Amundi acba
ASSET MANAGEMENT

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 ԱԳՐԻԿՈԼ 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 վնասի 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:

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» (ՀՀՄՍ 1-ի և ՖՀՄՍ 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 վր

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:

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, Ընկերությունը 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 եկամուտի այն գումարը, որն Ընկերությունն իրավասու է ստանալ ժամանակաշրջանի համար: Ֆոնդի կառավարման վճարը հաշվարկվում է հիմք ընդունելով կառավարվող ֆոնդերի զուտ ակտիվների արժեքի նկատմամբ կիրառելի վճարների պայմանագրային դրույքները:

Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ

Վճարները, միջնորդավճարները, այլ եկամուտները և ծախսերը որպես կանոն ճանաչվում են հաշվեգրման 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 վնասների, չօգտագործված հարկային զեղչերի և նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունների գծով այն չափով, որով հավանական է, որ Ընկերությունն ապագայում կունենա հարկվող շահույթ, որի դիմաց դրանք կարող են օգտագործվել: Հետաձգված հարկային

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 Ընկերությունն 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 Ընկերությունը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում ակնկալում է փոխհատուցել կամ մարել իր ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքները:

Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները հաշվանցվում են, եթե Ընկերությունն 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 զուտ 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 Ընկերությունը 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 ծախսումներն ավելացվում են այդ գումարին կամ նվազեցվում են դրանից, բացառությամբ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների:

Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների չափման դասեր

Ընկերությունն 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 վնասի միջոցով:

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 վնասի միջոցով չափվող, եթե դա վերացնում կամ էապես նվազեցնում է չափման կամ ճանաչման անհետևողականությունը:

Ֆինանսական պարտավորությունները, բացի փոխատվության հանձնառություններից և ֆինանսական երաշխավորությունների պայմանագրերից, չափվում են ամորտիզացված արժեքով կամ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի 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/զեղչի 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 հանդիսանալը 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 վնասի միջոցով:

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 իրագործելի 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:

(զ) Արժեզրկում

Ընկերությունը ճանաչում է կորստի պահուստ ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով շահույթի կամ վնասի 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 պարտազանցման դեպքերից (1-ին փուլ), կամ
– ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստներին հավասար գումարով՝ ակնկալվող պարտքային կորուստներ, որոնք առաջանում են բոլոր հնարավոր պարտազանցման 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 որոնց համար կորստի պահուստը չափվում է 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստներին հավասար գումարով:

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

(է) 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

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 ամսաթիվը 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 մարմնավորված 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

տեսանկյունից, երբ առկա են ոչ նյութական ակտիվի արժեզրկման 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	01/07/26 – 30/09/26	01/07/25 – 30/09/25	01/01/26 – 30/09/26	01/01/25 – 30/09/25
Տոկոսային եկամուտներ բանկային հաշիվներից և ներդրված ավանդներից	59,744	40,091	220,224	154,187
Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից	-	-	-	-
Ընդամենը	**59,744**	**40,091**	**220,224**	**154,187**

Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր	01/07/26 – 30/09/26	01/07/25 – 30/09/25	01/01/26 – 30/09/26	01/01/25 – 30/09/25
Տոկոսային ծախսեր վարձակալական պարտավորությունների գծով	(945)	(2,163)	(3,111)	(5,973)
Ընդամենը	**(945)**	**(2,163)**	**(3,111)**	**(5,973)**

Ծանոթագրություն 4. Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ և ծախսեր

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	01/07/26 – 30/09/26	01/07/25 – 30/09/25	01/01/26 – 30/09/26	01/01/25 – 30/09/25
Ներդրումային ֆոնդերի կառավարման պարգևավճարներ	2,064,467	1,596,893	5,803,234	4,409,612
Եկամուտ տեղեկատվության մշակման և փոխանցման ծառայության գծով	2,514	-	7,687	-
Եկամուտ աշխատուժի տրամադրման ծառայության գծով	-	-	-	-
Այլ եկամուտներ	-	-	13,240	-
Ընդամենը	**2,066,981**	**1,596,893**	**5,824,160**	**4,409,612**

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	01/07/26 – 30/09/26	01/07/25 – 30/09/25	01/01/26 – 30/09/26	01/01/25 – 30/09/25
Ռեեստրի վարում և պահառություն	(60,283)	(87,660)	(169,417)	(242,037)
Ծախսեր միջնորդավճարների գծով	(251,945)	(190,675)	(708,947)	(527,873)
Ընդամենը	**(312,228)**	**(278,335)**	**(878,364)**	**(769,910)**

Ծանոթագրություն 5. Զուտ եկամուտ արտարժույթով գործառնություններից

Զուտ եկամուտ արտարժույթով գործառնություններից	01/07/26 – 30/09/26	01/07/25 – 30/09/25	01/01/26 – 30/09/26	01/01/25 – 30/09/25
Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտ (ծախս)	(2,550)	(2,390)	(8,052)	(8,695)
Արտարժութային հոդվածների վերագնահատումից ստացված զուտ օգուտ (կորուստ)	1,755	(225)	5,260	(2,775)
Ընդամենը	**(795)**	**(2,615)**	**(2,792)**	**(11,470)**

Ծանոթագրություն 6. Այլ գործառնական եկամուտներ

Այլ գործառնական եկամուտներ	01/07/26 – 30/09/26	01/07/25 – 30/09/25	01/01/26 – 30/09/26	01/01/25 – 30/09/25
Փայերի մարման վճար	1,527	1,400	5,144	3,871
Այլ եկամուտներ	-	-	17,516	-
Ընդամենը	**1,527**	**1,400**	**22,660**	**3,871**

Ծանոթագրություն 7. Ընդհանուր վարչական ծախսեր

Ընդհանուր վարչական ծախսեր	01/07/26 – 30/09/26	01/07/25 – 30/09/25	01/01/26 – 30/09/26	01/01/25 – 30/09/25
Բանկային ծառայությունների ծախսեր	(327)	(326)	(1,227)	(1,099)
Հաշվարկված աշխատավարձ և դրան հավասարեցված այլ վճարումներ	(113,211)	(106,904)	(349,975)	(301,808)
Անձնակազմի ուսուցման ծախսեր	(884)	(257)	(5,186)	(3,642)
Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր	(4,463)	(6,774)	(21,362)	(19,304)
Վարձակալության գծով ծախսեր (ճշգրտում)	-	-	-	-
Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	(29,112)	(19,807)	(89,238)	(60,079)
Մարքետինգի և գովազդի ծախսեր	(33,424)	(35,231)	(103,768)	(61,425)
Գործուղման և ներկայացուցչական ծախսեր	2,815	(4,736)	(23,252)	(17,472)
Հիմնական միջոցների մաշվածության ծախսեր	(9,467)	(9,672)	(30,904)	(29,072)
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	(9,932)	(9,838)	(27,794)	(25,096)
Չփոխհատուցվող հարկեր և տուրքեր	(8,227)	(9,910)	(36,022)	(17,547)
Ապահովագրական ծախսեր	(3,969)	(2,251)	(8,901)	(5,341)
Աուդիտորական և հաշվապահական հաշվառման գծով ծախսեր	(20,258)	(22,893)	(45,500)	(41,382)
Վարչական այլ ծախսեր	(22,644)	(9,623)	(62,649)	(26,724)
Սոցիալական բնույթի ծախսերի գծով փոխհատուցում աշխատակիցներին	(10,396)	(12,048)	(28,336)	(41,378)
Ընդամենը	**(263,499)**	**(250,270)**	**(834,113)**	**(651,369)**

Ծանոթագրություն 8. Այլ գործառնական ծախսեր

Այլ գործառնական ծախսեր	01/07/26 – 30/09/26	01/07/25 – 30/09/25	01/01/26 – 30/09/26	01/01/25 – 30/09/25
Անհատույց տրված ակտիվների գծով ծախսեր	(27,004)	(4,207)	(32,004)	(26,121)
Գործառնական այլ ծախսեր	(10,663)	(10,265)	(19,927)	(15,309)
Ընդամենը	**(37,667)**	**(14,472)**	**(51,931)**	**(41,430)**

Ծանոթագրություն 9. Այլ համապարփակ եկամուտ (ծախս)

Այլ համապարփակ եկամուտ (ծախս)	01/07/26 – 30/09/26	01/07/25 – 30/09/25	01/01/26 – 30/09/26	01/01/25 – 30/09/25
Շահույթ կամ վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի փոփոխությունից շահույթ (վնաս)	10,090	62,100	88,191	138,189
Ընդամենը	**10,090**	**62,100**	**88,191**	**138,189**

Ծանոթագրություն 10. Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

Կանխիկ դրամական միջոցներ և ժապավորդներ ՀՀ Կենտրոնական բանկում	30/09/2026	31/12/2025
Ընթացիկ հաշիվներ ՀՀ բանկերում	146,857	39,573
Հաշվեգրված տոկոսներ	2,294	798
Ընդամենը	**149,151**	**40,371**
Ներդրված ավանդներ	3,400,000	3,430,000
Հաշվեգրված տոկոսներ	117,101	149,362
Ընդամենը	**3,517,101**	**3,579,362**
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ	(13,836)	(25,215)
Զուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	**3,652,416**	**3,594,518**

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

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	30/09/2026	31/12/2025
Ֆոնդերի փայեր՝ ձեռքբերման գին	1,067,631	1,027,631
Ֆոնդերի փայերի արժեքի վերագնահատում	986,202	898,012
Ընդամենը	**2,053,834**	**1,925,643**

Ծանոթագրություն 12. Այլ ակտիվներ

Այլ ակտիվներ	30/09/2026	31/12/2025
Ֆոնդերի կառավարման գծով ստացվելիք պարգևավճար	683,184	597,985
Այլ դեբիտորական պարտքեր	7,419	-
Այլ ֆինանսական ակտիվների արժեզրկման գծով	(281)	(281)
Շահութահարկի գծով կանխավճար	109,635	114,680
Այլ հարկերի գծով կանխավճար	1,498	506
Տրված կանխավճարներ	74,890	24,583
Հետաձգված ծախսեր	6,648	4,560
Այլ ակտիվներ	184	184
Ընդամենը	**883,178**	**742,217**

Ծանոթագրություն 13. Այլ պարտավորություններ

Այլ պարտավորություններ	**30/09/2026**	**31/12/2025**
Պարտքեր աշխատակիցների գծով	-	46,079
Պարտքեր ռեեստրի վարման և պահառության ծառայությունների գծով	19,947	17,448
Այլ պարտավորություններ	326,445	237,173
Ընդամենը	**346,393**	**300,700**

Ծանոթագրություն 14. Կանոնադրական կապիտալ

2026թ. Սեպտեմբերի 30-ի և 2025թ. 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
«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» բաժնետիրական ընկերություն (Ֆրանսիա)	408,000	51%
«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ (Հայաստան)	392,000	49%
	800,000	**100%**