում է 2025-2037թթ.: Այս գործիքների իրական արժեքը չափվում է՝ օգտագործելով գնահատման տեխնիկա՝ հիմնված գործող շուկայական տոկոսադրույքների վրա, որպես տվյալ ֆինանսական գործիքի զեղչված ապագա դրամական հոսքեր կամ գնանշումներ:

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվները, որոնք կազմում են 2,927,388 հազար դրամ (2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 2,082,510), գրավադրված են տեղական բանկերում՝ հետգնման պայմանագրերով:

14 Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

հազ. դրամ	Գույք և գրասենյակային սարքավորումներ	Համակարգչային և այլ տեխնիկա	Համակարգչային ծրագրեր	Այլ հիմնական միջոցներ	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք					
Մնացորդը առ 01 հունվարի 2023թ.	506	1,518	2,850	675	5,549
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2023թ.	506	1,518	2,850	675	5,549
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.	506	1,518	2,850	675	5,549
Մաշվածություն և արժեզրկումից կորուստներ					
Մնացորդը առ 01 հունվարի 2023թ.	(93)	(1,402)	(665)	(203)	(2,363)
Մաշվածության տարվա ծախս	(63)	(115)	(285)	(84)	(548)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2023թ.	(157)	(1,518)	(950)	(288)	(2,913)
Մաշվածության տարվա ծախս	(46)	-	(285)	(102)	(433)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.	(203)	(1,518)	(1,235)	(390)	(3,346)
Հաշվեկշռային արժեք					
Առ 1 հունվարի 2023թ.	413	115	2,185	472	3,185
Առ 31 դեկտեմբերի 2023թ.	349	-	1,900	387	2,637
Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.	303	-	1,615	285	2,204

Հիմնական միջոցների մաշվածության և ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիայի հաշվարկված ծախսերը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար, ամբողջությամբ՝ 433 հազար

դրամ (2023թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար՝ 548 հազար դրամ), ներառված են շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվության “Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր” հոդվածում (տես՝ ծանոթագրություն 9):

15 Հետաձգված հարկային ակտիվներ և պարտավորություններ

(ա) Ծանաչված հետաձգված հարկային ակտիվներ և պարտավորություններ

Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները վերագրելի են հետևյալ հոդվածներին՝

հազ. դրամ	Ակտիվներ		Պարտավորություններ		Զուտ	
	2024թ.	2023թ.	2024թ.	2023թ.	2024թ.	2023թ.
Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթերի վերագնահատում	22,225	32,737	-	-	22,225	32,737
Չօգտագործված արձակուրդի պահուստ	536	615	-	-	536	615
Հետգնման պայմանագրեր	-	-	(1)	(5)	(1)	(5)
Հարկային վնասներ	12,013	-	-	-	12,013	-
Զուտ հարկային ակտիվներ/ (պարտավորություններ)	34,774	33,352	(1)	(5)	34,772	33,347

2024թ. Կազմակերպության ղեկավարությունը վերանայել է իր նախկին գնահատականները ապագայում սպասվող շահույթների վերաբերյալ, որի արդյունքում 2022թ. և 2023թ. հարկային վնասների գծով 2024թ.-ին ճանաչել է հետաձգված հարկային ակտիվ, որի մի մասն օգտագործել է 2024թ. շահույթի հաշվին: Ղեկավարության գնահատականով այս ակտիվն ամբողջությամբ կօգտագործի 2025թ. և 2026թ.-ին:

(բ) Ժամանակավոր տարբերությունների շարժը տարվա ընթացքում

հազ. դրամ	1 հունվարի 2024թ.	Եկամտում ճանաչված	31 դեկտեմբերի 2024թ.
Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթերի վերագնահատում	32,737	(10,512)	22,225
Չօգտագործված արձակուրդի պահուստ	615	(79)	536
Հետգնման պայմանագրեր	(5)	4	(1)
Հարկային վնասներ	-	12,013	12,013
	33,347	1,425	34,773

հազ. դրամ	1 հունվարի 2023թ.	Եկամտում ճանաչված	31 դեկտեմբերի 2023թ.
Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթերի վերագնահատում	57,573	(24,836)	32,737
Չօգտագործված արձակուրդի պահուստ	710	(95)	615
Հետգնման պայմանագրեր	(6)	1	(5)
Հարկային վնասներ	-	-	-
	58,277	(24,930)	33,347

16 Հետգնման պայմանագրեր

հազ. դրամ	2024թ.	2023թ.
Հետգնման պայմանագրերով փոխանցված և գրավադրված՝ ամորտիզացված արժեքով չափվող սեփական ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքը	906,097	1,005,612
Հետգնման պայմանագրերով փոխանցված և գրավադրված՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող սեփական ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքը	2,753,025	1,827,762
	3,659,122	2,833,374

Կազմակերպությունն ունի գործարքներ հետգնման կամ հակադարձ հետգնման համաձայնագրերով:

Հետգնման համաձայնագրերով վաճառված արժեթղթերը փոխանցվում են երրորդ կողմին՝ Կազմակերպության կողմից կանխիկ/անկանխիկ ստացված դրամի փոխարեն: Այս ֆինանսական ակտիվները կարող են վերագրավադրվել կամ վերավաճառվել գործընկերների կողմից՝ Կազմակերպության՝ իր պարտավորությունների չկատարման դեպքում, հակառակ դեպքում, գործընկերը պարտավորվում է վերադարձնել արժեթղթերը՝ պայմանագրի ավարտին: Այս արժեթղթերի գծով բոլոր ռիսկերն ու օգուտները պահպանվել են և այդ իսկ պատճառով դրանք չեն ապահանջվել:

17 Այլ պարտավորություններ և պահուստներ

հազ. դրամ	2024թ.	2023թ.
Առևտրային կրեդիտորական պարտքեր	657	643
Պահուստներ	2,977	3,417
	3,634	4,060

18 Կապիտալ և պահուստներ (ա) Բաժնետիրական կապիտալ

Հայտարարված բաժնեմասեր	2024թ.	2023թ.
11,900 բաժնեմասեր, յուրաքանչյուրը՝ 50,000 ՀՀ դրամ անվանական արժեքով	595,000	595,000

	2024թ.		2023թ.	
Բաժնետեր	Բաժնեմասը (հազ. դրամ)	Բաժնեմասի չափը (%)	Բաժնեմասը (հազ. դրամ)	Բաժնեմասի չափը (%)
«ՋԻ ԷՄ ԻՆՎԵՍՏ» ՍՊԸ	595,000	100	595,000	100

(բ) Շահաբաժիններ

2024թ. և 2023թ. ընթացքում շահաբաժիններ չեն հայտարարվել և չեն վճարվել:

19 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:

(ա) Կարևոր հաշվապահական գնահատումներ

Կազմակերպությունն իրականացնում է ապագային վերաբերող գնահատումներ և ենթադրություններ: Այդ հաշվապահական գնահատականները, որպես կանոն, հազվադեպ են համապատասխանում իրական արդյունքներին: Գնահատումները հիմնականում վերաբերվում են հետաձգված հարկային ակտիվներին ու պարտավորություններին և չօգտագործված արձակուրդային պահուստին:

20 Ֆինանսական գործիքներ

(ա) Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականություններ

Այս ծանոթագրությունը տեղեկատվություն է տալիս Կազմակերպության ֆինանսական գործիքների վերաբերյալ, ներառյալ՝

- Ֆինանսական գործիքի յուրաքանչյուր տեսակի գծով սպեցիֆիկ տեղեկատվություն
- Ֆինանսական գործիքների իրական արժեքի որոշման գծով տեղեկատվություն, ներառյալ դատողությունները և գնահատումների անորոշությունները

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(ե)-ում:

21 Ռիսկերի կառավարում

Ռիսկերի կառավարումն Էական գործոն է ներդրումային ընկերությունների համար և Կազմակերպության գործառնությունների կարևոր տարր է: Հիմնական ռիսկերը, որոնց ենթարկվում է Կազմակերպությունը, կապված են շուկայական, վարկային և իրացվելիության ռիսկերի հետ:

(ա) Ռիսկերի կառավարման քաղաքականություն և ընթացակարգեր

Ռիսկերի կառավարման քաղաքականության նպատակն է բացահայտել, վերլուծել և կառավարել այն ռիսկերը, որոնց ենթարկվում է Կազմակերպությունը, սահմանել ռիսկերի համապատասխան սահմանաչափեր և վերահսկման մեխանիզմներ, ինչպես նաև շարունակաբար վերահսկել ռիսկերի մակարդակները և դրանց համապատասխանությունը որոշված սահմանաչափերին: Ռիսկերի կառավարման քաղաքականությունը և ընթացակարգերը կանոնավոր կերպով վերանայվում են՝ շուկայական պայմանների, առաջարկվող արտադրանքի ու ծառայությունների և ընդունված լավագույն մոտեցման փոփոխություններն արտացոլելու նպատակով:

Կազմակերպության ղեկավարությունը պատասխանատու է ռիսկերի կառավարումը վերահսկող համակարգի պատշաճ աշխատանքի, հիմնական ռիսկերի կառավարման և ռիսկերի կառավարման քաղաքականության ու ընթացակարգերի վերանայման, ինչպես նաև խոշոր գործարքների հաստատման համար:

Ղեկավարությունը պատասխանատու է ռիսկերի նվազեցմանն ուղղված միջոցառումների վերահսկման և իրականացման ու ռիսկերի համար սահմանված համապատասխան սահմանաչափերում Կազմակերպության գործունեությունն ապահովելու համար:

Ղեկավարությունը պատասխանատու է ռիսկերի ընդհանուր կառավարման և համապատասխանության ապահովման համար, այն նաև վերահսկում է ֆինանսական և ոչ ֆինանսական ռիսկերի բացահայտման, չափման, կառավարման և ներկայացման համար ընդհանուր սկզբունքների ու մեթոդների կիրառումը: Ղեկավարությունն ուղղակիորեն հաշվետու է Ընդհանուր Ժողովին:

Վարկային, շուկայական և իրացվելիության ռիսկերը՝ թե՛ պորտֆելի և թե՛ առանձին գործառնությունների մակարդակով կառավարվում ու վերահսկվում են Վարկային կոմիտեների համակարգի միջոցով:

Ռիսկի թե՛ արտաքին, թե՛ ներքին գործոնները բացահայտվում և կառավարվում են կազմակերպչական կառուցվածքի շրջանակներում: Կազմակերպությունը հատուկ ուշադրություն է դարձնում ռիսկի բոլոր գործոնների բացահայտմանը և ռիսկի նվազեցմանն ուղղված միջոցառումների նպատակահարմարության աստիճանի որոշմանը:

Ստորև ներկայացված են ֆինանսական գործիքների կատեգորիաները.

Ֆինանսական ակտիվներ

հազ. դրամ	2024թ.	2023թ.
Ֆինանսական ակտիվներ՝ ամորտիզացված արժեքով չափվող՝		
Դրամական միջոցներ և համարժեքներ	3,951	710
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	255,380	37,955
Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր	971,104	968,914
	1,230,434	1,007,578

Ֆինանսական պարտավորություններ

հազ. դրամ	2024թ.	2023թ.
Ֆինանսական պարտավորություններ՝ ամորտիզացված արժեքով չափվող՝		
Հետգնման պայմանագրեր	3,659,122	2,833,373
Առևտրային և այլ կրեդիտորական պարտքեր	657	643
	3,659,779	2,834,016

Շուկայական ռիսկ

Շուկայական ռիսկը ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի կամ դրանից ստացվող դրամական միջոցների ապագա հոսքերի տատանման ռիսկն է շուկայական գների փոփոխության արդյունքում: Շուկայական ռիսկը ներառում է արտարժույթի, տոկոսադրույքի, այլ գնային ռիսկերը: Շուկայական ռիսկն առաջանում է տոկոսադրույքի և բաժնային ֆինանսական գործիքների բաց դիրքերի գծով, որոնք ենթարկվում են շուկայի ընդհանուր և առանձին փոփոխություններին ու շուկայական գների և արտարժույթի փոխարժեքների տատանումների ազդեցությանը:

Շուկայական ռիսկի կառավարման նպատակը ռիսկի այնպիսի կառավարումն ու վերահսկումն է, որը թույլ կտա պահպանել այս ռիսկին ենթարկվածության աստիճանն ընդունելի սահմաններում՝ միաժամանակ ապահովելով ռիսկի դիմաց եկամտաբերության օպտիմալացումը:

Տոկոսադրույքի ռիսկ

Տոկոսադրույքի ռիսկը ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի կամ դրանից ստացվող դրամական միջոցների ապագա հոսքերի տատանման ռիսկն է շուկայական տոկոսադրույքների փոփոխության արդյունքում: Կազմակերպությունը ենթարկվում է իր ֆինանսական վիճակի և դրամական միջոցների հոսքերի գծով գերակայող շուկայական տոկոսադրույքների տատանումների ազդեցությանը: Նման տատանումները կարող են ավելացնել տոկոսային մարժան, սակայն կարող են նաև նվազեցնել կամ հանգեցնել վնասների՝ տոկոսադրույքների անսպասելի փոփոխության դեպքում:

Միջին արդյունավետ տոկոսադրույքներ

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են Կազմակերպության տոկոսակիր ակտիվների և պարտավորությունների միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

հազ. դրամ	2024թ.	2023թ.
Տոկոսակիր ակտիվներ		
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	9.00%	8.10%
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	9.41%	9.32%
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ներդրումներ	8.78%	8.92%
Տոկոսակիր պարտավորություններ		
Հետման պայմանագրեր	7.87%	10.07%

Արտարժույթի ռիսկ

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Կազմակերպությունը չունի արտարժույթներով արտահայտված ակտիվներ և պարտավորություններ:

Արտարժույթի ռիսկը ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի կամ դրանից ստացվող դրամական միջոցների ապագա հոսքերի տատանման ռիսկն է արտարժույթի փոխարժեքների փոփոխության արդյունքում:

Վարկային ռիսկ

Վարկային ռիսկը ֆինանսական վնաս կրելու ռիսկն է, երբ փոխառուն կամ պայմանագրային կողմն ի վիճակի չի լինում կատարել իր պարտավորությունները Կազմակերպության նկատմամբ:

Կազմակերպությունը կրում է վարկային ռիսկ առաջին հերթին ներդրումային գործունեության և բանկերում մնացորդների գծով: Կազմակերպությունը փորձում է կառավարել իր վարկային ռիսկը՝ կիրառելով վերահսկվող ներդրումային ռազմավարություն, ինչպես նաև կիրառելով ողջամիտ դատողություն բանկային գործընկերներ ընտրելիս:

Կազմակերպության ղեկավարությունը պատասխանատու է վարկային ռիսկի վերահսկողության և կառավարման համար:

ՖՀՄՍ 9-ի շրջանակներում ակնկալվող վարկային կորուստների մոդելի պահանջներին ենթակա Կազմակերպության ֆինանսական ակտիվներն են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի

միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվները, դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները, աշխատակիցներին տրվող վարկերը և այլ դերիտորական պարտքերը: Այս ակտիվների մասով վարկային ռիսկերի կենտրոնացում չի արձանագրվել: Ոչ մի ակտիվ չի համարվում արժեզրկված և այս ժամանակաշրջանում համապատասխան գումարներ դուրս չեն գրվել:

Կազմակերպությունը ենթակա է վարկային ռիսկերի պարտքային գործիքների, դրամի շուկայի միջոցների և համանման արժեթղթերի և ածանցյալ ակտիվների մասով: Ֆինանսական ակտիվների այսպիսի դասակարգերը ենթակա չեն ՖՀՄՍ 9-ի արժեզրկման պահանջներին, քանի որ դրանք չափվում են շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով: Այս ակտիվների հաշվեկշռային արժեքները, ՀՀՄՍ 39 և ՖՀՄՍ 9 ստանդարտների համաձայն, ներկայացնում են վարկային ռիսկի առավելագույն չափը այս ֆինանսական գործիքների մասով համապատասխան հաշվետու ամսաթվերի դրությամբ:

Ստորև ներկայացված է վարկային ռիսկին ֆինանսական ակտիվների ենթարկվածության առավելագույն չափը հաշվետու ամսաթվի դրությամբ.

հազ. դրամ	2024թ.	2023թ.
Ֆինանսական ակտիվների հաշվեկշռային արժեքները		
Դրամական միջոցներ և համարժեքներ	3,951	710
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	255,380	37,955
Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր	3,898,494	3,051,425
	4,157,824	3,090,089

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Կազմակերպության բոլոր ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները ՀՀ տարածքում գտնվող պայմանագրային կողմերի հետ են:

Իրացվելիության ռիսկ

Իրացվելիության ռիսկը ենթադրում է, որ Կազմակերպությունը կարող է դժվարություններ ունենալ ֆինանսական գործիքների հետ կապված պարտականությունները կատարելիս, որոնք մարվում են դրամական միջոցների կամ մեկ այլ ֆինանսական ակտիվի միջոցով: Իրացվելիության ռիսկն առաջանում է ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության անհամապատասխանության դեպքում:

Ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության և տոկոսադրույքների համապատասխանությունը և/կամ վերահսկվող անհամապատասխանությունը հանդիսանում է իրացվելիության կառավարման էական գործոն:

Ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության ամբողջական համապատասխանությունը սովորական չէ ֆինանսական կազմակերպությունների համար՝ պայմանավորված իրականացվող գործարքների տարաբնույթությամբ և ժամկետների անորոշությամբ: Անհամապատասխանությունը հնարավորություն է տալիս բարձրացնել շահութաբերությունը, սակայն կարող է նաև մեծացնել իրացվելիության ռիսկը:

Կազմակերպության կողմից իրացվելիության ռիսկի կառավարման նպատակն է ցանկացած պահի ապահովել բոլոր անհրաժեշտ միջոցները՝ դրամական միջոցների հոսքերի հետ կապված պարտավորությունները մարելու համար: Իրացվելիության ռիսկի կառավարման քաղաքականությունն ուսումնասիրվում և հաստատվում է Ժողովի կողմից: Կազմակերպությունը ձգտում է ակտիվորեն պահպանել ֆինանսավորման աղբյուրների տարբերակված և կայուն կառուցվածքը, որը ներառում է բաժնետերից, բանկերից և այլ վարկային կազմակերպություններից ստացված վարկերը՝ իրացվելիության անկանխատեսելի պահանջներն արագ ու հեշտությամբ բավարարելու նպատակով:

Հետևյալ աղյուսակում ներկայացված է Կազմակերպության ոչ ածանցյալ ֆինանսական պարտավորությունների գծով պայմանագրային մնացյալ մարման ժամկետները:

Աղյուսակը պատրաստված է ֆինանսական պարտավորությունների չգեղջված դրամական միջոցների հոսքերի հիման վրա՝ հաշվի առնելով ամենավաղ ամսաթիվը, երբ Կազմակերպությունը ստիպված կլինի մարել այդ պարտավորությունները: Աղյուսակը ներառում է տոկոսների և մայր գումարի գծով դրամական միջոցների հոսքերը:

Ֆինանսական պարտավորությունների ժամկետային վերլուծություն.

2024թ.	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	Ավելի քան 1 տարի	Ընդամենը
հազ. դրամ						
Ոչ ածանցյալ պարտավորություններ						
Հետգնման պայմանագրեր	3,659,122	-	-	-	-	3,659,122
Առևտրային և այլ կրեդիտորական պարտքեր	3,634	-	-	-	-	3,634
	3,662,756	-	-	-	-	3,662,756
2023թ.						
հազ. դրամ						
Ոչ ածանցյալ պարտավորություններ						
Հետգնման պայմանագրեր	2,833,373	-	-	-	-	2,833,373
Առևտրային և այլ կրեդիտորական պարտքեր	4,060	-	-	-	-	4,060
	2,837,433	-	-	-	-	2,837,433

(բ) Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչված իրական արժեքի
չափումները

Իրական արժեքները դասակարգվում են ըստ իրական արժեքի հիերարխիայի մակարդակների, հիմք ընդունելով գնհատման մեթոդներում օգտագործված ելակետային տվյալները, ինչպես ներկայացված է ստորև՝

1-ին մակարդակ. համանման ակտիվների կամ պարտավորությունների համար ակտիվ շուկաներում գնանշվող գներ (չճշգրտված),

2-րդ մակարդակ. 1-ին մակարդակում ներառված գնանշվող գներից տարբեր այլ ելակետային տվյալներ, որոնք ակտիվի կամ պարտավորության գծով դիտարկվում են կամ ուղղակիորեն (այսինքն՝ որպես գներ) կամ անուղղակիորեն (այսինքն՝ գների վրա հիման վրա ստացվող),

3-րդ մակարդակ. ակտիվի կամ պարտավորության գծով ելակետային տվյալներ, որոնք հիմնված չեն դիտարկելի շուկայական տվյալների վրա (ոչ դիտարկելի ելակետային տվյալներ):

հազ. դրամ	Իրական արժեքի չափման հիերարխիա			
	2024թ.	Մակարդակ 1	Մակարդակ 2	Մակարդակ 3
Նկարագրություն				
Իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	3,951	3,951	-	-
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	255,380	255,380	-	-
Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր	2,927,390	-	2,927,390	-
	3,186,721	259,331	2,927,390	-

հազ. դրամ

Նկարագրություն

*Իրական արժեքով չափվող ֆինանսական
պարտավորություններ*

Հետգնման պայմանագրեր
Առևտրային և այլ կրեդիտորական պարտքեր

Իրական արժեքի չափման հիերարխիա			
2024թ.	Մակարդակ 1	Մակարդակ 2	Մակարդակ 3
3,659,122	-	3,659,122	-
3,634	3,634	-	-
3,662,756	3,634	3,659,122	-

հազ. դրամ

Նկարագրություն

*Իրական արժեքով չափվող ֆինանսական
ակտիվներ*

Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական
կազմակերպությունների նկատմամբ
Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված
արժեթղթեր

Իրական արժեքի չափման հիերարխիա			
2023թ.	Մակարդակ 1	Մակարդակ 2	Մակարդակ 3
710	710	-	-
37,955	37,955	-	-
2,082,510	-	2,082,510	-
2,121,175	38,665	2,082,510	-

հազ. դրամ

Նկարագրություն

*Իրական արժեքով չափվող ֆինանսական
պարտավորություններ*

Հետգնման պայմանագրեր
Առևտրային և այլ կրեդիտորական պարտքեր

Իրական արժեքի չափման հիերարխիա			
2023թ.	Մակարդակ 1	Մակարդակ 2	Մակարդակ 3
2,833,373	-	2,833,373	-
4,060	4,060	-	-
2,837,433	4,060	2,833,373	-

(գ) Կապիտալի կառավարում

Կազմակերպության կապիտալի չափի պահանջները սահմանվում և վերահսկվում են ՀՀ ԿԲ-ի կողմից:

Կազմակերպությունը որպես կապիտալ սահմանում է տեղական օրենսդրությամբ վարկային կազմակերպությունների համար որպես բաղկացուցիչ սահմանված հոդվածները: ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված կապիտալի ներկայիս պահանջների համաձայն՝ ներդրումային ընկերությունները, պետք է ապահովեն կանոնադրական կապիտալի նվազագույն չափ՝ 1 միլիոն ՀՀ դրամ, և ընդհանուր կապիտալի նվազագույն չափ, որը, սահմանված է 300 միլիոն ՀՀ դրամ այն ընկերությունների համար, որոնք արժեթղթով գործարքներ են կատարում իրենց հաշվին և իրենց անունից: 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ի պահանջների համաձայն Կազմակերպության ընդհանուր կապիտալը կազմել է՝ 532,144 հազար դրամ (2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 384,480 հազար դրամ), իսկ կանոնադրական կապիտալը՝ 595,000 հազար դրամ (2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 595,000 հազար դրամ): Տարվա ընթացքում կապիտալի կառավարման նկատմամբ կիրառվող Կազմակերպության մոտեցումը չի փոփոխվել:

2024թ. և 2023թ. ընթացքում Կազմակերպությունում վերոհիշյալ նորմատիվների գծով խախտումներ առկա չեն եղել:

22 Իրական արժեք

Ղեկավարության համոզմամբ՝ բոլոր ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների գնահատված իրական արժեքը մոտավորապես համապատասխանում է վերջիններիս հաշվեկշռային արժեքին:

23 Պայմանական դեպքեր

(ա) Ապահովագրություն

Հայաստանի Հանրապետությունում ապահովագրական համակարգը զարգացման փուլում է, և ապահովագրության շատ տեսակներ, որոնք լայնորեն տարածված են մյուս երկրներում, դեռ չեն կիրառվում Հայաստանում: Կազմակերպությունը չունի ամբողջական ապահովագրություն իր գույքի համար, ինչպես նաև այն ապահովագրված չէ գործունեության ընդհատումից և երրորդ կողմերի նկատմամբ պարտավորություններից, որոնք կարող են առաջանալ գույքին կամ շրջակա միջավայրին վնաս հասցնելուց՝ Կազմակերպության տարածքում տեղի ունեցած պատահարների կամ վերջինիս գործունեության հետևանքով: Զանի դեռ Կազմակերպությունը համապատասխան ձևով ապահովագրված չէ, գոյություն ունի ռիսկ, որ որոշակի ակտիվների կորուստը կամ ոչնչացումը կարող է անբարենպաստ էական ազդեցություն ունենալ Կազմակերպության գործունեության և ֆինանսական վիճակի վրա:

(բ) Դատական վարույթներ

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Կազմակերպությունը ներգրավված չէ դատական վարույթներում և այս առումով որևէ էական ազդեցություն չի ակնկալում իր ֆինանսական վիճակի վրա:

(գ) Հարկային պարտավորվածություններ

Հայաստանի Հանրապետության հարկային համակարգը համեմատաբար նոր է և բնորոշվում է օրենսդրության, պաշտոնական հայտարարությունների և դատավճիռների հաճախակի փոփոխություններով, որոնք հաճախ հստակ չեն, հակասական են և տարբեր կերպ են մեկնաբանվում տարբեր հարկային մարմինների կողմից: Հարկերն ենթակա են ստուգման և ուսումնասիրության հարկային մարմինների կողմից, որոնք իրավասու են կիրառել տույժեր և տուգանքներ: Հարկային օրենսդրության խախտման դեպքում հարկային մարմիններն իրավասու չեն սահմանել հարկերի գծով լրացուցիչ պարտավորություններ, եթե խախտման ամսաթվից անցել է երեք տարի:

Այս փաստերը Հայաստանում կարող են այլ երկրների համեմատությամբ ավելի մեծ և էական հարկային ռիսկ առաջացնել: Ղեկավարությունը գտնում է, որ համապատասխանորեն է գնահատել հարկային պարտավորությունները՝ Հայաստանի գործող հարկային օրենսդրության իր մեկնաբանությունների, պաշտոնական հայտարարությունների և դատավճիռների հիման վրա: Այնուամենայնիվ, համապատասխան իրավասու մարմինները կարող են ունենալ այլ մեկնաբանություններ, և հետևանքները կարող են լինել էական այս ֆինանսական հաշվետվությունների համար, եթե իրավասու մարմիններին հաջողվի գործադրել իրենց մեկնաբանությունները:

(դ) Շրջակա միջավայրի հետ կապված խնդիրներ

Շրջակա միջավայրը, որտեղ Կազմակերպությունը գործում է, չի պահանջում, որպեսզի Կազմակերպությունը ներկայացնի շրջակա միջավայրի վրա իր ունեցած ազդեցության տարեկան հաշվետվություն կամ համանման զեկույց: Ղեկավարության համոզմամբ՝ Կազմակերպությունը բավարարում է շրջակա միջավայրի հետ կապված Կառավարության պահանջները և վստահ է, որ Կազմակերպությունը շրջակա միջավայրի հետ կապված ընթացիկ էական պարտավորություններ չունի: Այնուամենայնիվ, Հայաստանում շրջակա միջավայրի վերաբերյալ օրենսդրությունը

զարգացման փուլում է, և դրա հավանական փոփոխություններն ու օրենսդրության մեկնաբանությունները ապագայում կարող են էական պարտավորություններ առաջացնել:

24 Գործարքներ կապակցված կողմերի հետ

(ա) Վերահսկողություն

Կազմակերպության կապակցված կողմերը ներառում են Կազմակերպության բաժնետերերին, հիմնական ղեկավար անձնակազմին և նրանց հետ կապակցված կազմակերպությունները:

Կազմակերպությունը վերահսկվում է «Ջի Էմ Հոլդինգ» ՍՊԸ կողմից, որի վերջնական վերահսկող են հանդիսանում Արսեն Միքայելյանը և Վիտալի Գրիգորյանը:

(բ) Գործարքներ ղեկավար անձնակազմի և նրանց ընտանիքների անդամների հետ

(i) Ղեկավարության վարձատրությունը

Տարվա ընթացքում հիմնական ղեկավար անձնակազմը ստացել է ստորև ներկայացված վարձատրությունը:

հազ. դրամ	2024թ.	2023թ.
Աշխատավարձ և պարգևատրում	18,062	16,659