

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

1. Ընդհանուր դրույթներ

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» փակ բաժնետիրական ընկերությունը (այսուհետ՝ Ընկերություն) հիմնադրվել է 2013 թվականի նոյեմբերի 19-ին: Ընկերությունը գործունեություն է իրականացնում ՀՀ Կենտրոնական բանկի (այսուհետ՝ ԿԲ) կողմից 2013 թվականի նոյեմբերի 19-ին տրված «Ներդրումային ֆոնդի կառավարման գործունեության» Թիվ 0002 լիցենզիայի հիման վրա:

Ընկերության բաժնետերերն են.

Բաժնետեր	Բաժնեմաս (%)
Ամունդի Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ	51
ԱԿԲԱ Բանկ ԲԲԸ	49
Ընդամենը	100

Ընկերության կառավարման բարձրագույն մարմինն է Բաժնետերերի ընդհանուր ժողովը (այսուհետ՝ Ընդհանուր ժողով): Ընկերության տնօրենների խորհուրդն իրականացնում է Ընկերության գործունեության ընդհանուր ղեկավարումը, բացառությամբ այն հարցերի, որոնք օրենքով և Կանոնադրությամբ վերապահված են Ընդհանուր ժողովի բացառիկ իրավասությանը: Ընթացիկ գործունեության ղեկավարումն իրականացվում է Ընկերության գործադիր տնօրենի կողմից:

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ»-ի հիմնական գործունեությունը պարտադիր կուտակային կենսաթոշակային ֆոնդերի կառավարումն է: Ընկերությունը կառավարում է երեք պարտադիր կուտակային կենսաթոշակային ֆոնդ՝

- Հավասարակշռված ֆոնդ (AMBAL),
- Պահպանողական ֆոնդ (AMCON),
- Կայուն եկամտային ֆոնդ (AMFIX):

2. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը և պատրաստման հիմունքները:

2.1 Համապատասխանությունը

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտներին (ՖՀՄՍ), ՀՀ ԿԲ-ի կողմից հաստատված համապատասխան իրավական նորմատիվ ակտերին և Ընկերության հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությանը համապատասխան: Ընկերությունը առաջնորդվում է ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈՒ խմբի հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության սկզբունքներով:

Ընկերությունը պատրաստում է իր հաշվետվությունները ՀՀ գործող օրենսդրության պահանջներին համապատասխան: Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները հիմնված են Ընկերության հաշվառման գրանցումների վրա, որոնք ճշգրտվել և վերադասակարգվել են ՖՀՄՍ-ին համապատասխանեցնելու նպատակով:

2.2 Չափման հիմունքները

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են իրական արժեքի սկզբունքի հիման վրա՝ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ ժառանգի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների, ինչպես նաև վաճառքի համար մատչելի ակտիվների համար, բացառությամբ այն ակտիվների, որոնց իրական արժեքը հնարավոր չէ որոշել: Այլ ֆինանսական ակտիվներն ու պարտավորությունները, ինչպես նաև ոչ ֆինանսական ակտիվներն ու պարտավորությունները հաշվառվում են պատմական արժեքով:

Amundi-ACBA Asset Management

ՀՀ, Երևան 0010, Վազգեն Սարգսյան 10, տարածք 100-101
Հեռ./Tel. + (374) 11 31-00-00, info-armenia@amundi.com

10 Vazgen Sargsyan, suite 100-101, Yerevan 0010, RA

A joint venture between **Amundi** and **acba**.

Ֆոնդերի կառավարում

Ընկերությունը ներդրողների անունից կառավարում է ներդրումային ֆոնդերում պահվող ակտիվները: Ներդրումային ֆոնդերի ֆինանսական հաշվետվությունները ներառված չեն Ընկերության այս ֆինանսական հաշվետվություններում, քանի որ Ընկերությունը հանդես է գալիս որպես ներդրողների գործակալ ֆոնդերում:

2.3 Ֆունկցիոնալ և ներկայացման արժույթը

Հայաստանի Հանրապետության արժույթը ՀՀ դրամն է, որն Ընկերության ֆունկցիոնալ և ներկայացման արժույթն է: Ֆինանսական հաշվետվություններում թվերը ներկայացված են հազար դրամներով:

2.4 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության վերաբերյալ էական տեղեկատվություն

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

Ընկերությունը կիրառում է «Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության բացահայտումը» (ՀՀՄՄ 1-ի և ՀՀՄՄ վերաբերյալ գործնական առաջարկներ 2-ի փոփոխություններ) 2023թ. հունվարի 1-ից: Թեև փոփոխությունները չեն հանգեցրել որևէ փոփոխության հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունում, դրանք ազդեցություն են ունեցել ֆինանսական հաշվետվություններում հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության վերաբերյալ բացահայտված տեղեկատվության վրա:

Փոփոխությունները պահանջում են բացահայտել հաշվապահական հաշվառման «էական», այլ ոչ «նշանակալի» մասերը: Փոփոխությունները ներառում են նաև ուղեցույց հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության բացահայտման հետ կապված էականության հասկացության կիրառման վերաբերյալ՝ օգնելով կազմակերպություններին տրամադրել կազմակերպությանը հատուկ հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությանը վերաբերյալ օգտակար տեղեկատվություն, որն անհրաժեշտ է օգտագործողներին ֆինանսական հաշվետվություններում ներառված այլ տեղեկատվությունը հասկանալու համար:

Ղեկավարությունը վերանայել է հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը և թարմացրել է Ծանոթագրություն 4-ում՝ «Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության էական մասեր» (2022թ-ին՝ «Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության նշանակալի մասեր») բացահայտված որոշակի տեղեկատվությունը՝ փոփոխություններին համապատասխան:

(ա) Պատրաստման հիմունքներ

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են սկզբնական արժեքի հիմունքով, բացառությամբ յուրաքանչյուր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների, ինչպես բացատրվում է ստորև ներկայացված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունում:

(բ) Եկամուտի ճանաչում

Եկամուտների և ծախսերի ճանաչում

Եկամուտը ճանաչվում է այն դեպքում, երբ հավանական է, որ տնտեսական օգուտները կհոսեն դեպի Ընկերություն, և եկամուտը հնարավոր է արժանահավատորեն չափել: Ծախսը ճանաչվում է այն դեպքում, երբ հավանական է, որ տնտեսական օգուտները կհոսեն Ընկերությունից, և ծախսը հնարավոր է արժանահավատորեն չափել: Ստորև ներկայացվող չափանիշները նույնպես պետք է բավարարվեն մինչև եկամտի ճանաչումը:

Amundi-ACBA Asset Management

ՀՀ, Երևան 0010, Վազգեն Սարգսյան 10, տարածք 100-101
Հեռ./Tel. + (374) 11 31-00-00, info-armenia@amundi.com

10 Vazgen Sargsyan, suite 100-101, Yerevan 0010, RA

A joint venture between **Amundi** and **acba**.

Տոկոսային եկամուտ և ծախս

Բոլոր տոկոսակիր ֆինանսական գործիքների գծով տոկոսային եկամուտները և ծախսերը, բացառությամբ այն ֆինանսական գործիքների, որոնք դասակարգված են որպես առևտրական նպատակներով պահվող կամ նախորոշված են որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող, ճանաչվում են «տոկոսային եկամտի» և «տոկոսային ծախսի» կազմում շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը: Եթե ֆինանսական ակտիվի կամ նմանատիպ ֆինանսական ակտիվների խմբի հաշվեկշռային արժեքը նվազում է արժեզրկումից կորուստների պատճառով, Հնկերությունը շարունակում է ճանաչել տոկոսային եկամուտը՝ կիրառելով սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը նոր հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ:

Ֆոնդերի կառավարման վճարներ

Ֆոնդի կառավարումից ստացվող եկամուտը ճանաչվում է որպես վաստակած եկամուտ, հիմք ընդունելով եկամտի այն գումարը, որն Հնկերությունն իրավասու է ստանալ ժամանակաշրջանի համար: Ֆոնդի կառավարման վճարը հաշվարկվում է հիմք ընդունելով կառավարվող ֆոնդերի գուտ ակտիվների արժեքի նկատմամբ կիրառելի վճարների պայմանագրային դրույքները:

Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ

Վճարները, միջնորդավճարները, այլ եկամուտները և ծախսերը որպես կանոն ճանաչվում են հաշվեզրման հիմունքով՝ ծառայությունների մատուցման ընթացքում:

(գ) Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացված դրամական միջոցները և դրանց համարժեքներն իրենցից ներկայացնում են բանկերում պահվող դրամական միջոցները՝ երեք ամիս կամ պակաս ժամկետայնությամբ, որոնք կարող են փոխարկվել կանխիկի կարճ ժամանակահատվածում:

(դ) Հարկում

Շահութահարկը բաղկացած է ընթացիկ և հետաձգված հարկերից: Շահութահարկը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում, բացառությամբ այն մասի, որը վերաբերում է ուղղակիորեն սեփական կապիտալում կամ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված հոդվածներին:

(i) Ընթացիկ հարկ

Ընթացիկ հարկը հարկի այն գումարն է, որն ակնկալվում է վճարել կամ ստանալ տարվա հարկվող եկամտի կամ վնասի գծով՝ կիրառելով հարկի այն դրույքները, որոնք ուժի մեջ են եղել կամ ըստ էության ուժի մեջ են եղել հաշվետու ամսաթվի դրությամբ, և ներառում է նախորդ տարիների համար վճարման ենթակա հարկի գծով ճշգրտումները:

(ii) Հետաձգված հարկ

Հետաձգված հարկը ճանաչվում է ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլվելու նպատակով որոշվող ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների և հարկային նպատակների համար օգտագործվող գումարների միջև ժամանակավոր տարբերությունների գծով: Հետաձգված հարկ չի ճանաչվում այն ժամանակավոր տարբերությունների գծով, որոնք առաջանում են ակտիվների կամ պարտավորությունների սկզբնական ճանաչման ժամանակ բիզնեսի միավորում չհանդիսացող գործարքի արդյունքում, որն ազդեցություն չունի ոչ հաշվապահական և ոչ հարկվող շահույթի կամ վնասի վրա:

Հետաձգված հարկային ակտիվներ ճանաչվում են չօգտագործված հարկային վաստակների, չօգտագործված հարկային զեղչերի և նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունների գծով այն չափով, որով հավանական է, որ Հնկերությունն ապագայում կունենա հարկվող շահույթ, որի դիմաց դրանք կարող են օգտագործվել: Հետաձգված հարկային

Amundi-ACBA Asset Management

ՀՀ, Երևան 0010, Վազգեն Սարգսյան 10, տարածք 100-101
Հեռ./Tel. + (374) 11 31-00-00, info-armenia@amundi.com

10 Vazgen Sargsyan, suite 100-101, Yerevan 0010, RA

A joint venture between **Amundi** and **acba**.

ակտիվները վերանայվում են յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ և նվազեցվում են այն չափով, որով այլևս հավանական չէ, որ համապատասխան հարկային օգուտը կիրացվի:

Չճանաչված հետաձգված հարկային ակտիվները վերագնահատվում են յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ և ճանաչվում են այն չափով, որով հավանական է դարձել, որ Հնկերությունն ապագայում կունենա հարկվող շահույթ, որի դիմաց դրանք կարող են օգտագործվել:

Հետաձգված հարկը չափվում է օգտագործելով հարկի այն դրույքները, որոնք ակնկալվում է, որ կկիրառվեն ժամանակավոր տարբերությունների նկատմամբ վերջիններս հակադարձելիս՝ հիմք ընդունելով այն օրենքները, որոնք ուժի մեջ են եղել կամ ըստ էության ուժի մեջ են եղել հաշվետու ամսաթվի դրությամբ:

Հետաձգված հարկի չափումն արտացոլում է այն հարկային հետևանքները, որոնք կառաջանան կախված այն եղանակից, որով Հնկերությունը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում ակնկալում է փոխհատուցել կամ մարել իր ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքները:

Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները հաշվանցվում են, եթե Հնկերությունն ունի ընթացիկ հարկային ակտիվները և պարտավորությունները հաշվանցելու իրավաբանորեն ամրագրված իրավունք և դրանք վերաբերում են շահութահարկին, որը գանձվում է նույն հարկային մարմնի կողմից նույն հարկատուից կամ տարբեր հարկատուներից, որոնք մտադիր են կամ մարել ընթացիկ հարկային պարտավորությունները և ակտիվներ գույս հիմունքով, կամ իրացնել հարկային ակտիվները և մարել հարկային պարտավորությունները միաժամանակ:

(ե) Ֆինանսական գործիքներ

(i) Ֆինանսական ակտիվներ և պարտավորություններ

Սկզբնական ճանաչում

Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների բոլոր կանոնավոր կերպով գնումները ճանաչվում են առևտրի ամսաթվին, այսինքն՝ այն ամսաթվին, երբ Հնկերությունը հանձնառություն է ստանձնում գնել ակտիվը կամ պարտավորությունը: Կանոնավոր կերպով գնումը կամ վաճառքը ֆինանսական ակտիվի կամ պարտավորության գնումն է կամ վաճառքն է համաձայն պայմանագրի, որի դրույթները պահանջում են այդ ակտիվի և պարտավորության հանձնումը՝ տվյալ շուկայում սովորական կանոններով կամ ընդունված կարգով սահմանված ժամկետներում:

Սկզբնական չափում

Ֆինանսական գործիքների դասակարգումը սկզբնական ճանաչման պահին կախված է պայմանագրային պայմաններից և գործիքների կառավարման բիզնես մոդելից: Ֆինանսական գործիքները սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով, և գործարքի հետ կապված ծախսուժաներն ավելացվում են այդ գումարին կամ նվազեցվում են դրանից, բացառությամբ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ ժառանգի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների:

Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների չափման դասեր

Հնկերությունն իր բոլոր ֆինանսական ակտիվները դասակարգում է ելնելով ակտիվների կառավարման բիզնես մոդելից և ակտիվի պայմանագրային պայմաններից՝ դրանք չափելով.

- ամորտիզացված արժեքով,
- իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով,
- իրական արժեքով՝ շահույթի կամ ժառանգի միջոցով:

Amundi-ACBA Asset Management

ՀՀ, Երևան 0010, Վազգեն Սարգսյան 10, տարածք 100-101
Հեռ./Tel. + (374) 11 31-00-00, info-armenia@amundi.com

10 Vazgen Sargsyan, suite 100-101, Yerevan 0010, RA

A joint venture between **Amundi** and **acba**.

Ընկերությունն իր ներդրումները դասակարգում և չափում է իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով: Ընկերությունը կարող է ֆինանսական գործիքները նախորոշել որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ փաստի միջոցով չափվող, եթե դա վերացնում կամ էապես նվազեցնում է չափման կամ ճանաչման անհետևողականությունը:

Ֆինանսական պարտավորությունները, բացի փոխառության հանձնառություններից և ֆինանսական երաշխավորությունների պայմանագրերից, չափվում են ամորտիզացված արժեքով կամ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ փաստի միջոցով, եթե պահվում են առևտրական նպատակներով, ածանցյալ գործիքներ են կամ կիրառվում է իրական արժեքով նախարոշումը:

Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

Ընկերությունը ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջները և այլ ֆինանսական գործիքները չափում է ամորտիզացված արժեքով, եթե միաժամանակ բավարարվում են հետևյալ երկու պայմանները՝

- ֆինանսական ակտիվը պահվում է այնպիսի բիզնես մոդելի շրջանակում, որի նպատակն է պահել ակտիվը պայմանագրային դրամական հոսքեր հավաքելու համար և
- ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները որոշակի ամսաթվերին առաջացնում են դրամական հոսքեր, որոնք միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ են:

Այդ պայմանների մանրամասները ներկայացված են ստորև.

Բիզնես մոդելի գնահատում

Ընկերությունն իր բիզնես մոդելը սահմանում է այն մակարդակի վրա, որը լավագույնս արտացոլում է, թե ինչպես է այն կառավարում ֆինանսական ակտիվների խմբերն իր բիզնես նպատակներն իրագործելու համար:

Բիզնես մոդելի գնահատման հիմքում ընկած են ողջամտորեն ակնկալվող սցենարները՝ առանց հաշվի առնելու «վատագույն դեպք» կամ «սթրեսային դեպք» սցենարները: Եթե սկզբնական ճանաչումից հետո դրամական հոսքերն իրացվում են Ընկերության սկզբնական ակնկալիքներից տարբերվող եղանակով, Ընկերությունը չի փոխում այդ բիզնես մոդելում պահվող մնացած ֆինանսական ակտիվների դասակարգումը, սակայն հետագայում հաշվի է առնում այդ տեղեկատվությունը նոր սկզբնավորված կամ նոր գնված ֆինանսական ակտիվները գնահատելիս:

Միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ հանդիսանալու գնահատում

Որպես դասակարգման գործընթացի երկրորդ քայլ, Ընկերությունը գնահատում է ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները՝ պարզելու համար, թե արդյոք դրանք բավարարում են միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ հանդիսանալու չափանիշները:

Այս գնահատման նպատակով «մայր գումար» հասկացությունը սահմանվում է որպես ֆինանսական ակտիվի իրական արժեքը սկզբնական ճանաչման պահին և կարող է փոխվել ֆինանսական ակտիվի ժամկետի ընթացքում (օրինակ, եթե կան մայր գումարի մարումներ կամ հավելավճարի/գեղչի ամորտիզացիա):

Վարկային պայմանագրում, սովորաբար, տոկոսի ամենանշանակալի տարրերն են փողի ժամանակային արժեքի համար հատուցումը և պարտքային ռիսկը: Միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ հանդիսանալու գնահատելու համար Ընկերությունը կիրառում է դատողություններ և դիտարկում է համապատասխան գործոնները, օրինակ՝ արժույթը, որով արտահայտված է ֆինանսական ակտիվ, և ժամկետը, որի համար սահմանվում է տոկոսադրույքը:

Ի հակադրություն, պայմանագրային պայմանները, որոնց արդյունքում առաջանում է շատ աննշան ռիսկերին ենթարկվածություն կամ պայմանագրային դրամական հոսքերի փոփոխականություն, որոնք կապված չեն բազային վարկային պայմանագրի հետ, չեն առաջացնում պայմանագրային դրամական հոսքեր, որոնք միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով տոկոսի վճարումներ են: Այդպիսի դեպքերում ֆինանսական ակտիվը պետք է չափվի իրական արժեքով՝ շահույթի կամ փաստի միջոցով:

Amundi-ACBA Asset Management

ՀՀ, Երևան 0010, Վազգեն Սարգսյան 10, տարածք 100-101
Հեռ./Tel. + (374) 11 31-00-00, info-armenia@amundi.com

10 Vazgen Sargsyan, suite 100-101, Yerevan 0010, RA

A joint venture between **Amundi** and **acba**.

Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների վերադասակարգում

Ընկերությունը չի վերադասակարգում իր ֆինանսական ակտիվները սկզբնական ճանաչումից հետո, բացառությամբ բացառիկ հանգամանքների, երբ Ընկերությունը փոխում է ֆինանսական ակտիվների կառավարման բիզնես մոդելը: Ֆինանսական պարտավորությունները երբեք չեն վերադասակարգվում:

Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստի ներկայացումը ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում

Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով կորստի պահուստը ներկայացվում է ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում որպես նվազեցում ակտիվների համախառն հաշվեկշռային արժեքից:

(ii) Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների ապաճանաչում

Ֆինանսական ակտիվներ

Ֆինանսական ակտիվը (կամ, կիրառելի լինելու դեպքում, ֆինանսական ակտիվի մասը, կամ նմանատիպ ֆինանսական ակտիվների խմբի մասը) ապաճանաչվում է, երբ՝

- ակտիվից առաջացող դրամական հոսքերի նկատմամբ իրավունքները կորցնում են իրենց ուժը,
- Ընկերությունը փոխանցում է ակտիվից դրամական հոսքեր ստանալու իրավունքը կամ պահպանում է այդ իրավունքը, սակայն պարտավորվում է այդ դրամական հոսքերն ամբողջությամբ և առանց էական ուշացումների փոխանցել երրորդ կողմին՝ փոխանցման համաձայնագրով և,
- Ընկերությունը կամ (ա) փոխանցել է ակտիվի սեփականության հետ կապված, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն ու հատույցները կամ (բ) ոչ փոխանցել և ոչ էլ պահպանել է ակտիվի սեփականության հետ կապված, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն ու հատույցները, սակայն փոխանցել է ակտիվի նկատմամբ հսկողությունը:

Ֆինանսական պարտավորություններ

Ընկերությունն ապաճանաչում է ֆինանսական պարտավորությունն այն դեպքում, երբ իր պայմանագրային պարտականությունները կատարվում են, կամ չեղյալ են համարվում, կամ ուժը կորցնում են:

Եթե գոյություն ունեցող ֆինանսական պարտավորությունը փոխարինվում է նույն վարկատուի նկատմամբ մեկ այլ պարտավորությամբ՝ նշանակալիորեն տարբեր պայմաններով, կամ եթե գոյություն ունեցող պարտավորության պայմանները նշանակալիորեն վերափոխվում են, այդպիսի փոխարինումը կամ վերափոխումը դիտարկվում է որպես սկզբնական պարտավորության ապաճանաչում և նոր պարտավորության ճանաչում, իսկ համապատասխան հաշվեկշռային արժեքների տարբերությունը ճանաչվում է շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում:

(iii) Հաշվանցում

Ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները հաշվանցվում են և ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացվում է զուտ գումարն միայն այն դեպքում, երբ Ընկերությունն ունի գումարները հաշվանցելու իրազործելի իրավաբանորեն ամրագրված իրավունք և մտադիր է կամ մարել ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները զուտ հիմունքով, կամ իրացնել ակտիվը և մարել պարտավորությունը միաժամանակ: Եկամուտները և ծախսերը չեն հաշվանցվում շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ դա պահանջվում կամ թույլատրվում է որևէ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտով կամ մեկնաբանությամբ և հատուկ բացահայտվում է Ընկերության հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունում:

Amundi-ACBA Asset Management

ՀՀ, Երևան 0010, Վազգեն Սարգսյան 10, տարածք 100-101
Հեռ./Tel. + (374) 11 31-00-00, info-armenia@amundi.com

10 Vazgen Sargsyan, suite 100-101, Yerevan 0010, RA

A joint venture between **Amundi** and **acba**.

(գ) Արժեզրկում

Ընկերությունը ճանաչում է կորստի պահուստ ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով շահույթի կամ Ֆասսի միջոցով իրական արժեքով չչափվող հետևյալ ֆինանսական գործիքների համար.

- Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ,
- Առևտրական և այլ դեբիտորական պարտքեր:

Կորստի պահուստը չափվում է՝

- 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստներին հավասար գումարով՝ ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստների մասը, որն առաջանում են ֆինանսական գործիքի գծով հաշվետու ամսաթվից հետո 12 ամսում հնարավոր պարտագանցման դեպքերից (1-ին փուլ), կամ
- ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստներին հավասար գումարով՝ ակնկալվող պարտքային կորուստներ, որոնք առաջանում են բոլոր հնարավոր պարտագանցման դեպքերից ֆինանսական գործիքի ժամկետի ընթացքում (2-րդ փուլ և 3-րդ փուլ):

Ֆինանսական գործիքի համար կորստի պահուստը չափվում ամբողջ ժամկետի ընթացքում ակնկալվող պարտքային կորուստներին հավասար գումարով, եթե այդ ֆինանսական գործիքի համար պարտքային ռիսկը նշանակալիորեն աճել է սկզբնական ճանաչումից ի վեր: Մյուս բոլոր գործիքների համարա ընդ համար կորստի պահուստը չափվում է 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստներին հավասար գումարով:

Ակնկալվող պարտքային կորուստները ֆինանսական գործիքի ակնկալվող ժամկետի ընթացքում պարտքային կորուստների հավանա-կանությամբ կշռված գնահատականն են: Դրանք չափվում են որպես պայմանագրին համապատասխան Ընկերությանը հասանելիք դրամական հոսքերի և Ընկերության կողմից տարբեր ապագա տնտեսական սցենարների կշռումից ակնկալվող ստաց-վելիք դրամական հոսքերի միջև տարբերության ներկա արժեք՝ զեղչված ակտիվի արդյունավետ տոկոսադրույթով:

(ե) Կապիտալ

Սովորական բաժնետոմսերը դասակարգվում են որպես սեփական կապիտալ: Նոր բաժնետոմսերի թողարկման ուղղակիորեն վերագրելի արտաքին ծախսերը, բացառությամբ բիզնեսի միավորման դեպքերի, սեփական կապիտալում արտացոլվում են որպես նվազեցում մուտքերից: Գումարը, որով ստացված հատուցման իրական արժեքը գերազանցում է թողարկված բաժնետոմսերի անվանական արժեքը, ճանաչվում է որպես լրացուցիչ կապիտալ:

(i) Չբաշխված շահույթ

Ներառում է ընթացիկ և նախորդ ժամանակաշրջանների չբաշխված շահույթը:

(ii) Շահաբաժիններ

Շահաբաժինները ճանաչվում են որպես պարտավորություն և նվազեցվում են սեփական կապիտալից հաշվետու ամսաթվի դրությամբ միայն այն դեպքում, եթե հայտարարվել են մինչև հաշվետու ամսաթիվը կամ հաշվետու ամսաթվին: Շահաբաժինները բացահայտվում են, եթե առաջարկվել են մինչև հաշվետու ամսաթիվը, կամ առաջարկվել կամ հայտարարվել են հաշվետու ամսաթվից հետո, բայց մինչև ֆինանսական հաշվետվությունների հրապարակման համար հաստատման ամսաթիվը:

(iii) Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ

Amundi-ACBA Asset Management

ՀՀ, Երևան 0010, Վազգեն Սարգսյան 10, տարածք 100-101
Հեռ./Tel. + (374) 11 31-00-00, info-armenia@amundi.com

10 Vazgen Sargsyan, suite 100-101, Yerevan 0010, RA

A joint venture between **Amundi** and **acba**.

Այս պահուստում գրանցվում են իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումների իրական արժեքի փոփոխությունները:

(iv) Գլխավոր պահուստ

Այս պահուստը ձևավորվում է կանոնադրությամբ սահմանված չափով, բայց չպետք է պակաս լինի կանոնադրական կապիտալի 15 տոկոսից: Եթե պահուստը փոքր է կանոնադրությամբ սահմանված չափից, պահուստին հատկացումները կատարվում են շահույթից՝ առնվազն հինգ տոկոսի չափով, ինչպես նաև նոր արժեթղթերի թողարկման արժեքի և դրանց անվանական արժեքի միջև տարբերությունից ստացված միջոցներից:

2.4.1. Հիմնական միջոցներ

Ճանաչումը և չափումը

Հիմնական միջոցները չափվում են սկզբնական արժեքով՝ հանած կուտակված մաշվածությունը և արժեզրկումից կորուստները:

Մաշվածություն

Մաշվածությունը հաշվարկվում է ակտիվի մաշվող գումարի նկատմամբ, որն իրենից ներկայացնում է ակտիվի սկզբնական արժեքը կամ դրան փոխարինող գումարը՝ հանած մնացորդային արժեքը: Շահույթ կամ վնասում մաշվածությունը ճանաչվում է գծային մեթոդով՝ հիմնական միջոցների յուրաքանչյուր մասի համար որոշված օգտակար ծառայության ժամկետի ընթացքում: Օգտակար ծառայության ժամկետներն ըստ հիմնական միջոցների խմբերի ներկայացված են ստորև.

Հիմնական միջոցների խումբ	Տարի
Համակարգչային տեխնիկա	3
Տրանսպորտային միջոցներ	5
Այլ հիմնական միջոցներ	5
Կապիտալ ներդրումներ վարձակալված հիմնական միջոցներում	վարձակալության պայմանագրի գործողության ժամկետով*

* ցանկացած հիմքով անշարժ գույքի վարձակալության պայմանագրի վաղաժամկետ լուծման կամ դադարման դեպքում վերանորոգման հաշվեկշռային արժեքը ճանաչվում է ծախս պայմանագրի լուծման/դադարման ամսաթիվի ընդգրկող հարկային տարվա ընթացքում:

Հիմնական միջոցների վերանորոգման և պահպանման հետ կապված ծախսումները համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում ճանաչվում են որպես ծախս՝ դրանց կատարման պահին: Կապիտալ բնույթի նորոգման ծախսումները ավելացվում են ակտիվի հաշվեկշռային արժեքին, երբ դրանք բավարարում են ակտիվի ճանաչման չափանիշին: Այս ծախսումների մաշվածությունը հաշվարկվում է համապատասխան ակտիվի օգտակար ծառայության մնացորդային ժամկետի ընթացքում:

Գ. Ոչ նյութական ակտիվներ

Ոչ նյութական ակտիվները ներառում են համակարգչային ծրագրերն ու լիցենզիաները: Առանձին ձեռք բերված ոչ նյութական ակտիվները սկզբնապես ճանաչվում են ձեռքբերման արժեքով: Ձեռնարկատիրական միավորման արդյունքում ձեռքբերված ոչ նյութական ակտիվների արժեքը ձեռքբերման ամսաթվի դրությամբ դրանց իրական արժեքն է: Սկզբնական ճանաչումից հետո ոչ նյութական ակտիվները հաշվառվում են սկզբնական արժեքով՝ հանած կուտակված ամորտիզացիան և արժեզրկումից կուտակված վնասները: Հետագա ծախսումները կապիտալացվում են, եթե դրանք ավելացնում են տվյալ ակտիվում մարմավորված ապագա տնտեսական օգուտները: Ոչ նյութական ակտիվների օգտակար ծառայության ժամկետները կարող են լինել որոշակի կամ անորոշ: Որոշակի օգտակար ծառայության ժամկետ ունեցող ոչ նյութական ակտիվները ամորտիզացվում են գծային մեթոդով օգտակար ծառայության ընթացքում, որը կազմում է 7-ից 10 տարի, և գնահատվում են արժեզրկման

Amundi-ACBA Asset Management

ՀՀ, Երևան 0010, Վազգեն Սարգսյան 10, տարածք 100-101
Հեռ./Tel. + (374) 11 31-00-00, info-armenia@amundi.com

10 Vazgen Sargsyan, suite 100-101, Yerevan 0010, RA

A joint venture between **Amundi** and **acba**.

տեսանկյունից, երբ առկա են ոչ նյութական ակտիվի արժեքի մասին հայտանիշեր: Անորոշ օգտակար ծառայության ժամկետով ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիայի հաշվարկման մեթոդները և ժամկետները վերանայվում են, նվազագույնը՝ յուրաքանչյուր ֆինանսական տարվա վերջում:

Ծանոթագրություն 3. Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ և ծախսեր

Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ	01/04/25 – 30/06/25	01/04/24 – 30/06/24	01/01/25 – 30/06/25	01/01/24 – 30/06/24
Տոկոսային եկամուտներ բանկային հաշիվներից և ներդրված ավանդներից	57,414	46,838	114,097	92,632
Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից	-	-	-	-
Ընդամենը	57,414	46,838	114,097	92,632

Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր	01/04/25 – 30/06/25	01/04/24 – 30/06/24	01/01/25 – 30/06/25	01/01/24 – 30/06/24
Տոկոսային ծախսեր վարձակալական պարտավորությունների գծով	(1,803)	(5,095)	(3,810)	(5,095)
Ընդամենը	(1,803)	(5,095)	(3,810)	(5,095)

Ծանոթագրություն 4. Կուսակցություն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ և ծախսեր

Կուսակցություն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	01/04/25 – 30/06/25	01/04/24 – 30/06/24	01/01/25 – 30/06/25	01/01/24 – 30/06/24
Ներդրումային ֆոնդերի կառավարման պարգևավճարներ	1,464,324	1,156,691	2,812,718	2,143,330
Եկամուտ տեղեկատվության մշակման և փոխանցման ծառայության գծով	-	-	-	-
Եկամուտ աշխատուժի տրամադրման ծառայության գծով	-	-	-	3,633
Այլ եկամուտներ	-	18	-	18
Ընդամենը	1,464,324	1,156,709	2,812,718	2,146,981

Կուսակցություն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	01/04/25 – 30/06/25	01/04/24 – 30/06/24	01/01/25 – 30/06/25	01/01/24 – 30/06/24
Ռեեստրի վարում և պահպանություն	(80,349)	(60,942)	(154,377)	(117,783)
Ծախսեր միջնորդավճարների գծով	(176,033)	(136,776)	(337,198)	(256,268)
Ընդամենը	(256,382)	(197,718)	(491,575)	(374,051)

Ծանոթագրություն 5. Զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից

Զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից	01/04/25 – 30/06/25	01/04/24 – 30/06/24	01/01/25 – 30/06/25	01/01/24 – 30/06/24
Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտ (ծախս)	(3,893)	-	(2,549)	-
Արտարժույթային հոդվածների վերագնահատումից ստացված զուտ օգուտ (կորուստ)	(2,119)	17,416	(6,305)	14,747
Ընդամենը	(6,012)	17,416	(8,854)	14,747

Amundi-ACBA Asset Management

ՀՀ, Երևան 0010, Վազգեն Սարգսյան 10, տարածք 100-101
 Հեռ./Tel. + (374) 11 31-00-00, info-armenia@amundi.com

10 Vazgen Sargsyan, suite 100-101, Yerevan 0010, RA

A joint venture between **Amundi** and **acba**.

Ծանոթագրություն 6. Այլ գործառնական եկամուտներ

Այլ գործառնական եկամուտներ	01/04/25 – 30/06/25	01/04/24 – 30/06/24	01/01/25 – 30/06/25	01/01/24 – 30/06/24
Փայերի մարման վճար	1,179	448	2,471	836
Ընդամենը	1,179	448	2,471	836

Ծանոթագրություն 7. Ընդհանուր վարչական ծախսեր

Ընդհանուր վարչական ծախսեր	01/04/25 – 30/06/25	01/04/24 – 30/06/24	01/01/25 – 30/06/25	01/01/24 – 30/06/24
Բանկային ծառայությունների ծախսեր	359	259	773	564
Հաշվարկված աշխատավարձ և դրան հավասարեցված այլ վճարումներ	105,621	85,675	194,904	177,566
Անձնակազմի ուսուցման ծախսեր	2,577	2,190	3,385	2,837
Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր	7,208	4,169	12,530	7,934
Վարձակալության գծով ծախսեր	-	9,320	-	18,750
Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	20,775	15,979	40,272	32,941
Մարքեթինգի և գովազդի ծախսեր	7,074	22,588	26,194	70,713
Գործուղման և ներկայացուցչական ծախսեր	8,107	5,691	12,736	9,295
Հիմնական միջոցների մաշվածության ծախսեր	9,729	29,891	19,400	39,300
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	7,684	474	15,258	905
Զփոխհատուցվող հարկեր և տուրքեր	6,351	5,847	7,637	16,939
Ապահովագրական ծախսեր	1,529	1,092	3,090	2,419
Աուդիտորական և հաշվապահական հաշվառման գծով ծախսեր	7,041	13,243	18,489	34,979
Վարչական այլ ծախսեր	9,112	23,974	17,100	31,328
Սոցիալական բնույթի ծախսերի գծով փոխհատուցում աշխատակիցներին	16,109	-	29,329	-
Ընդամենը	209,277	220,393	401,099	446,470

Ծանոթագրություն 8. Այլ գործառնական ծախսեր

Այլ գործառնական ծախսեր	01/04/25 – 30/06/25	01/04/24 – 30/06/24	01/01/25 – 30/06/25	01/01/24 – 30/06/24
Անհատույց տրված ակտիվների գծով ծախսեր	20,207	37,707	21,914	37,914
Գործառնական այլ ծախսեր	3,183	(7,276)	5,044	(3,221)
Ընդամենը	23,390	30,431	26,958	34,693

Amundi-ACBA Asset Management

ՀՀ, Երևան 0010, Վազգեն Սարգսյան 10, տարածք 100-101
 Հեռ./Tel. + (374) 11 31-00-00, info-armenia@amundi.com

10 Vazgen Sargsyan, suite 100-101, Yerevan 0010, RA

A joint venture between **Amundi** and **acba**.

Ծանոթագրություն 9. Այլ համապարփակ եկամուտ (ծախս)

Այլ համապարփակ եկամուտ (ծախս)	01/04/25 – 30/06/25	01/04/24 – 30/06/24	01/01/25 – 30/06/25	01/01/24 – 30/06/24
Շահույթ կամ վնասվածք վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի փոփոխությունից շահույթ (վնաս)	56,058	23,507	76,089	79,015
Ընդամենը	56,058	23,507	76,089	79,015

Ծանոթագրություն 10. Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

Կանխիկ դրամական միջոցներ և ժամկետային ֆինանսական օգնություններ	30/06/25	31/12/24
Կենտրոնական բանկում		
Ընթացիկ հաշիվներ ՀՀ բանկերում	673,018	80,643
Հաշվեկրկման տոկոսներ	1,934	1,108
Ընդամենը	674,952	81,751
Ներդրված ավանդներ	880,000	2,480,000
Հաշվեկրկման տոկոսներ	59,167	117,861
Ընդամենը	939,167	2,597,861
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ	(9,278)	(9,278)
Զուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	1,604,841	2,670,334

Ծանոթագրություն 11. Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	30/06/25	31/12/24
Ֆոնդերի փայեր՝ ձեռքբերման գին	1,027,631	992,631
Ֆոնդերի փայերի արժեքի վերագնահատում	769,124	693,035
Ընդամենը	1,796,755	1,685,666

Ծանոթագրություն 12. Այլ ակտիվներ

Այլ ակտիվներ	30/06/25	31/12/24
Ֆոնդերի կառավարման գծով ստացվելիք պարգևավճար	480,167	431,277
Այլ դեբիտորական պարտքեր	-	9,933
Այլ ֆինանսական ակտիվների արժեքի կտրուկ փոփոխություն	(281)	(281)
Շահութահարկի գծով կանխավճար	53,323	89,226
Այլ հարկերի գծով կանխավճար	309	(275)
Տրված կանխավճարներ	18,228	5,000
Հետաձգված ծախսեր	2,215	3,199
Այլ ակտիվներ	-	178
Ընդամենը	553,962	538,258

Amundi-ACBA Asset Management

ՀՀ, Երևան 0010, Վազգեն Սարգսյան 10, տարածք 100-101
 Հեռ./Tel. + (374) 11 31-00-00, info-armenia@amundi.com

10 Vazgen Sargsyan, suite 100-101, Yerevan 0010, RA

A joint venture between **Amundi** and **acba**.

Ծանոթագրություն 13. Այլ պարտավորություններ

Այլ պարտավորություններ	30/06/25	31/12/24
Պարտքեր աշխատակիցների գծով	21,751	34,803
Պարտքեր ռեեստրի վարման և պահառության ծառայությունների գծով	27,250	24,433
Այլ պարտավորություններ	241,448	201,902
Ընդամենը	290,450	261,138

Ծանոթագրություն 14. Կանոնադրական կապիտալ

2025թ. հունիս 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ընկերության գրանցված և ամբողջությամբ վճարված բաժնետիրական կապիտալը կազմում է 800,000 հազար ՀՀ դրամ: Համաձայն Ընկերության կանոնադրության՝ բաժնետիրական կապիտալը կազմված է թվով 2,500 հատ սովորական բաժնետոմսերից՝ յուրաքանչյուրը 320,000 դրամ անվանական արժեքով:

Կանոնադրական կապիտալում մասնակիցների և նրանց մասնաբաժնի չափը ներկայացված է ստորև.

Հազար ՀՀ դրամ	Վճարված բաժնետիրական կապիտալ	Բաժնեմասը վճարված կապիտալում
«ԱՄՈՒՆԻԴ-ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» բաժնետիրական ընկերություն (Ֆրանսիա)	408,000	51%
«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ (Հայաստան)	392,000	49%
	800,000	100%