



**«ՑԵ-ԿՎԱԴՐԱՏ ԱՄՊԵԳԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ
ԱՐՄԵՆԻԱ» ՍԱՀՄԱՆԱՓՈՎ
ՊԱՏԱՄԽԱՆԱՏՎՈՒԹՅԱՄԲ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ**

Ֆինանսական հաշվետվություններ
2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Բովանդակություն

| | |
|--|----------|
| | Էջ |
| ԴԵՎՎԱՐՈՒԹՅԱՆ ՀԱՅՏԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆԸ 2016 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՐՎԱ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՊԱՏՐԱՍՏՄԱՆ ԵՎ ՀԱՍՏԱՏՄԱՆ ՊԱՏԱՍԽԱՆԱՏՎՈՒԹՅԱՆ ՎԵՐԱԲԵՐՅԱԼ..... | 1 |
| ԱՆԿԱԽ ԱՌԻԻՏՈՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ | 2 |
| ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՎԻՃԱԿԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2016 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ | 5 |
| ՇԱՅՈՒՅԹԻ ԿԱՄ ՎՆԱՍԻ ԵՎ ԱՅԼ ՀԱՄԱՊԱՐԹԱԿ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆԵՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2016 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՐՎԱ ՀԱՄԱՐ | 6 |
| ՍԵՓԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2016 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՐՎԱ ՀԱՄԱՐ..... | 7 |
| ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՈՍՔԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2016 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՐՎԱ ՀԱՄԱՐ..... | 8 |
| 2016 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՐՎԱ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ | 9 |
| 1. ՀԱՇՎԵՏՈՒ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆԸ | 9 |
| 2. ՀԱՄԱՊԱՏԱՍԽԱՆՈՒԹՅԱՆ ՄԱՍԻՆ ՀԱՅՏԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ | 11 |
| 3. ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՆՈՐ ԵՎ ՎԵՐԱՆԱՅՎԱԾ ՄԻՋԱՉԳԱՅԻՆ ԱՏԱՆԴԱՐՏՆԵՐԻ ԿԻՐԱՌՈՒՄԸ | 11 |
| 4. ՀԱՇՎԱՊԱՅԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ԶԱՐԱՔԱԿԱՆՈՒԹՅՈՒՆ | 16 |
| 5. ԳՆԱՀԱՏՈՒՄՆԵՐԻ և ԴԱՏՈՂՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՕԳՏԱԳՈՐԾՈՒՄ | 25 |
| 6. ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐ և ԴՐԱՆՑ ՀԱՄԱՐԺԵՆԵՐ | 25 |
| 7. ՊԱՀԱՆՁՆԵՐ ԲԱՆԿԵՐԻ ՆԿԱՏՄԱՄԲ | 26 |
| 8. ՇԱՅՈՒՅԹԻ ԿԱՄ ՎՆԱՍԻ ՄԻՋՈՑՈՎ ԻՐԱԿԱՆ ԱՐԺԵՐՈՎ ՀԱՓՎՈՂ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱԿՏԻՎՆԵՐ | 26 |
| 9. ՇԱՅՈՒԹԱՅԱՐԿ | 26 |
| 10. ԱՅԼ ԱԿՏԻՎՆԵՐ | 27 |
| 11. ԿԱՆՈՆԱԴՐԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼ..... | 28 |
| 12. ԿՐԵԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏՔ ԵՎ ՀԱՇՎԵԳՐՎԱԾ ԾԱԽՍԵՐ | 28 |
| 13. ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՊԱՐԳԵՎԱԿՃԱՐՆԵՐԻՑ ԵԿԱՄՈՒՏ | 28 |
| 14. ՏՈԿՈՍԱՅԻՆ ԵԿԱՄՈՒՏ..... | 29 |
| 15. ՇԱՅՈՒՅԹԻ ԿԱՄ ՎՆԱՍԻ ՄԻՋՈՑՈՎ ԻՐԱԿԱՆ ԱՐԺԵՐՈՎ ՀԱՓՎՈՂ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱԿՏԻՎՆԵՐԻՑ ԶՈՒՏ ՕԳՈՒՏ..... | 29 |
| 16. ԿՈՄԻՍԻՈՆ ԾԱԽՍԵՐ..... | 29 |
| 17. ՎԱՐՉԱԿԱՆ ԵՎ ԱՅԼ ԾԱԽՍԵՐ | 29 |
| 18. ՊԱՅՄԱՆԱԳՐԱՅԻՆ ԵՎ ՊԱՅՄԱՆԱԿԱՆ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ | 29 |
| 19. ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐԻ ԻՐԱԿԱՆ ԱՐԺԵՔԸ | 30 |
| 20. ԿԱՊԻՏԱԼԻ ՌԻՍԿԻ ԿԱՌԱՎԱՐՈՒՄ | 31 |
| 21. ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՌԻՍԿԵՐԻ ԿԱՌԱՎԱՐՈՒՄ | 32 |
| 22. ԿԱՊԱԿՅՎԱԾ ԿՈՂՄԵՐԻ ԲԱՑԱՀԱՅՏՈՒՄՆԵՐ | 36 |

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Ղեկավարության հայտարարությունը 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման և հաստատման պատասխանատվության վերաբերյալ

Ղեկավարությունը պատասխանատու է «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերության (այսուհետ՝ Ընկերություն կամ Ցե-Կվադրատ) 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակը, նույն ամսաթվին ավարտված տարվա գործունեության արդյունքները, դրամական միջոցների հոսքերը և սեփական կապիտալում փոփոխությունները ճշմարիտ ներկայացնող, ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտներին (ՖՅՄՍ) համապատասխան ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման համար:

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս ղեկավարությունը պատասխանատու է՝

- Չափապահական հաշվառման քաղաքականության պատշաճ ընտրության և կիրառման համար,
- Չափապահական հաշվառման քաղաքականության մեջ ներկայացվող տեղեկատվության համապատասխանության, վստահելիության, համեմատականության և հասկանալիության համար,
- Լրացուցիչ բացահայտումների տրամադրման համար, երբ ՖՅՄՍ-ի հատուկ պահանջների համապատասխանությունը բավարար չէ, որպեսզի օգտագործողները պատկերացում կազմեն որոշակի գործարքների եռության, Ընկերության ֆինանսական վիճակի և ֆինանսական գործունեության այլ միջոցառումների և դրույթների վերաբերյալ, և
- Ընկերության գործունեության անընդհատությունն ապահովելու կարողության գնահատման համար:

Ղեկավարությունը նաև պատասխանատու է՝

- Ընկերության ներքին վերահսկողության համակարգի արդյունավետության և ապահովության մշակման, ներդրման և պահպանման համար,
- Չամապատասխան հաշվապահական գրանցումներ վարելու համար, որոնք բավարար կլինեն Ընկերության գործառնությունները արտացոլելու և ներկայացնելու և ցանկացած ժամանակ Ընկերության ֆինանսական վիճակը ողջամիտ ճշգրտությամբ բացահայտելու համար, ինչպես նաև հնարավորություն կընձեռեն Ղեկավարությանը հավաստիանալու, որ Ընկերության ֆինանսական հաշվետվությունները համապատասխանում են ՖՅՄՍ-ներին,
- ՅՅ օրենսդրության և հաշվապահական ստանդարտների պահանջներին համապատասխան հաշվապահական հաշվառում վարելու համար,
- Ընկերության ակտիվների անվտանգության ապահովման ուղղությամբ խելամիտ քայլերի իրականացման համար, և
- Խարդախությունների և նմանատիպ այլ երևույթների բացահայտման և կանխարգելման համար:

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվությունները ղեկավարության կողմից հաստատված են հրապարակման համար 2017 թ. ապրիլի 26-ին:

Ստորագրված է Ընկերության ղեկավարության անունից՝



Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն



Իգաբեյա Ադիլխանյան
Գլխավոր ֆինանսական և
գործառնական տնօրեն

Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն
26 ապրիլի 2017 թ.

ԱՆԿԱՆ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերության Տնօրենների խորհրդին՝

Կարծիք

Մեր կողմից իրականացվել է «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերության (Ընկերություն) ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտը, ընդ որում այդ հաշվետվությունները ներառում են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունը՝ 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, նույն ամսաթվին ավարտված տարվա շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների, սեփական կապիտալում փոփոխությունների և դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվությունները, ինչպես նաև հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության հիմնական դրույթները և այլ բացատրական տեղեկատվություն:

Մեր կարծիքով, կից ներկայացված ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով ճշմարիտ են ներկայացնում 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ «Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերության ֆինանսական վիճակը, նույն ամսաթվին ավարտված տարվա ֆինանսական արդյունքները և դրամական միջոցների հոսքերը՝ համաձայն ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների:

Կարծիքի արտահայտման հիմքեր

Մենք աուդիտն իրականացրել ենք Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՄՍ) համապատասխան: Սույն ստանդարտներով սահմանված մեր պատասխանատվությունը նկարագրված է մեր հաշվետվության՝ Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար բաժնում: Մենք անկախ ենք Ընկերությունից՝ համաձայն Հաշվապահների վարքագծի միջազգային ստանդարտների խորհրդի՝ Պրոֆեսիոնալ հաշվապահների վարքագրի (ՀՎՄՍՎ վարքագրի) և Հայաստանի Հանրապետությունում ֆինանսական հաշվետվությունների մեր աուդիտի համար կիրառելի վարքագծի պահանջների, և մենք կատարել ենք վարքագծի հետ կապված մեր այլ պարտականությունները՝ համաձայն նշված պահանջների և ՀՎՄՍՎ վարքագրի:

Դեկլարության և կառավարման օղակներում գտնվող անձանց պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Դեկլարությունը պատասխանատու է ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների համապատասխան սույն ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման, ճշմարիտ ներկայացման և այնպիսի ներքին վերահսկողության համակարգի ապահովման համար, որը ղեկավարությունը համարում է անհրաժեշտ սխալի կամ խարդախության արդյունքում առաջացող էական խեղաթյուրումներից զերծ ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման համար:

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

Կառավարման օղակներում գտնվող անձինք պատասխանատու են Ընկերության ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման գործընթացի նկատմամբ վերահսկողության համար:

Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար

Մեր նպատակն է ձեռք բերել ողջամիտ հավաստիացում առ այն, որ ֆինանսական հաշվետվությունները, ամբողջությամբ դիտարկված, գերծ են սխալի կամ խարդախության արդյունքում առաջացող էական խեղաթյուրումներից, և ներկայացնել աուդիտորական հաշվետվություն, որը ներառում է մեր կարծիքը: Ողջամիտ հավաստիացումը բարձր մակարդակի հավաստիացում է, ինչը, սակայն, երաշխիք չէ, որ Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին համաձայն իրականացված աուդիտը միշտ կհայտնաբերի էական խեղաթյուրումները, եթե այդպիսիք առկա են: Ֆինանսական հաշվետվություններում խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի հետևանքով և համարվում են էական, երբ ողջամտորեն կարելի է ակնկալել, որ դրանք, առանձին կամ միասին վերցրած, կազդեն ֆինանսական հաշվետվություններն օգտագործողների՝ սույն ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա կայացվող տնտեսական որոշումների վրա:

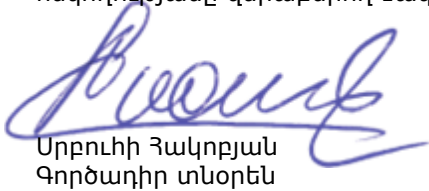
Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին համաձայն իրականացրած աուդիտի շրջանակներում մենք կիրառում ենք մասնագիտական դատողություն և պահպանում մասնագիտական կասկածամտություն աուդիտի ողջ ընթացքում: Մենք նաև իրականացնում ենք հետևյալը.

- Բացահայտում և գնահատում ենք խարդախության կամ սխալի հետևանքով ֆինանսական հաշվետվություններում առկա էական խեղաթյուրումների ռիսկը, նախագծում և իրականացնում ենք աուդիտորական ընթացակարգեր՝ այդ ռիսկերին արձագանքելու նպատակով, և ձեռք ենք բերում աուդիտորական ապացույցներ, որոնք բավարար և համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքն արտահայտելու համար: Խարդախության հետևանքով էական խեղաթյուրման չբացահայտման ռիսկն ավելի բարձր է, քան սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրման չբացահայտման ռիսկը, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, զեղծարարություն, միտումնավոր բացթողումներ, սխալ ներկայացումներ կամ ներքին վերահսկողության համակարգի չարաշահում:
- Դիտարկում ենք աուդիտին առնչվող ներքին վերահսկողության համակարգը՝ նպատակ ունենալով մշակել համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր, բայց ոչ կարծիք արտահայտել Ընկերության ներքին վերահսկողության համակարգի արդյունավետության վերաբերյալ:
- Գնահատում ենք ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման համար կիրառված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության տեղին լինելը, ինչպես նաև ղեկավարության կողմից կատարված հաշվապահական գնահատումների և առնչվող տեղեկատվության բացահայտումների խելամտությունը:
- Եզրահանգում ենք ղեկավարության կողմից հաշվապահական հաշվառման անընդհատության սկզբունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ և հիմնվելով ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա՝ գնահատում ենք, թե արդյոք առկա է դեպքերի կամ հանգամանքների հետ կապված էական անորոշություն, որը կարող է էական կասկած առաջացնել Ընկերության անընդհատ գործելու կարողության վերաբերյալ: Եթե մենք եզրահանգում ենք, որ առկա է էական անորոշություն, ապա պարտավոր ենք աուդիտորական հաշվետվությունում հղում կատարել ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացված

համապատասխան բացահայտումներին, կամ, երբ այդ բացահայտումները համապատասխան չեն, ձևափոխել մեր աուդիտորական եզրակացությունը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր աուդիտորական հաշվետվության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Այսուհանդերձ, ապագա իրադարձություններն ու հանգամանքները կարող են հանգեցնել Շնկերության գործունեության անընդհատության դադարեցմանը:

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

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


Արթուրի Հակոբյան
Գործադիր տնօրեն




Արմինե Դևոնյան
Աուդիտի ղեկավար

Դելոյթ Արմենիա ՓԲԸ
Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն

26 ապրիլի, 2017 թ.

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

| | Ծան. | 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ |
|---|------|---|---|
| Ակտիվներ | | | |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ | 6 | 15,948 | 101,858 |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ | 7 | 245,034 | 140,423 |
| Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ | 8 | 207,553 | 202,200 |
| Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ | | 8,801 | 10,473 |
| Հետաձգված հարկային ակտիվներ | 9 | 31,383 | 2,194 |
| Այլ ակտիվներ | 10 | 31,988 | 17,743 |
| Ընդամենը ակտիվներ | | 540,707 | 474,891 |
| Սեփական կապիտալ և պարտավորություններ | | | |
| Կապիտալ և պահուստներ | | | |
| Կանոնադրական կապիտալ | 11 | 650,000 | 650,000 |
| Կուտակված վնաս | | (139,600) | (197,035) |
| Ընդամենը սեփական կապիտալ | | 510,400 | 452,965 |
| Պարտավորություններ | | | |
| Կրեդիտորական պարտք և հաշվեգրված ծախսեր | 12 | 30,307 | 21,926 |
| Ընդամենը պարտավորություններ | | 30,307 | 21,926 |
| Ընդամենը սեփական կապիտալ և պարտավորություններ | | 540,707 | 474,891 |

Ֆինանսական հաշվետվությունները հաստատվել են հրապարակման համար ղեկավարության անունից 2017 թ. ապրիլի 26-ին:



Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն




Իգաբելա Աղիլխանյան
Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

9-37 էջերում ներկայացված ծանոթագրությունները կազմում են ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

| | Ծան. | 2016 թ. | 2015 թ. |
|--|------|---------------|-----------------|
| Կառավարման պարզևավճարներից եկամուտ | 13 | 244,414 | 109,809 |
| Տոկոսային եկամուտ | 14 | 33,515 | 25,318 |
| Այլ եկամուտ | | 108 | - |
| Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներից զուտ օգուտ | 15 | 5,352 | 11,181 |
| Կոմիսիոն եկամուտներ | | 14 | 4,200 |
| Կոմիսիոն ծախսեր | 16 | (47,695) | (34,567) |
| Արտարժույթային գործառնություններից զուտ վնաս | | (358) | (387) |
| Արտարժույթի փոխարժեքի տատանումներից օգուտ/(վնաս) | | (47) | 2,392 |
| Վարչական և այլ ծախսեր | 17 | (207,057) | (159,380) |
| Շահույթ/(կորուստ) նախքան շահութահարկով հարկումը | | 28,246 | (41,434) |
| Շահութահարկի գծով օգուտ | 9 | 29,189 | 191 |
| Տարվա շահույթ/(վնաս) | | 57,435 | (41,243) |
| Ընդամենը տարվա համար համապարփակ եկամուտ/(վնաս) | | 57,435 | (41,243) |

Ֆինանսական հաշվետվությունները հաստատվել են հրապարակման համար ղեկավարության անունից 2017 թ. ապրիլի 26-ին:



Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն




Իգարեյա Ադիլխանյան
Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

9-37 էջերում ներկայացված ծանոթագրությունները կազմում են ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

| | Ծան. | Կանոնադրական կապիտալ | Կուտակված վնաս | Ընդամենը |
|---|------|----------------------|------------------|-----------------|
| Մնացորդը 2014 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | | 650,000 | (155,792) | 494,208 |
| Ընդամենը տարվա համապարփակ վնաս | | - | (41,243) | (41,243) |
| Մնացորդը 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | | 650,000 | (197,035) | 452,965 |
| Ընդամենը տարվա համապարփակ եկամուտ | | - | 57,435 | 57,435 |
| Մնացորդը 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | | 650,000 | (139,600) | 510,400 |

Ֆինանսական հաշվետվությունները հաստատվել են հրապարակման համար ղեկավարության անունից 2017 թ. ապրիլի 26-ին:



Արման Կարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն




Իզաբելա Աղիխանյան
Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

9-37 էջերում ներկայացված ծանոթագրությունները կազմում են ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

Դրամական միջոցների հոսքի մասին հաշվետվություն 2016թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

| | Շան. | 2016 թ. | 2015 թ. |
|---|----------|------------------|------------------|
| Գործառնական գործունեությունից դրամական միջոցների հոսքեր | | | |
| Ստացված կառավարման պարգևավճարներ | | 230,286 | 100,422 |
| Ստացված տոկոսներ | | 29,866 | 19,895 |
| Աշխատավարձի և նմանատիպ ծախսերի վճարում | | (80,328) | (80,410) |
| Ստացված կոմիսիոն եկամուտներ | | - | 4,200 |
| Վճարված կոմիսիոն ծախսեր | | (46,079) | (31,612) |
| Արտարժույթային գործառնություններ | | (358) | (387) |
| Վճարված կանխավճարներ, գործառնական և վարչական ծախսեր | | (118,247) | (75,889) |
| Գործառնական գործունեությունից զուտ դրամական միջոցներ/(գործառնական գործունեությունում օգտագործված զուտ դրամական միջոցներ) | | 15,140 | (63,781) |
| Ներդրումային գործունեությունից դրամական միջոցների հոսքեր | | | |
| Ներդրումներ շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներում | | - | (214,763) |
| Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների իրացումից ստացված միջոցներ | | - | 130,553 |
| Բանկերում տեղաբաշխված ավանդներ | | (306,000) | (135,000) |
| Բանկերում տեղաբաշխված ավանդներից ստացված միջոցներ | | 206,000 | - |
| Յիմնական միջոցների և ոչ կյուրթական ակտիվների ձեռքբերում | | (1,041) | (4,670) |
| Ներդրումային գործունեությունում օգտագործված զուտ դրամական միջոցներ | | (101,041) | (223,880) |
| Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ նվազում | | (85,901) | (287,661) |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ տարեսկզբի դրությամբ | | 101,858 | 386,978 |
| Արտարժույթի փոխարժեքների տատանման ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա | | (9) | 2,541 |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ տարեվերջի դրությամբ | 6 | 15,948 | 101,858 |

Ֆինանսական հաշվետվությունները հաստատվել են հրապարակման համար ղեկավարության անունից 2017 թ. ապրիլի 26-ին:



Արման Վարդանյան
Գլխավոր գործադիր տնօրեն




Իգաբելա Ադիլխանյան
Գլխավոր ֆինանսական և գործառնական տնօրեն

9-37 էջերում ներկայացված ծանոթագրությունները կազմում են ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա
ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

**2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից
ծանոթագրություններ**

1. Հաշվետու ընկերությունը

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ-ն («Ընկերություն») հիմնադրվել է 2013 թ. նոյեմբերի 29-ին Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության համաձայն: Ընկերությունը գրանցվել է ՀՀ Կենտրոնական բանկում («ՀՀ ԿԲ») որպես ներդրումային ֆոնդի կառավարիչ և ստացել թիվ 3 լիցենզիան: Ընկերության գրանցման հասցեն է Հայաստանի Հանրապետություն, քաղաք Երևան, Հանրապետության 37:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ-ի կանոնակարգող մարմիններն են՝ մասնակիցների ընդհանուր ժողովը, դիտորդ խորհուրդը և գլխավոր գործադիր տնօրենը, որի պաշտոնը զբաղեցնում է Արման Վարդանյանը: 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ընկերությունն ուներ 6 աշխատակից (2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 5 աշխատակից):

Ընկերության վերջնական վերահսկող կազմակերպությունն է «Ցե-Կվադրատ Ինվեսթմենթ ԱԳ» ընկերությունը, որը գրանցված է Շոտենֆելդգասսե 20, 1070 Վիեննա, Ավստրիա հասցեով և որը հանդիսանում է «Ցե-Կվադրատ Գրուպ» ընկերության մայր ընկերությունը: Ընկերության այլ մասնակիցների մասին տեղեկատվությունը բացահայտված է ծան.12-ում:

Ընկերությունը ֆոնդերի կառավարիչ է և իրականացնում է հետևյալ պարտադիր կենսաթոշակային ֆոնդերի կառավարումը՝

- Ցե-Կվադրատ Ամպեգա կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ
- Ցե-Կվադրատ Ամպեգա պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ
- Ցե-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

Կարգավորող միջավայրը

ՀՀ Կենտրոնական բանկը վերահսկում է Ընկերության գործունեության տարաբնույթ ոլորտները, և կարող է իրականացնել ստուգումներ՝ կիրառելի օրենսդրության, կանոնակարգերի և կանոնների հետ համապատասխանություն ապահովելու նպատակով: Այս օրենսդրությունը, կանոնակարգերը և կանոնները կարգավորում են գործունեության տարբեր ասպարեզները, ներառյալ՝ վաճառքի և մարքեթինգային գործունեությունը, թրեյդինգային գործառույթները, հաճախորդների ակտիվների գծով կիրառվող մոտեցումը, շարունակական մասնագիտական վերապատրաստումը, փողերի լվացման կանխարգելման գործունեությունը, հաճախորդի ճանաչման քաղաքականությունը, հաշվետվությունների և հաշվառման վարումը, ինչպես նաև տնօրենների, ղեկավար և շարքային աշխատակիցների վարվելակարգի կանոնները:

Հայաստանի գործարար միջավայրը

Ընկերությունն իր գործունեությունն իրականացնում է Հայաստանի Հանրապետությունում (ՀՀ), հետևաբար, Ընկերության գործունեության վրա ազդեցություն են ունենում Հայաստանի տնտեսությունը և ֆինանսական շուկաները, որոնց բնորոշ են զարգացող շուկայի հատկանիշներ: Իրավական, հարկային և օրենսդրական համակարգերը շարունակում են զարգանալ, սակայն կարող են ունենալ տարբեր մեկնաբանություններ և ենթակա են հաճախակի փոփոխությունների, ինչը, այլ իրավական ու ֆինանսական խոչընդոտների հետ մեկտեղ, կարող է լրացուցիչ բարդություններ ստեղծել Հայաստանում գործող ընկերությունների համար:

Ինչպես դիտվել է նախկինում, փաստացի կամ թվացյալ ֆինանսական խնդիրները կամ զարգացող տնտեսությամբ երկրներում ներդրումների հետ կապված հնարավոր ռիսկերը կարող են բացասական ազդեցություն ունենալ Հայաստանի ներդրումային միջավայրի, և նրա տնտեսության ընդհանուր վիճակի վրա: Ընկերության ակտիվների վրա բացասական ազդեցություն կարող են ունենալ ընդհանուր տնտեսական վիճակը, արժեթղթերի շուկայում, կանոնակարգային դաշտում և աշխարհաբաղադրական այլ փոփոխությունները, որոնք բոլորն էլ դեր ունեն ակտիվների գնահատման, թրեյդինգային գործունեության, տոկոսադրույթների, ներդրողների ընդհանուր տրամադրվածության նկատմամբ և դուրս են Ընկերության վերահսկողությունից: Վարկային շուկաների իրադրության վատթարացումը, կարճաժամկետ տոկոսադրույթների և արժեթղթերի գնահատումներում նվազումները բացասական ազդեցություն ունեն Ընկերության կապիտալի վրա:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Երկրի ապագա տնտեսական զարգացման հիմնական ուղղության վրա իրավական, կանոնակարգման և քաղաքական զարգացման հետ միասին զգալիորեն ազդում են կառավարության կողմից ընդունված հարկաբյուջետային և դրամավարկային քաղաքականությունները: Դեկավարությունը հնարավորություն չունի կանխատեսել բոլոր զարգացումները, որոնք կարող են ազդեցություն ունենալ ֆինանսական ոլորտի, և տնտեսության վրա ընդհանուր առմամբ, և հետևաբար, չի կարող կանխատեսել այն ազդեցությունը որ այդ փոփոխությունները կարող են ունենալ Ընկերության գույն ակտիվների արժեքի վրա: Ներկայացված ֆինանսական հաշվետվությունները արտացոլում են ընթացիկ գործառնական և բիզնես միջավայրի ազդեցությունը Ընկերության գործունեության և ֆինանսական արդյունքների վրա: Ապագա գործարար միջավայրը կարող է տարբերվել դեկավարության գնահատումներից:

Որպես ներդրումների կառավարիչ՝ Ընկերությունը նաև ենթակա է կարգավորման պահանջների, որոնք, մասնավորապես, առնչվում են հաճախորդների հանդեպ տարաբնույթ ֆիդուցիար պարտավորություններին, կառավարման պարզապահանջներին, համապատասխանության գործողությունների իրականացմանը, միջնորդային պայմանագրերին, շահերի բախմանը, գովազդային, կառավարչի և հաճախորդների միջև գործակալության խաչաձև և հիմնական գործարքների սահմանափակումներին, գրանցումների վարման և հաշվետվությունների ներկայացման, բացահայտման ինչպես նաև կեղծիքից պաշտպանվածության ընդհանուր դրույթներին:

Ֆինանսական կազմակերպությունները, որպես կանոն, պետք է ներդնեն փողերի լվացման կանխարգելման քաղաքականություններ, իրականացնեն աշխատակիցների հատուկ վերապատրաստման դասընթացներ, նշանակեն փողերի լվացման կանխարգելման համար պատասխանատու աշխատակցի: Ավելին, տվյալների գաղտնիության և պաշտպանության ոլորտում կանոնակարգային գործառնությունները ողջ աշխարհում շարունակաբար զարգանում են, և պայմանավորված են հիմնականում տեխնոլոգիաների զարգացմամբ, և որպես արդյունք՝ տեղեկատվության արագ տարածման հնարավորություններով: Ընկերությունը, որքանով հնարավոր է, պետք է ապահովի համապատասխանությունն այդ կանոնակարգային պահանջներին: Դեկավարության կողմից սահմանվել են քաղաքականություններ և ընթացակարգեր այդ կանոնակարգերի հետ համապատասխանությունն ապահովելու նպատակով:

Գործունեության անընդհատությունը

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են՝ հիմնվելով գործունեության անընդհատության սկզբունքի վրա, որը ենթադրում է ակտիվների իրացում և պարտավորությունների մարում սովորական գործունեության ընթացքում:

Ընկերությունը հիմնադրվել է 2013 թ., Զայաստանի Զանրապետությունում 2014 թ. ներդրվող կենսաթոշակային բարեփոխումների ծրագրի շրջանակներում հավաքագրվող միջոցների կառավարման նպատակով: Տվյալ բարեփոխումները ներկայացված են «Կուտակային կենսաթոշակների մասին» ՀՀ օրենքում (այսուհետև՝ «օրենք»), որը սահմանում է կենսաթոշակային համակարգի պարտադիր և կամավոր բաղադրիչների կառուցվածքը և դրանց կառավարման գործընթացը:

Պարտադիր վճարների դեմ գործը քննվել է Զայաստանի Զանրապետության Սահմանադրական դատարանում (ՀՀ ՍԴ) 2014 թվականին, և համաձայն դատարանի 2014 թ. ապրիլի 2-ի որոշման, օրենքի որոշ կետեր որակվել են հակասահմանադրական: 2014 թ. հունիսի 21-ին ՀՀ Ազգային ժողովի կողմից ընդունվել է օրենքի փոփոխություն, համաձայն որի՝ կենսաթոշակային համակարգի պարտադիր մասնակցություն է սահմանվել միայն պետական աշխատողների համար, մինչդեռ մասնավոր հատվածի աշխատակիցների համար սահմանվել է կամավոր մասնակցության հնարավորություն մինչև 2017 թ. հուլիսի 1-ը, ապա հետաձգվել մինչև 2018 թ. հուլիսի 1-ը, որից հետո համակարգին մասնակցությունը պարտադիր է լինելու թե՛ պետական, թե՛ մասնավոր հատվածի համար:

Անշուշտ, նման զարգացումներն ազդել են կենսաթոշակային ֆոնդերի դրամական հոսքերի, ինչպես նաև Ընկերության հասույթի վրա: Նման անբարենպաստ զարգացումների և անորոշությունների արդյունքում Ընկերության կողմից կառավարվող ֆոնդերն ունեցել են շատ անկանոն դրամական ներհոսքեր: 2016 թվականի ընթացքում ֆոնդերի դրամական հոսքերն ավելացել են. 2015 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ընկերության կողմից կառավարվող ակտիվները 15,308 մլն. դրամից՝ 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 30,527 մլն. դրամ: Ընկերության հասույթը, համապատասխանաբար, զգալիորեն աճել է 2016 թ. ընթացքում՝ նախորդ համեմատելի ժամանակահատվածի 110 միլիոնից հաշվետու տարում հասնելով 244 միլիոն դրամի: Դեկավարությունը համոզված է, որ ֆոնդերը կշարունակեն աճել, երբ օրենսդրությունը լիարժեքորեն

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

ուժի մեջ մտնի և կիրարկվի:

ՀՀ կառավարությունը հաստատական մտադրություն ունի գործարկել կենսաթոշակային համակարգի բարեփոխումները և օրենքը, որոնք վերաբերում են կենսաթոշակային համակարգի գործարկմանը՝ նախքան 2018 թ. հուլիսի 1-ին համակարգի ուժի մեջ մտնելը: Ընկերության բաժնետերերն, իրենց հերթին, շարունակում են աջակցություն ցուցաբերել Ընկերությանը և վերջինիս հասույթի ապահովմանը նպաստելու նպատակով դիտարկում են ֆոնդերի կառավարման ասպարեզում լրացուցիչ ծառայություններ և գործիքներ ներդնելու հնարավորությունը: Արդյունքում, դեկավարությունը հայտատարում է, որ սույն ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման համար կիրառելի է գործունեության անընդհատության սկզբունքը:

2. Համապատասխանության մասին հայտարարություն

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

3. Ֆինանսական հաշվետվությունների նոր և վերանայված միջազգային ստանդարտների (ՖՀՄՍ-ների) կիրառումը

Փոփոխություններ ՖՀՄՍ-ներում, որոնք ազդում են ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացված գումարների վրա

Ընթացիկ տարում ընդունվել են հետևյալ ստանդարտները և դրանց մեկնաբանությունները: Այս նոր ստանդարտները և դրանց մեկնաբանությունները էական ազդեցություն չեն ունեցել Ընկերության ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացված ֆինանսական արդյունքների կամ ֆինանսական վիճակի վրա:

- Փոփոխություններ ՖՀՄՍ 10, 12 և ՀՀՄՍ 28 ստանդարտներում. *Ներդրումային անձինք. համախմբման բացառությունների կիրառումը*
- Փոփոխություններ ՀՀՄՍ 1 ստանդարտում. *Բացահայտման նախաձեռնություն*
- Փոփոխություններ ՀՀՄՍ 16 և ՀՀՄՍ 38 ստանդարտներում. *Մաշվածության և ամորտիզացիայի ընդունելի մեթոդների պարզաբանում*
- Տարեկան բարելավումներ՝ 2012-2014 թթ.

Հրապարակված, սակայն դեռևս չգործող նոր և վերանայված ՖՀՄՍ-ներ

Ընկերությունը չի իրականացրել հրապարակված, սակայն դեռևս չգործող հետևյալ նոր և վերանայված ՖՀՄՍ-ների վաղ կիրառում:

| | |
|--|---|
| • ՖՀՄՍ 9. <i>Ֆինանսական գործիքներ</i> | Գործում է 2018 թ. հունվարի 1-ին սկսվող կամ դրանից հետո ընկած տարեկան ժամանակահատվածների համար և թույլատրվում է դրանց ավելի վաղ կիրառումը: |
| • ՖՀՄՍ 15. <i>Հաճախորդների հետ պայմանագրերի գծով հասույթ</i> | Գործում է 2018 թ. հունվարի 1-ին սկսվող կամ դրանից հետո ընկած տարեկան ժամանակահատվածների համար և թույլատրվում է դրանց ավելի վաղ կիրառումը: |
| • ՖՀՄՍ 16. <i>Վարձակալություն</i> | Գործում է 2019 թ. հունվարի 1-ին սկսվող կամ դրանից հետո ընկած տարեկան ժամանակահատվածների համար և թույլատրվում է դրանց ավելի վաղ կիրառումը: |
| • ՀՀՄՍ 7 փոփոխություններ. <i>Բացահայտման նախաձեռնություն</i> | Գործում է 2017 թ. հունվարի 1-ին սկսվող կամ դրանից հետո ընկած տարեկան ժամանակահատվածների համար և թույլատրվում է դրանց ավելի վաղ կիրառումը: |
| • ՀՀՄՍ 12 փոփոխություններ. <i>Հետաձգված հարկային ակտիվների ճանաչում չիրացված կորուստների համար</i> | Գործում է 2017 թ. հունվարի 1-ին սկսվող կամ դրանից հետո ընկած տարեկան ժամանակահատվածների համար և |

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

| | |
|---|--|
| | թույլատրվում է դրանց ավելի վաղ կիրառումը: |
| ▪ ՖՀՄՄԿ 22. Արտարժույթային գործարքներ և կանխավճարներ | Գործում է 2018 թ. հունվարի 1-ին սկսվող կամ դրանից հետո ընկած տարեկան ժամանակահատվածների համար և թույլատրվում է դրանց ավելի վաղ կիրառումը: |
| ▪ ՖՀՄՄ-ների տարեկան բարելավումներ՝ 2012-2014 թթ. ցիկլ | ՖՀՄՄ 1-ի և ՀՀՄՄ 28-ի փոփոխությունները գործում են 2018 թ. հունվարի 1-ին սկսվող կամ դրանից հետո ընկած տարեկան ժամանակահատվածների համար, իսկ ՖՀՄՄԿ 22-ի փոփոխությունը՝ 2017 թ. հունվարի 1-ին սկսվող կամ դրանից հետո ընկած տարեկան ժամանակահատվածների համար: |

ՖՀՄՄ 9 Ֆինանսական գործիքներ

2009 թ. նոյեմբերին հրապարակված ՖՀՄՄ 9 նոր պահանջներ է սահմանել ֆինանսական ակտիվների դասակարգման և չափման համար: ՖՀՄՄ 9 փոփոխվել է 2010 թ. հոկտեմբերին՝ ներառելով ֆինանսական պարտավորությունների դասակարգման և չափման, ինչպես նաև ապաճանաչման պահանջներ, ինչպես նաև՝ 2013 թ. նոյեմբերին՝ սահմանելով հեջավորման ընդհանուր հաշվառման նոր պահանջներ: 2014 թ. հուլիսին թողարկվեց ՖՀՄՄ 9-ի լրամշակված տարբերակը, որում հիմնականում ներկայացված են ա) ֆինանսական ակտիվների արժեզրկման գծով պահանջները, բ) ֆինանսական ակտիվների դասակարգման և չափման գծով սահմանափակ թվով փոփոխություններ՝ ներկայացնելով «այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող իրական արժեք» հասկացությունը որոշակի պարզ պարտքային գործիքների գծով:

ՖՀՄՄ 9-ի հիմնական պահանջները հետևյալն են՝

- **Ֆինանսական ակտիվների դասակարգումը և չափումը.** Ֆինանսական ակտիվները դասակարգվում են հաշվի առնելով այն ընդհանուր մոդելը, որում պահվում են նրանք, ինչպես նաև դրանց պայմանագրով նախատեսված դրամական հոսքերի առանձնահատկությունները: Մասնավորապես, պարտքային գործիքները, որոնք պահվում են ընդհանուր մոդելում, որի նպատակն է հավաքագրել պայմանագրով նախատեսված դրամական հոսքերը, և պայմանագրով նախատեսված դրամական հոսքերն իրենից ներկայացնում են միայն մայր գումար և դրա չվճարված մասի նկատմամբ հաշվարկված տոկոսների հավաքագրում, սկզբնական ճանաչումից հետո սովորաբար չափվում են ամորտիզացված արժեքով: 2014 թվականի ՖՀՄՄ 9-ով ընդհանուր մոդելում պահվող պարտքային գործիքները, որոնց նպատակն իրագործվում է թե՛ պայմանագրային դրամական հոսքերի հավաքագրման, թե՛ ֆինանսական ակտիվների վաճառքի միջոցով, և որոնք ունեն ֆինանսական ակտիվին բնորոշ պայմանագրային պայմաններ, ըստ որոնց առաջանում են դրամական հոսքերի որոշակի ժամկետներ, որոնք իրենցից ներկայացնում են միայն մայր գումարի և դրա վրա կուտակված տոկոսի մարում որպես կանոն չափվում են իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով: Բոլոր այլ պարտքային և կապիտալ ներդրումները չափվում են իրենց իրական արժեքով: Ավելին, ՖՀՄՄ 9-ի համաձայն, կազմակերպությունները կարող են անփոփոխ որոշում կայացնել հետագա փոփոխությունները ներկայացնելու սեփական կապիտալում (որը չի պահվում առևտրային նպատակներով) ներդրման իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում, ընդ որում շահույթում կամ վնասում ճանաչելով միայն շահութաբաժինների տեսքով եկամուտը:
- **Ֆինանսական պարտավորությունների դասակարգումը և չափումը.** Ըստ ՀՀՄՄ 39-ի, ֆինանսական պարտավորությունները դասակարգվում են նման եղանակով, սակայն կազմակերպության վարկային ռիսկի գնահատման նկատմամբ կիրառվող պահանջները տարբեր են: ՖՀՄՄ 9-ով պահանջվում է, որպեսզի ֆինանսական պարտավորության իրական արժեքի փոփոխությունը, որը վերագրելի է տվյալ պարտավորությանը բնորոշ վարկային ռիսկին, ներկայացվի այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում, եթե պարտավորության վարկային ռիսկի փոփոխությունների ազդեցության ճանաչումը այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում չի ստեղծում կամ մեծացնում շահույթում կամ վնասում հաշվառման անհամապատասխանությունը: Ֆինանսական պարտավորության վարկային ռիսկին վերագրվող իրական արժեքի փոփոխությունները հետագայում չեն դասակարգվում շահույթում կամ վնասում:
- **Արժեզրկում.** 2014 թվականի ՖՀՄՄ 9-ով պահանջվում է «Ավելակավող վարկային վնասի» մոդելը ֆինանսական ակտիվների արժեզրկման չափման նպատակով՝ ի հակադրություն ՀՀՄՄ 39-ով

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Նախատեսված հաշվեգրված վարկային վնասի մոդելի: Ակնկալվող վարկային վնասի մոդելով պահանջվում է, որպեսզի Ընկերությունը հաշվառի ակնկալվող վարկային վնասները և այդ ակնկալվող վարկային վնասներում տեղի ունեցած փոփոխությունները յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ՝ արտացոլելու համար վարկային ռիսկում սկզբնական ճանաչման պահից ի վեր տեղի ունեցած փոփոխությունները: Այլ կերպ ասած՝ վարկային պատահարի տեղի ունենալը այլևս անհրաժեշտ պայման չէ վարկային վնաս ճանաչելու տեսանկյունից:

- **Ռեջավորման հաշվառում.** Ներկայացնում է հեջավորման հաշվառման նոր մոդել, որում պահպանվում են ներկայումս ՀՀՄՍ 39-ով սահմանված հեջային հաշվառման մեխանիզմները: Ըստ ՀՀՄՍ 9-ի ավելի ճկուն մոտեցում է սկսել կիրառվել հեջային հաշվառման ենթակա գործարքների տեսակների մասով, մասնավորապես, ընդլայնվել են այն գործիքների տեսակները, որոնք կարող են դիտարկվել որպես հեջավորման գործիքներ, և ոչ ֆինանսական միավորների ռիսկի տարրերի տեսակները, որոնք ենթակա են հեջային հաշվառման: Ավելին, արդյունավետության ստուգումը փոխարինվել է «տնտեսական հարաբերությունների» սկզբունքով: Բացի այդ, այլևս չի պահանջվում հեջի արդյունավետության հետընթաց գնահատում: Ներդրվել են նաև Ընկերության ռիսկերի կառավարման գործունեության գծով բացահայտման լրացուցիչ պահանջներ:

Ապաճանաչում. Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների ապաճանաչման համար պահանջները նույնն են, ինչ ՀՀՄՍ 39-ին:

Այս ստանդարտն ուժի մեջ է մտնում 2018 թ. հունվարի 1-ից, որի վաղ կիրառումը թույլատրելի է: Կախված ՀՀՄՍ 9-ի կիրառման ընտրված մոտեցումից, անցումային շրջանում տարբեր պահանջների գծով առաջին անգամ կիրառում կարող է տեղի ունենալ մեկ կամ մեկից ավելի ամսաթվերով:

Ընկերության ղեկավարությունն ակնկալում է, որ ՀՀՄՍ 9-ի կիրառումը ապագայում կարող է նշանակալի ազդեցություն ունենալ հասույթի ճանաչման գումարի և ժամկետների վրա: Սակայն նպատակահարմար չէ ՀՀՄՍ 9-ի ազդեցության վերաբերյալ ողջամիտ գնահատում կատարել առանց դրա ազդեցության մանրամասն ուսումնասիրություն իրականացնելու:

ՀՀՄՍ 15 Հաճախորդների հետ պայմանագրերի գծով հասույթ. 2014 թ. մայիսին հապարակվեց ՀՀՄՍ 15-ը, որը միասնական համընդհանուր մոդել է սահմանում կազմակերպությունների կողմից հաճախորդների հետ պայմանագրերից գոյացած հասույթի հաշվառման համար: ՀՀՄՍ 15-ը ուժի մեջ մտնելուց հետո կփոխարինի ներկայումս գործող հասույթի ճանաչման ուղեցույցը, այդ թվում՝ ՀՀՄՍ 18 Հասույթ, ՀՀՄՍ 11 Կառուցման պայմանագրեր և դրանց հարակից մեկնաբանությունները:

ՀՀՄՍ 15-ի հիմնական սկզբունքը կայանում է նրանում, որ Ընկերությունը պետք է ճանաչի հասույթը՝ խոստացված ապրանքների կամ ծառայությունների՝ հաճախորդին փոխանցման փաստը ներկայացնելով այն գումարով, որն Ընկերությունը ակնկալում է ստանալ այդ ապրանքների և ծառայությունների դիմաց: Մասնավորապես, ստանդարտը ներկայացնում է որոշակի հիմունքներով մշակված հինգ քայլից բաղկացած մոդել, որը կիրառելի է հաճախորդների հետ ունեցած բոլոր պայմանագրերի գծով:

Մոդելի հինգ քայլերը հետևյալն են՝

- հաճախորդի հետ ունեցած պայմանագրի սահմանում
- պայմանագրի կատարման պարտավորությունների սահմանում
- գործարքի գնի որոշում
- գործարքի գնի բաշխում պայմանագրի կատարման պարտավորությունների նկատմամբ
- հասույթի ճանաչում այն ժամանակ (կամ այն բանից հետո), երբ ընկերությունը բավարարում է պայմանագրի կատարման պարտավորությունը:

Ըստ ՀՀՄՍ 15-ի, ընկերությունը ճանաչում է հասույթը այն ժամանակ, կամ այն բանից հետո, երբ պայմանագրի կատարման պարտավորությունը բավարարված է, այսինքն՝ երբ տվյալ կատարման պարտավորությանն առնչվող ապրանքների կամ ծառայությունների վերահսկողությունը փոխանցվում է հաճախորդին: Ավելի նկարագրական ուղեցույց է ավելացվել նաև այնպիսի թեմաների մասով, ինչպիսիք են՝ հասույթի ճանաչման պահը, փոփոխական հատուցման հաշվառումը, պայմանագրի կատարման և ձեռքբերման հետ կապված ծախսերը և մի շարք այլ հարակից հարցեր: Ավելին, ՀՀՄՍ 15-ով նախատեսված են լայնածավալ բացահայտումներ:

Ընկերության ղեկավարությունն ակնկալում է, որ ՀՀՄՍ 15-ի կիրառումը ապագայում կարող է նշանակալի ազդեցություն ունենալ հասույթի ճանաչման գումարի և ժամկետների վրա: Սակայն նպատակահարմար չէ ՀՀՄՍ 15-ի ազդեցության վերաբերյալ ողջամիտ գնահատում կատարել առանց դրա ազդեցության մանրամասն ուսումնասիրություն իրականացնելու:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

ՖՀՄՍ 16 Կարծակալություն. ՖՀՄՍ 16-ում ներկայացվում է վարձակալական ձեռնարկումների և հաշվապահական մոտեցումների սահմանման համապարփակ մոդել՝ նախատեսված վարձակալի և վարձատուի համար: ՖՀՄՍ 16-ն ուժի մեջ մտնելուց հետո կփոխարինի վարձակալության վերաբերյալ գործող ուղեցույցը, ներառյալ ՖՀՄՍ 17-ը (Վարձակալություն) և առնչվող մեկնաբանությունները: ՖՀՄՍ 16-ում վարձակալությունը և ծառայության մատուցման պայմանագրերը տարբերակվում են՝ ելնելով այն բանի, թե արդյոք սահմանված ակտիվը վերահսկվում է հաճախորդի կողմից:

Գործառնական վարձակալության (արտահաշվեկշռային) և ֆինանսական վարձակալության (հաշվեկշռային) տարբերությունները վերացվում են վարձակալի հաշվապահական հաշվառման նպատակով, և այն փոխարինվում է այնպիսի մոդելով, որտեղ օգտագործման իրավունքով ակտիվը և համապատասխան պարտավորությունը պետք է ճանաչվեն վարձակալների կողմից՝ բոլոր վարձակալությունների համար, բացառության կարճաժամկետ վարձակալությունը և ցածրարժեք ակտիվների վարձակալությունը:

Օգտագործման իրավունքով ակտիվը սկզբնապես չափվում է իր սկզբնական արժեքով՝ հանած կուտակային մաշվածությունը և արժեզրկման կորուստները, որոնք ճշգրտվում են վարձակալության պարտավորությունների ցանկացած վերագնահատման համար: Վարձակալության պարտավորությունը սկզբնապես չափվում է այդ ամսաթվին չվճարված վարձակալական վճարների ներկա արժեքով: Ըստ այդմ, վարձակալության պարտավորությունը ճշգրտվում է ըստ տոկոսային և վարձակալական վճարների, ինչպես նաև վարձակալության փոփոխությունների ազդեցության, ի թիվս մնացածի: Ավելին, դրամական հոսքերի դասակարգման վրա նույնպես ազդեցություն կլինի, քանի որ գործառնական վարձակալության վճարներն ըստ ՖՀՄՍ 17 ստանդարտի, ներկայացվում են որպես գործառնական դրամական հոսքեր, մինչդեռ, ըստ ՖՀՄՍ 16-ի մոդելի, վարձակալական վճարները կառանձնացվեն մայր գումարի և տոկոսային բաժնի, որը կներկայացվի համապատասխանաբար որպես ֆինանսավորման և գործառնական դրամական հոսքեր:

Ի հակադրություն վարձակալության հաշվապահական հաշվառման, ՖՀՄՍ 16-ը զգալի կերպով խթանում է ՖՀՄՍ 17 ստանդարտի՝ վարձակալի հաշվապահական հաշվառման պահանջները և շարունակում վարձատուից պահանջել վարձակալությունը դասակարգել որպես ֆինանսական կամ գործառնական վարձակալություն:

Ավելին, ՖՀՄՍ 16 ստանդարտով պահանջվում են մեծածավալ բացահայտումներ:

Փոփոխություններ ՖՀՄՍ 7 ստանդարտում. *Բացահայտման նախաձեռնության ծրագիր.*

Փոփոխության համաձայն, կազմակերպությունից պահանջվում է ապահովել բացահայտումներ, որոնք ֆինանսական հաշվետվություններից օգտվողներին հնարավորություն կտան գնահատել ֆինանսական գործունեությունից առաջացող պարտավորություններում փոփոխությունները:

Փոփոխությունը հետադարձ ուժով գործում է 2017 թ. հունվարի 1-ին սկսվող կամ դրանից հետո ընկած տարեկան ժամանակահատվածների համար և թույլատրվում է դրա ավելի վաղ կիրառումը:

Ընկերության ղեկավարությունը չի ակնկալում, որ այս փոփոխությունների կիրառումը էական ազդեցություն կունենա ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

Փոփոխություններ ՖՀՄՍ 12 ստանդարտում. *Յետաձգված հարկային ակտիվների ճանաչումը չիրացված կարուստների համար*

Փոփոխությամբ հստակեցվում է հետևյալը՝

1. Նվազեցնում է հաստատագրված դրույթաչափով պարտքային գործիքի հաշվեկշռային արժեքը, որի համար հարկային բազան մնում է ինքնարժեքով՝ առաջացնելով նվազեցվող ժամանակավոր տարբերություն, անկախ այն բանից, թե պարտքային գործիք ունեցողն ակնկալում է վերականգնել վերջինիս հաշվեկշռային արժեքը վաճառքի կամ օգտագործման միջոցով, կամ էլ թե արդյոք թողարկողը կվճարի պայմանագրով նախատեսված բոլոր դրամական հոսքերը:
2. Երբ կազմակերպությունը գնահատում է հարկվող շահույթի հասանելիությունը՝ դրան նկատմամբ նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունը կիրառելու նպատակով, և հարկային օրենսդրությամբ արգելվում է կորուստների օգտագործումը որևիցե կոնկրետ հարկատեսակից նվազեցում կատարելու համար (օրինակ՝ կապիտալից կորուստները կարող են հաշվանցվել միայն կապիտալի հավելածից), ապա կազմակերպությունը գնահատում է նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունն այլ համանման նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունների հետ միասին, սակայն այլ տեսակի նվազեցվող ժամանակավոր տարբերություններից միանգամայն առանձին:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

3. Հետագա հնարավոր հարկվող եկամտի հաշվարկը կարող է ներառել կազմակերպության որոշ ակտիվների վերականգնումը դրանց հաշվեկշռային արժեքից բարձր արժեքով, եթե առկա է բավականաչափ ապացույց առ այն, որ կազմակերպությունը կարող է դա իրագործել:
4. Հետագա հնարավոր հարկվող եկամտի հասանելիությունը գնահատելիս կազմակերպությունը պետք է համեմատի նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունները ապագա հնարավոր հարկվող եկամտի հետ, բացառությամբ այդ նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունների հակադարձումից առաջացած հարկային նվազեցումները:

Փոփոխությունները հետադարձ ուժով գործում են 2017 թ. հունվարի 1-ին սկսվող կամ դրանից հետո ընկած տարեկան ժամանակահատվածների համար և թույլատրվում է դրա ավելի վաղ կիրառումը:

Ընկերության ղեկավարությունը չի ակնկալում, որ այս փոփոխությունների կիրառումը էական ազդեցություն կունենա ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

ՖՅՄՍԿ 22 Արտարժույթային գործարքներ և կանխավճարներ. Մեկնաբանությամբ հստակեցվում է, որ երբ կազմակերպությունը արտարժույթով տալիս կամ ստանում է կանխավճար, ապա առնչվող ակտիվի, ծախսի կամ եկամտի նախնական ճանաչման համար անհրաժեշտ փոխարժեքի սահմանման նպատակով գործարքի ամսաթիվ է համարվում կանխավճարի կատարման ամսաթիվը, այսինքն, երբ ճանաչվել է եկամտի գծով պարտավորությունը կամ կանխավճարը: Եթե առկա է ավելի քան մեկ կանխավճար կամ ստացված գումար, ապա սահմանվում է յուրաքանչյուր կանխավճարի ստացման կամ կատարման ամսաթիվը: Փոփոխությունները գործում են 2018 թ. հունվարի 1-ին սկսվող կամ դրանից հետո ընկած տարեկան ժամանակահատվածների համար և թույլատրվում է դրա ավելի վաղ կիրառումը: Կազմակերպությունները կարող են փոփոխությունները կիրառել հետադարձ կերպով կամ ժամանակին: Ընկերության ղեկավարությունը չի ակնկալում, որ այս փոփոխության կիրառումը էական ազդեցություն կունենա ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

ՖՅՄՍ 2014-2016 թթ. տարեկան բարելավումների ցիկլ

Այս ամենամյա բարելավումների փաթեթը փոփոխություն մտցրեց երեք ստանդարտների մեջ:

ՖՅՄՍ 1-ի փոփոխությունը վերացնում է կարճաժամկետ ազատումները, որոնք վերաբերում են ֆինանսական գործիքների բացահայտումներին, աշխատողների հատկացումներին և ներդրումային անձանց, քանի որ այն հաշվետու շրջանները, որոնց վերաբերում են այդ ազատումները, արդեն անցել են, ուստի դրանք այլևս կիրառելի չեն: Փոփոխություններն ուժի մեջ են մտնում 2018 թ. հունվարի մեկին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակահատվածի համար:

ՖՅՄՍ 12-ի փոփոխությունը հստակեցնում է, որ դուստր ձեռնարկություններում, ասոցացված կամ համատեղ ձեռնարկումներում շահաբաժինների (որոնք դասակարգվել են որպես վաճառքի համար պահվող կամ օտարման խմբում ներառված) մասով ամփոփ ֆինանսական տվյալների ներկայացման պահանջի զիջումը միակ զիջումն է, որը վերաբերում է նման շահերին/շահաբաժիններին: Փոփոխությունները կիրառվում են հետադարձ կերպով և ուժի մեջ են մտնում 2017 թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակահատվածի համար:

ՖՅՄՍ 28-ի համաձայն վենչուրային կապիտալով կազմակերպությունը և այլ համանման անձինք կարող են որոշել, թե արդյոք ասոցացված կազմակերպություններում և համատեղ ձեռնարկումներում ներդրումները պետք է գնահատել որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ: Ի հավելումս, անձը, որը ներդրումային անձ չէ, սակայն ունի շահաբաժին ներդրումային անձ հանդիսացող ասոցացված կազմակերպությունում և համատեղ ձեռնարկումներում, սեփական կապիտալի մեթոդը կիրառելիս կարող է իր ցանկությամբ չկիրառել տվյալ ասոցացված կազմակերպության կամ համատեղ ձեռնարկության կողմից դուստր ձեռնարկություններում իր շահաբաժինների նկատմամբ կիրառած իրական արժեքով գնահատումը: ՖՅՄՍ 28-ը հստակեցնում է, որ այդ կերպ վարվելու որոշումը պետք է կատարվի յուրաքանչյուր առանձին ասոցացված կազմակերպության կամ համատեղ ձեռնարկության համար՝ սկզբնական ճանաչման ժամանակ: Փոփոխությունները կիրառվում են հետադարձ կերպով և ուժի մեջ են մտնում 2018 թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակահատվածի համար: Ավելի վաղ կիրառությունը թույլատրվում է: Ընկերության ղեկավարությունը չի ակնկալում, որ այս փոփոխության կիրառումը էական ազդեցություն կունենա ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

4. Հաշվապահական հաշվառման բաղաբաղականություն

4.1 Պատրաստման հիմունքները

Այս ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են այն ենթադրության վրա, որ Ընկերությունը գործում է անընդհատության սկզբունքով և կշարունակի գործել տեսանելի ապագայում:

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են հազար ՀՀ դրամով, եթե այլ բան նշված չէ:

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստված են պատմական արժեքի հիման վրա, բացառությամբ որոշ ֆինանսական գործիքների, որոնք չափվում են իրական արժեքով յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ, ինչպես ներկայացված է ստորև հաշվապահական հաշվառման բաղաբաղականությունում:

Պատմական արժեքը սովորաբար հիմնված է ակտիվների և ծառայությունների դիմաց տրված հատուցման իրական արժեքի վրա:

Իրական արժեքն այն գումարն է, որը շուկայի մասնակիցների միջև սովորական գործարքի արդյունքում չափման ամսաթվի դրությամբ կստացվեր ակտիվը վաճառելիս, կամ կվճարվեր պարտավորությունը փոխանցելիս՝ անկախ նրանից, թե արդյոք գինը ուղղակիորեն դիտարկելի է կամ գնահատվել է՝ օգտագործելով այլ գնահատման մեթոդներ: Ակտիվի կամ պարտավորության իրական արժեքը գնահատելիս՝ Ընկերությունը հաշվի է առնում ակտիվի կամ պարտավորության բնութագրերը, եթե շուկայի մասնակիցները այդ բնութագրերը հաշվի կառնելիս չափման ամսաթվի դրությամբ ակտիվի կամ պարտավորության գինը որոշելիս: Այս ֆինանսական հաշվետվություններում չափման և/կամ այլ բացահայտումների նպատակով իրական արժեքը որոշվում է նման սկզբունքներով, բացառությամբ վարձակալության գործարքներից, որոնք նկարագրված են ՀՀՄՍ 17-ում և չափումներից, որոնք թեև համանման են իրական արժեքին, սակայն իրական արժեքով չեն, մասնավորապես օգտագործման արժեքով են, ՀՀՄՍ 36-ի համաձայն:

Բացի այդ, ֆինանսական հաշվետվությունների տեսանկյունից իրական արժեքով չափումները դասակարգվում են երեք մակարդակի՝ հիմք ընդունելով իրական արժեքով չափումների ընթացքում օգտագործված ելակետային տվյալների դիտարկելիության աստիճանը և իրական արժեքի ամբողջությամբ չափման ժամանակ օգտագործված տվյալների նշանակալիությունը: Իրական արժեքի հիերարխիան ունի հետևյալ երեք մակարդակները՝

- Մակարդակ 1 - նույն ակտիվների և պարտավորությունների գծով ակտիվ շուկաներում գնանշվող գները (չճշգրտված), որոնք Ընկերությունը կարող է գնահատել չափման ամսաթվի դրությամբ,
- Մակարդակ 2 - Մակարդակ 1-ում ներառված գնանշվող գներից տարբեր այլ ելակետային տվյալներ, որոնք ակտիվի և պարտավորության համար դիտարկելի են թե ուղղակիորեն և թե անուղղակիորեն, և
- Մակարդակ 3 - ակտիվի կամ պարտավորության գծով ելակետային տվյալներ, որոնք հիմնված չեն դիտարկվող շուկայական տվյալների վրա:

Ընկերությունն իր հաշվապահական գրառումները վարում է ըստ հաշվապահական հաշվառման տեղական օրենսդրության պահանջների: Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են տեղական օրենսդրության համաձայն վարվող հաշվապահական գրառումների հիման վրա և ճշգրտվել՝ ՀՀՄՍ պահանջներին համապատասխանություն ապահովելու համար:

Գործառնական և ներկայացման արժույթ

Ֆինանսական հաշվետվություններում ներառված միավորները չափվում են այն տնտեսական միջավայրում գործող արժույթով, որում Ընկերությունն իրականանցում է իր գործունեությունը («Գործառնական արժույթ»): Ընկերության գործառնական արժույթը և սույն ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացման արժույթը ՀՀ դրամն է (այսուհետ՝ դրամ): Ողջ ֆինանսական տեղեկատվությունը ներկայացված է հազար ՀՀ դրամի ճշգրտությամբ, եթե այլ բան նշված չէ:

Հաշվանցում

Ֆինանսական ակտիվները և ֆինանսական պարտավորությունները հաշվանցվում են՝ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում արտացոլվելով զուտ գումարով, եթե գոյություն ունի ճանաչված գումարները հաշվանցելու իրավաբանորեն ամրագրված իրավունք և հաշվարկը զուտ հիմունքով իրականացնելու կամ միաժամանակ ակտիվն իրացնելու և պարտավորությունը մարելու մտադրություն: Եկամուտները և ծախսերը չեն հաշվանցվում շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում, եթե դա չի պահանջվում կամ թույլատրվում որևէ

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

հաշվապահական հաշվառման ստանդարտով կամ մեկնաբանությամբ և հստակ բացահայտված չէ Շնկերության հաշվապահական քաղաքականության մեջ:

Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության հիմնական դրույթները ներկայացված են ստորև:

4.2 Հասույթի ճանաչում

Տոկոսային եկամուտ

Ֆինանսական ակտիվներից տոկոսային եկամուտները ճանաչվում են, երբ հավանական է, որ տևտեսական օգուտները կհոսեն Ընկերություն և եկամտի գումարը կարող է արժանահավատորեն չափվել: Տոկոսային եկամուտները և ծախսերը ճանաչվում են հաշվեգրման սկզբունքով՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույթի մեթոդը: Արդյունավետ տոկոսադրույթի մեթոդը ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության (կամ ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների խմբի) ամորտիզացված արժեքի հաշվարկման և համապատասխան ժամանակահատվածի կտրվածքով տոկոսային ծախսի և տոկոսային եկամտի բաշխման մեթոդն է:

Արդյունավետ տոկոսադրույթն այն տոկոսադրույթն է, որը ճշգրտորեն գեղջում է ապագա գնահատված կանխիկի ստացումները (ներառյալ բոլոր տեսակի միջնորդավճարները և ստացված կամ վճարված գումարները, որոնք կազմում են արդյունավետ տոկոսադրույթի անբաժանելի մասը, գործարքի հետ կապված ծախսերը և այլ պարզավճարներ կամ գեղջեր) պարտքային գործիքի ակնկալվող գործողության ժամանակահատվածի ողջ ընթացքում, կամ, ըստ անհրաժեշտության, ավելի կարճ ժամանակահատվածում հասցնելով սկզբնական ճանաչման պահին առկա գուտ հաշվեկշռային արժեքին:

Այն դեպքերում, երբ տեղի է ունենում ֆինանսական ակտիվի կամ նմանատիպ ակտիվների խմբի արժեքի նվազում (ներառյալ վճարված կամ ստացված միավորների բոլոր վճարումները, որոնք արդյունավետ տոկոսադրույթի, գործարքային ծախսերի և այլ պարզավճարներ կամ գեղջերի անբաժանելի մասն են կազմում) արժեզրկումից կորստի հետևանքով, տոկոսային եկամուտն այդուհետև ճանաչվում է՝ կիրառելով այն տոկոսադրույթը, որը կիրառվել էր արժեզրկումից կորուստը չափելու նպատակով ապագա դրամական հոսքերը գեղջելիս:

Իրական արժեքով չափվող ակտիվների գծով ստացված տոկոսները դասակարգվում են որպես տոկոսային եկամուտ:

Ակտիվների կառավարման գործունեություն

Ակտիվների կառավարման վճարները հիմնված են Ընկերության կողմից ղեկավարվող ֆոնդերում ներդրված հաճախորդի գուտ ակտիվների արժեքի օրական մնացորդների վրա:

Ընկերության կառավարման և պահառության ներքո գտնվող ակտիվները չեն հանդիսանում Ընկերության ակտիվներ և հետևաբար չեն ճանաչվում ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում: Ընկերությունը չի ենթարկվում նման տեղաբաշխման հետ կապված որևէ վարկային ռիսկի, քանի որ այն չի երաշխավորում այդ ներդրումները:

Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով ներդրումներից եկամուտ

Ընկերությունը ներդրումներ է կատարում ֆոնդերի, այդ թվում՝ իր կառավարման ներքո գտնվող ֆոնդերի փայերում: Փայերը ճանաչվում են ակտիվ շուկայում գնանշված արժեքով կամ ձեռք բերված մեկ փային բաժին ընկնող գուտ ակտիվների արժեքով և հետագայում չափվում են շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով: Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներից գուտ օգուտը ներառում է իրական արժեքի բոլոր իրացված և չիրացված փոփոխությունները, արտաժույթի փոխարժեքային տարբերությունները, սակայն չի ներառում տոկոսների և շահաբաժինների տեսքով եկամուտը:

4.3 Արտարժույթ

Արտարժույթով իրականացվող գործարքները փոխարկվում են գործառնական արժույթի՝ համապատասխան արտարժույթի համար գործարքի օրվա դրությամբ բորսայի փակման փոխարժեքով, դրա բացակայության դեպքում՝ ՀՀ ԿԲ յուրաքանչյուր օրվա համար հայտարարած միջին փոխարժեքով: Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ արտարժույթով արտահայտված դրամային ակտիվները և պարտավորությունները փոխարկվում են գործառնական արժույթի այդ օրվա դրությամբ սահմանված փոխարժեքով: Արտարժույթով արտահայտված ոչ դրամային ակտիվները և

«ՏԵ-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

պարտավորությունները, որոնք չափվում են իրական արժեքով, վերահաշվարկվում են գործառնական արժույթի իրական արժեքի որոշման ամսաթվի դրությամբ առկա փոխարժեքով:

Արտարժույթային հոդվածների վերահաշվարկումից (վերազնահատումից) առաջացող փոխարժեքային տարբերությունները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում՝ որպես զուտ օգուտ (վնաս) արտարժույթի փոխարժեքային տարբերություններից, բացառությամբ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների, որոնք ճանաչվում են իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների վերաչափումից առաջացող զուտ օգուտի կամ վնասի տարր:

Սույն ֆինանսական հաշվետվություններում Ընկերության կողմից օգտագործված փոխարժեքները ներկայացված են ստորև՝

| | Սիջին փոխարժեք | | Սփոթ փոխարժեք | |
|---------------------|----------------|---------|-----------------------|-----------------------|
| | 2016 թ. | 2015 թ. | 31 դեկտեմբեր, 2016 թ. | 31 դեկտեմբեր, 2015 թ. |
| ՀՀ դրամ/1 ԱՄՆ դոլար | 480.45 | 477.82 | 483.94 | 483.75 |
| ՀՀ դրամ/1 Եվրո | 531.87 | 530.84 | 512.2 | 528.69 |

4.4 Ֆինանսական գործիքներ

Ընկերությունը ճանաչում է ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները, երբ այն դառնում է ֆինանսական գործիքի պայմանագրային կողմ: Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների սովորական եղանակով գնումները և վաճառքը հաշվառվում են վերջնահաշվարկի ամսաթվի դրությամբ: Ֆինանսական գործիքների սովորական եղանակով գնումները կամ վաճառքն իրենցից ներկայացնում են ֆինանսական ակտիվների այն գնումները կամ վաճառքը, որոնք պահանջում են ակտիվների մատակարարումը շուկայում ընդունված պայմաններով սահմանված կարգով:

Ֆինանսական ակտիվի կամ պարտավորության սկզբնական չափումը տեղի է ունենում իրական արժեքով: Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքների իմբում չդասակարգված ֆինանսական ակտիվների կամ պարտավորությունների դեպքում իրական արժեքին գումարվում են գործարքի հետ կապված ծախսումները, որոնք ուղղակիորեն վերագրելի են ֆինանսական ակտիվի կամ պարտավորության ձեռքբերմանը կամ թողարկմանը: Գործարքի գծով ծախսերը, որոնք ուղղակիորեն վերագրելի են շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների կամ ֆինանսական պարտավորությունների ձեռքբերմանը, անմիջապես ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում:

Ֆինանսական ակտիվներ. Ֆինանսական ակտիվները դասակարգվում են հետևյալ կատեգորիաների՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ, մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ, վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ, և տրամադրված վարկեր, դեբիտորական պարտքեր: Դասակարգումը կախված է ֆինանսական ակտիվների ձեռքբերման բնույթից և նպատակից և որոշվում է սկզբնական ճանաչման պահին:

Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ. Ֆինանսական ակտիվները դասակարգվում են որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող այն դեպքում, երբ ֆինանսական ակտիվը պահվում է վաճառքի համար կամ նախատեսված է որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ակտիվ:

Ֆինանսական ակտիվը դասակարգվում է որպես վաճառքի համար պահվող, եթե՝

- այն ձեռք է բերվել հիմնականում տեսանելի ապագայում վաճառքի նպատակով, կամ
- սկզբնական ճանաչման պահին այն կազմում է Ընկերության կողմից համատեղ կառավարվող որոշակի ֆինանսական գործիքների պորտֆելի մաս և ունի կարճաժամկետ կտրվածքով շահույթի ստացման իրատեսական հնարավորություն, կամ
- այն հանդիսանում է ածանցյալ գործիք, որը նախատեսված չէ կամ չի օգտագործվում որպես հեջավորման գործիք:

Ֆինանսական ակտիվը, բացի վաճառքի համար պահվող ֆինանսական ակտիվներից, կարող է ճանաչման պահին դասակարգվել որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող, եթե

- նման դասակարգումը բացառում, կամ զգալիորեն կրճատում է չափման կամ ճանաչման անհամապատասխանությունը, որն այլապես կառաջանար, կամ

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

- ֆինանսական ակտիվը կազմում է ֆինանսական ակտիվների կամ ֆինանսական պարտավորությունների կամ այդ երկուսի խմբի մի մաս, որը կառավարվում է, և դրա կատարողականը գնահատվում է իրական արժեքի հիմունքով, Ընկերության փաստաթղթավորված ռիսկերի կառավարման կամ ներդրումային ռազմավարության համաձայն, և խմբավորման վերաբերյալ տեղեկատվությունը տրամադրվում է ներքին կարգով՝ այդ հիմունքներով, կամ
- այն կազմում է պայմանագրի մի մաս, որը պարունակում է ներկառուցված ածանցյալ գործիքներից մեկը կամ մի քանիսը և ՀՀՍՍ 39. *Ֆինանսական գործիքներ: ճանաչումը և չափումը* թույլ է տալիս ողջ պայմանագիրը (ակտիվները կամ պարտավորությունները) դասակարգել որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող:

Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվները ներկայացվում են իրական արժեքով՝ ներառյալ ողջ օգուտը կամ վնասները, որոնք առաջանում են եկամուտներում կամ ծախսերում ճանաչվող վերաչափման արդյունքում: Շահույթում կամ վնասում ճանաչվող գուտ օգուտը կամ վնասները ներառում են ֆինանսական ակտիվի գծով վաստակած բոլոր շահաբաժինները և տոկոսները և ներառվում են «այլ օգուտներ և վնասներ» և «տոկոսային եկամուտ» տողում, շահույթի, վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում: Իրական արժեքը որոշվում է նկարագրված եղանակով (տես՝ ծան. 20):

Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ. Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումները ֆիքսված կամ որոշելի վճարումներով ոչ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ են, որոնք գծով Ընկերությունն ունի մինչև մարման ժամկետը պահելու հաստատուն մտադրություն և կարողություն: Սկզբնական ճանաչումից հետո մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումները չափվում են ամորտիզացված արժեքով՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույթի մեթոդը՝ հանած արժեքը կտրելով:

Եթե Ընկերությունը որոշեր վաճառել կամ վերադասակարգել մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումների զգալի մասը նախքան դրանց մարման ժամկետը (բացառությամբ հատուկ հանգամանքների առկայության), ողջ դասը կորակագրվելու և այնտեղ է դասակարգվել որպես վաճառքի համար մատչելի: Ավելին, Ընկերությանը կարգելվելու ընթացիկ տարում և դրան հաջորդող երկու տարիների ընթացքում դասակարգել որևէ ֆինանսական ակտիվ որպես մինչև մարման ժամկետը պահվող ակտիվ:

Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ. Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվները ոչ ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ են, որոնք դասակարգվում են որպես վաճառքի համար մատչելի, կամ չեն դասակարգվում որպես (ա) վարկեր և դեբիտորական պարտքեր, (բ) մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ կամ (գ) իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ:

Ընկերության կողմից պահվող հետգնվող ցուցակված պարտատոմսերը, որոնք գնվում և վաճառվում են ակտիվ շուկայում, դասակարգվում են որպես վաճառքի համար մատչելի և յուրաքանչյուր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում ներկայացվում իրական արժեքով: Ընկերությունը նաև ներդրումներ ունի ջրուցակված բաժնետոմսերում, որոնք չեն վաճառվում ակտիվ շուկայում, սակայն նույնպես դասակարգվում են որպես վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ և յուրաքանչյուր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում ներկայացվում իրական արժեքով (քանի որ ղեկավարությունը կարծում է, որ իրական արժեքը կարող է արժանահավատորեն չափվել): Իրական արժեքը որոշվում է նկարագրված եղանակով (տես՝ ծան. 20): Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվների հաշվեկշռային արժեքի փոփոխությունները, որոնք վերաբերում են արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխություններին, արդյունավետ տոկոսադրույթի մեթոդի օգտագործմամբ հաշվարկված տոկոսային եկամուտը և վաճառքի համար մատչելի բաժնային գործիքներից ստացված շահաբաժինները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում: Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվների հաշվեկշռային արժեքի այլ փոփոխությունները ճանաչվում են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում և ներկայացվում ներդրումների վերագնահատման պահուստ հոդվածում: Երբ ներդրումն օտարվում է կամ համարվում է արժեքրկված, ներդրումների վերագնահատման պահուստի հոդվածում նախկինում ճանաչված կուտակային օգուտը կամ վնասը վերադասակարգվում է շահույթում կամ վնասում:

Արտարժույթով արտահայտված վաճառքի համար մատչելի դրամային ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքը որոշվում է այդ արտարժույթով և փոխարկվում հաշվետու ամսաթվի վերջի դրությամբ գործող սփոթ փոխարժեքով: Շահույթում կամ վնասում ճանաչված՝ արտարժույթի փոխարժեքից օգուտները և վնասները որոշվում են դրամային ակտիվի ամորտիզացված արժեքի հիման վրա: Արտարժույթի փոխարժեքից այլ օգուտները և վնասները ճանաչվում են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Վաճառքի համար մատչելի սեփական կապիտալում ներդրումները, որոնք չունեն ակտիվ շուկայում գնանշված շուկայական արժեք և որոնց իրական արժեքը հնարավոր չէ արժանահավատորեն չափել, չափվում են ինքնարժեքով՝ հանած արժեզրկումից կորուստները յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի վերջում:

Վարկեր և դեբիտորական պարտքեր. Առևտրային դեբիտորական պարտքերը, Վարկերը և այլ դեբիտորական պարտքերը ոչ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ են, որոնք ունեն ֆիքսված կամ որոշելի վճարումներ, որոնք գնանշված չեն ակտիվ շուկայում (այդ թվում՝ ՀՀ Կենտրոնական բանկում մնացորդները, բանկերի նկատմամբ պահանջները, հաճախորդներին տրված վարկերը և այլ ֆինանսական ակտիվները): Վարկերը և դեբիտորական պարտքերը չափվում են ամորտիզացված արժեքով՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը՝ հանած արժեզրկումը: Տոկոսային եկամուտը ճանաչվում է՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը, բացառությամբ կարճաժամկետ դեբիտորական պարտքերի, որոնց դեպքում տոկոսի ճանաչումը եական ազդեցություն չէր ունենա:

Ֆինանսական ակտիվների արժեզրկում. Ֆինանսական ակտիվները, բացի շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներից, յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի վերջին գնահատվում են արժեզրկման հայտանիշների հայտնաբերման նպատակով: Ֆինանսական ակտիվները համարվում են արժեզրկված, եթե առկա է օբյեկտիվ վկայություն այն մասին, որ ֆինանսական ակտիվի սկզբնական ճանաչումից հետո տեղի ունեցած մեկ կամ մի քանի դեպքեր կարող են ազդեցություն ունենալ ներդրման գծով գնահատված ապագա դրամական հոսքերի վրա:

Որպես վաճառքի համար մատչելի դասակարգված՝ կապիտալի ներդրումներում արժեթղթի իրական արժեքի զգալի կամ տևական անկումը իր ինքնարժեքից համարվում է արժեզրկման օբյեկտիվ վկայություն:

Բոլոր այլ ֆինանսական ակտիվների գծով արժեզրկման օբյեկտիվ վկայություն կարող են համարվել հետևյալ հայտանիշները.

- թողարկողի կամ պայմանագրային կողմի զգալի ֆինանսական դժվարությունները, կամ
- պայմանագրի խախտումը, մասնավորապես տոկոսների կամ մայր գումարի վճարման ուշացումը կամ չկատարումը,
- փոխառուի կողմից սևանկության կամ ֆինանսական վերակազմակերպման գործընթացի նախաձեռնումը, կամ
- ֆինանսական դժվարությունների արդյունքում տվյալ ֆինանսական ակտիվի գծով ակտիվ շուկայի անհետացումը:

Ֆինանսական ակտիվների որոշ կատեգորիաների համար, ինչպիսիք են վարկերը և դեբիտորական պարտքերը, ակտիվները, որոնք ըստ գնահատականների առանձին արժեզրկված չեն, ի լրումն գնահատվում են նաև խմբային արժեզրկման տեսանկյունից: Դեբիտորական պարտքի պորտֆելի արժեզրկման օբյեկտիվ վկայություն կարող է համարվել Ընկերության նախկին փորձը վճարումների հավաքագրման գծով, հետաձգված վճարումների թվի աճը պորտֆելում ինչպես նաև ազգային կամ տեղական մակարդակում դիտարկելի փոփոխությունները, որոնք կարող են հանգեցնել դեբիտորական պարտքի անհավաքագրելիության:

Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների գծով արժեզրկման գծով ծախսի գումարը իրենից ներկայացնում է ակտիվի հաշվեկշռային արժեքի և գնահատված ապագա դրամական հոսքերի ներկա արժեքի տարբերությունը՝ զեղչված ֆինանսական ակտիվի համար սկզբնապես սահմանված տոկոսադրույքով:

Սկզբնական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների գծով արժեզրկման գծով ծախսի գումարը իրենից ներկայացնում է ակտիվի հաշվեկշռային արժեքի և գնահատված ապագա դրամական հոսքերի ներկա արժեքի տարբերությունը՝ զեղչված շուկայում համանման ֆինանսական ակտիվի եկամտաբերության դրույթաչափով: Նման արժեզրկումից կորուստը ենթակա չէ հակադարձման հաջորդ ժամանակաշրջաններում:

Ֆինանսական ակտիվի հաշվեկշռային արժեքը նվազեցվում է արժեզրկումից կորստի չափով անմիջականորեն բոլոր ակտիվների գծով, բացառությամբ վարկերի և դեբիտորական պարտքերի, որոնց դեպքում հաշվեկշռային արժեքը նվազեցվում է պահուստային հաշվի միջոցով: Երբ ակտիվը կամ դեբիտորական պարտքը համարվում է անհուսալի, այն դուրս է գրվում պահուստային հաշվի միջոցով: Հետագայում դուրս գրված գումարների վերականգնումը կատարվում է դրանք պահուստային հաշվին կրեդիտագրելու միջոցով: Պահուստային հաշվի հաշվեկշռային արժեքի փոփոխությունները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Երբ վաճառքի համար պահվող ֆինանսական ակտիվը համարվում է արժեզրկված, այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում ճանաչված կուտակված օգուտները կամ վնասները վերադասակարգվում են որպես տվյալ ժամանակաշրջանի շահույթ կամ վնաս:

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների համար, այն դեպքում, եթե հաջորդող ժամանակաշրջանում արժեզրկումից կորստի գումարը նվազում է և նվազեցումը կարող է օբյեկտիվորեն վերագրվել արժեզրկման ճանաչումից հետո տեղի ունեցող դեպքերին, նախկինում ճանաչված արժեզրկումից կորուստը հակադարձվում է շահույթի կամ վնասի միջոցով այնքանով, որքանով արժեզրկման ամսաթվի դրությամբ ներդրման հաշվեկշռային արժեքը չի գերազանցում ամորտիզացված արժեքն այն դեպքում, եթե այդ արժեզրկումը ճանաչված չլիներ:

Վաճառքի համար մատչելի բաժնային արժեթղթերի գծով արժեզրկումից կորուստները, որոնք նախկինում ճանաչվել են շահույթում կամ վնասում, չեն հակադարձվում շահույթի կամ վնասի միջոցով: Արժեզրկումից կորստին հաջորդող՝ իրական արժեքի ցանկացած աճ ճանաչվում է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում և ներկայացվում ներդրումների վերազնահատման պահուստ հոդվածում:

Վաճառքի համար մատչելի բաժնային արժեթղթերի գծով արժեզրկումից կորուստները հետագայում հակադարձվում են շահույթի կամ վնասի միջոցով, եթե ներդրման իրական արժեքը կարող է օբյեկտիվորեն վերագրվել արժեզրկումից կորստի ամսաթվին հաջորդող դեպքի:

Ֆինանսական ակտիվների ապաճանաչումը: Ընկերությունն ապաճանաչում է ֆինանսական ակտիվները, երբ ֆինանսական ակտիվից առաջացող դրամական հոսքերի նկատմամբ պայմանագրային իրավունքները կորցնում են իրենց ուժը, կամ երբ երրորդ կողմին է փոխանցվում ֆինանսական ակտիվներից առաջացող դրամական միջոցների նկատմամբ իրավունքը: Եթե Ընկերությունը չի փոխանցում և չի պահպանում ֆինանսական ակտիվի սեփականության հետ կապված, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն և հատույցները, սակայն պահպանում է փոխանցված ակտիվի նկատմամբ վերահսկողությունը, ապա Ընկերությունը շարունակում է ճանաչել ֆինանսական ակտիվը, ինչպես նաև դրա հետ կապված պարտավորությունը այնքանով, որքանով շարունակվում է իր ներգրավվածությունը ֆինանսական ակտիվում: Եթե Ընկերությունը պահպանում է ֆինանսական ակտիվի սեփականության հետ կապված, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն և հատույցները, ապա Ընկերությունը պետք է շարունակի ճանաչել ֆինանսական ակտիվը:

Ֆինանսական ակտիվը ամբողջությամբ ապաճանաչելիս հաշվեկշռային արժեքի և ստացված հատուցման այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում նախկինում ճանաչված կուտակված որևէ օգուտի կամ վնասի գումարի տարբերությունը պետք է ճանաչվի շահույթում կամ վնասում:

Եթե Ընկերության շարունակվող ներգրավվածությունը ֆինանսական ակտիվի միայն մի մասով է (օրինակ՝ երբ Ընկերությունը պահպանում է փոխանցված ակտիվի մի մասը հետգնելու օպցիոնը), ապա Ընկերությունը ֆինանսական ակտիվի նախկին հաշվեկշռային արժեքը բաշխում է այն մասի, որն այն շարունակում է ճանաչել շարունակվող ներգրավվածության ներքո, և այն մասի միջև, որն այն այլևս չի ճանաչում՝ փոխանցման ամսաթվի դրությամբ այդ մասերի հարաբերական իրական արժեքների հիման վրա: Այլևս չճանաչվող մասի վրա բաշխված հաշվեկշռային արժեքի և այլևս չճանաչվող մասի դիմաց ստացված հատուցման և դրա վրա բաշխված այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում ճանաչված կուտակված որևէ օգուտի կամ վնասի գումարների տարբերությունը պետք է ճանաչվի շահույթում կամ վնասում: Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում ճանաչված կուտակված օգուտը կամ վնասը բաշխվում է այն մասի, որը շարունակվում է ճանաչվել, և այլևս չճանաչվող մասի միջև՝ այդ մասերի հարաբերական իրական արժեքների հիման վրա:

Ֆինանսական պարտավորություններ

Ֆինանսական պարտավորությունները դասակարգվում են որպես շահույթում կամ վնասում իրական արժեքով չափվող կամ այլ ֆինանսական պարտավորություններ:

Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական պարտավորություններ. ֆինանսական պարտավորությունները դասակարգվում են որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող այն դեպքում, երբ ֆինանսական պարտավորությունը պահվում է վաճառքի համար կամ դասակարգվում է որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող:

Ֆինանսական պարտավորությունը դասակարգվում է որպես վաճառքի համար պահվող, եթե՝

- այն ձեռք է բերվել հիմնականում կարճաժամկետ կտրվածքով հետգնման նպատակով, կամ

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

- սկզբնական ճանաչման պահին այն կազմում է Ընկերության կողմից համատեղ ղեկավարվող որոշակի ֆինանսական գործիքների պորտֆելի մաս և ունի կարճաժամկետ կտրվածքով շահույթի ստացման իրատեսական հնարավորություն, կամ
- այն հանդիսանում է ածանցյալ գործիք, որը չի նախատեսված կամ չի օգտագործվում որպես հեջավորման գործիք:

Ֆինանսական պարտավորությունը, բացի վաճառքի համար պահվող ֆինանսական պարտավորություններից, կարող է ճանաչման պահին դասակարգվել որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող, եթե՝

- նման դասակարգումը բացառում, կամ զգալիորեն կրճատում է չափման կամ ճանաչման անհամապատասխանությունը, որն այնպես կառաջանար, կամ
- ֆինանսական պարտավորությունը կազմում է ֆինանսական ակտիվների կամ ֆինանսական պարտավորությունների կամ այդ երկուսի խմբի մի մաս, որը կառավարվում է, և դրա կատարողականը գնահատվում է իրական արժեքի հիմունքով, ընկերության փաստաթղթավորված ռիսկերի կառավարման կամ ներդրումային ռազմավարության համաձայն և խմբավորման վերաբերյալ տեղեկատվությունը տրամադրվում է ներքին կարգով՝ այդ հիմունքներով, կամ
- այն կազմում է պայմանագրի մի մաս, որը պարունակում է ներկառուցված ածանցյալ գործիքներից մեկը կամ մի քանիսի և ՀՀՄՍ 39. *Ֆինանսական գործիքներ. ճանաչումը և չափումը* թույլ է տալիս ողջ պայմանագիրը (ակտիվները կամ պարտավորությունները) դասակարգել որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող:

Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական պարտավորությունները ներկայացվում են իրական արժեքով, իսկ դրանց վերաչափումից առաջացող բոլոր օգուտները կամ վնասները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում: Շահույթում կամ վնասում ճանաչված զուտ օգուտը կամ վնասը ներառում է ցանկացած տոկոս, որը վճարվել է ֆինանսական պարտավորության գծով և ներառվում է «տոկոսային ծախս» տողում՝ շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների հաշվետվությունում: Իրական արժեքը որոշվում է նկարագրված եղանակով (տես ծան. 20):

Այլ ֆինանսական պարտավորություններ. Այլ ֆինանսական պարտավորությունները (ներառյալ գանձապետական գործիքները, բանկային և հաճախորդների ավանդները, հետգնման պայմանագրերը, թողարկված պարտքային արժեթղթերը, այլ փոխառու միջոցները, ստորադաս պարտավորությունները և այլ ֆինանսական պարտավորությունները) սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով, առանց գործարքի ծախսերի:

Այլ ֆինանսական պարտավորությունները հետագայում չափվում են ամորտիզացված արժեքով՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույթի մեթոդը՝ տոկոսային ծախսը ճանաչելով արդյունավետության հիմունքով:

Արդյունավետ տոկոսադրույթի մեթոդն իրենից ներկայացնում է որոշակի ժամանակահատվածում ֆինանսական պարտավորության ամորտիզացված արժեքի հաշվարկի մեթոդ: Արդյունավետ տոկոսադրույթն այն տոկոսադրույթն է, որը ճշգրտորեն գեղջում է ապագա գնահատված կանխիկ վճարումները (ներառյալ բոլոր տեսակի միջնորդավճարները և ստացված կամ վճարված գումարները, որոնք կազմում են արդյունավետ տոկոսադրույթի անբաժանելի մասը, գործարքի հետ կապված ծախսերը և այլ պարզավճարներ կամ գեղջեր) ֆինանսական պարտավորության ակնկալվող գործողության ժամանակահատվածի ողջ ընթացքում, կամ (ըստ անհրաժեշտության) ավելի կարճ ժամանակահատվածում հասցնելով սկզբնական ճանաչման պահին առկա զուտ հաշվեկշռային արժեքին:

Ֆինանսական պարտավորությունների ապաճանաչում. Ընկերությունն ապաճանաչում է ֆինանսական պարտավորությունները միայն այն ժամանակ, երբ Ընկերության պարտականությունները մարվում են, չեղյալ են համարվում կամ ուժը կորցնում են: Երբ միևնույն փոխատուի հանդեպ ունեցած ֆինանսական պարտավորությունը փոխարինվում է այլ ֆինանսական պարտավորությամբ, որի պայմաններն էականորեն տարբերվում են նախորդից, կամ եթե տեղի է ունեցել առկա պարտավորության պայմանների էական փոփոխություն, ապա նմանատիպ փոխանակումը կամ փոփոխությունը ճանաչվում է որպես սկզբնական պարտավորության ապաճանաչում և նոր պարտավորության ճանաչում: Ապաճանաչված ֆինանսական պարտավորության հաշվեկշռային արժեքի և վճարված և վճարվելիք հատուցման տարբերությունը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

4.5 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացված դրամական միջոցները և բանկերում մնացորդները իրենցից ներկայացնում են բանկում պահվող կանխիկ միջոցներ՝ 3 ամիս կամ պակաս ժամկետայնությամբ: Դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվության տեսանկյունից դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները բաղկացած են վերոնշյալից՝ հանած բանկային օվերդրաֆտները:

4.6 Հիմնական միջոցներ

Հիմնական միջոցները ներկայացված են սկզբնական արժեքով, հանած կուտակված մաշվածությունը և կուտակված արժեզրկումից կորուստները:

Մաշվածությունը ճանաչվում է այնպես, որ դուրս գրվի ակտիվների սկզբնական արժեքը, հանած օգտակար ծառայության ընթացքում դրանց մնացորդային արժեքները՝ օգտագործելով գծային մեթոդը: Չնահատված օգտակար ծառայության ժամկետները, մնացորդային արժեքները և մաշվածության մեթոդները վերանայվում են յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ՝ բոլոր տեսակի գնահատումներում փոփոխությունների ազդեցությունը հաշվառելով առաջընթաց սկզբունքով: Հիմնական միջոցների օգտակար ծառայության գնահատված ժամկետները հետևյալն են՝

| | |
|------------------------------|-----------|
| Գրասենյակային գույք | 5-10 տարի |
| Համակարգչային սարքավորումներ | 3-10 տարի |

Հիմնական միջոցների տարրը ապաճանաչվում է այն օտարելիս կամ երբ այդ ակտիվի շարունակական օգտագործումից այլևս տնտեսական օգուտներ չեն ենթադրվում: Հիմնական միջոցների վաճառքից կամ շրջանառությունից դուրսբերումից առաջացած օգուտը կամ վնասը որոշվում է՝ համեմատելով օտարումից ստացված մուտքերը հիմնական միջոցի հաշվեկշռային արժեքի հետ և ցանկացած օգուտ կամ վնաս հաշվարկվում է որպես ակտիվի ապաճանաչումից ստացված միջոցների և հաշվեկշռային արժեքի տարբերություն և ճանաչվում շահույթում կամ վնասում:

4.7 Ոչ նյութական ակտիվներ

Առանձին ձեռքբերված ոչ նյութական ակտիվներ

Որոշակի օգտակար ծառայության ժամկետ ունեցող՝ առանձին ձեռքբերված ոչ նյութական ակտիվները հաշվառվում են սկզբնական արժեքով՝ հանած կուտակված ամորտիզացիան և կուտակված արժեզրկումից կորուստները: Ամորտիզացիան օգտակար ծառայության ժամանակահատվածում հաշվարկվում է ուղիղ գծային մեթոդով: Օգտակար ծառայության ժամանակահատվածը և ամորտիզացիայի հաշվարկման մեթոդը վերանայվում են յուրաքանչյուր հաշվետու տարվա վերջում՝ գնահատումներում ցանկացած փոփոխություն հաշվառելով առաջընթաց կերպով: Անորոշ օգտակար ծառայության ժամկետով ոչ նյութական ակտիվները, որոնք ձեռք են բերվել առանձին, հաշվառվում են սկզբնական արժեքով՝ հանած կուտակված արժեզրկումից կորուստները:

Ոչ նյութական ակտիվներն ապաճանաչվում են դրանք օտարելիս կամ երբ այլևս դրանց օգտագործումից կամ օտարումից չեն ակնկալվում հետագա տնտեսական օգուտներ: Ապաճանաչումից օգուտները կամ վնասները չափվում են որպես ակտիվի օտարումից գուտ մուտքերի և հաշվեկշռային արժեքի տարբերություն և ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում այն ժամանակաշրջանում, երբ ակտիվն ապաճանաչվում է:

Ոչ նյութական ակտիվների գնահատված օգտակար ծառայության ժամկետը 5 տարի է:

4.8 Ոչ ընթացիկ ակտիվների արժեզրկում

Յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի վերջում ընկերությունը վերանայում է իր նյութական և ոչ նյութական ակտիվների հաշվեկշռային արժեքները՝ որոշելու համար, թե արդյոք կա որևէ հայտանիշ, որ այս ակտիվներում եղել են արժեզրկումից կորուստներ: Եթե առկա է որևէ նմանատիպ հայտանիշ, ապա ակտիվների փոխհատուցվող գումարը գնահատվում է՝ արժեզրկումից կորուստները (եթե այդպիսիք կան) որոշելու նպատակով: Եթե առանձին ակտիվի փոխհատուցվող գումարը հնարավոր չէ որոշել, ընկերությունը գնահատում է այն դրամաստեղծ միավորի փոխհատուցվող գումարը, որին այդ ակտիվը պատկանում է: Եթե հնարավոր է որոշել բաշխման ողջամիտ և հետևողական հիմունք, ապա կորպորատիվ ակտիվները ևս բաշխվում են առանձին դրամաստեղծ միավորներին, այնպես դրանք բաշխվում են դրամաստեղծ ակտիվների փոքրագույն խմբին, որոնց համար կարելի է որոշել ողջամիտ և հետևողական հիմունք:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Փոխհատուցվող գումարն իրական արժեքից (հասած վաճառքի հետ կապված ծախսերը) և օգտագործման արժեքից առավելագույնն է: Օգտագործման արժեքը գնահատելիս ակնկալվող ապագա դրամական հոսքերը բերվում են ներկա արժեքի՝ կիրառելով մինչև հարկումը տոկոսադրույք, որն արտացոլում է փողի ժամանակային արժեքի ընթացիկ շուկայական գնահատումը և ակտիվին բնորոշ ռիսկերը, որոնցով ապագա գնահատված հոսքերը չեն ճշգրտվել:

Եթե ակտիվի (կամ դրամաստեղծ միավորի) փոխհատուցվող գումարը գնահատվում է հաշվեկշռային արժեքից ցածր, ապա հաշվեկշռային արժեքն իջեցվում է մինչև փոխհատուցվող գումարը: Արժեզրկումից կորուստն անհապաղ ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում, եթե տվյալ ակտիվը չի հաշվառվում վերագնահատված արժեքով: Վերջինիս դեպքում արժեզրկումից կորուստը դիտարկվում է որպես վերագնահատումից արժեքի նվազում:

Եթե հետագայում արժեզրկումից կորուստը հակադարձվում է, ապա ակտիվի (կամ դրամաստեղծ միավորի) հաշվեկշռային արժեքն ավելացվում է մինչև վերանայված փոխհատուցվող գումարը, բայց այնպես, որ ավելացումից հետո հաշվեկշռային արժեքը չգերազանցի այն հաշվեկշռային արժեքը, որը կորոշվեր, եթե նախորդ ժամանակաշրջաններում ակտիվի (կամ դրամաստեղծ միավորի) գծով արժեզրկումից կորուստ ճանաչված չլիներ: Արժեզրկումից կորուստի հակադարձումը անմիջապես ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում, եթե տվյալ ակտիվը չի հաշվառվում վերագնահատված արժեքով, ինչի դեպքում արժեզրկումից կորուստի հակադարձումը դիտարկվում է որպես վերագնահատումից արժեքի աճ:

4.9 Հարկում

Շահութահարկի գծով ծախսը ներառում է ընթացիկ հարկի գծով պարտավորությունը և հետաձգված հարկը:

Ընթացիկ հարկ

Ընթացիկ հարկի գծով պարտավորությունը հիմնված է ժամանակահատվածի հարկվող շահույթի վրա: Հարկվող շահույթը տարբերվում է «շահույթ մինչև հարկումը» հասկացությունից՝ եկամտի և ծախսի այնպիսի տարրերի պատճառով, որոնք հարկման կամ նվազեցման ենթակա են այլ հաշվետու ժամանակաշրջաններում, ինչպես նաև այն տարրերի, որոնք երբևէ չեն հարկվելու կամ նվազեցվելու: Ընկերության ընթացիկ հարկային պարտավորությունները հաշվարկվում են՝ կիրառելով հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ուժի մեջ մտած կամ, ըստ էության, ուժի մեջ մտած հարկի դրույթաչափերը:

Հետաձգված հարկ

Հետաձգված հարկերը ճանաչվում են ժամանակավոր տարբերությունների գծով, որոնք առաջանում են ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչված ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային գումարների և հարկման բազաների միջև: Հետաձգված հարկային պարտավորությունները ընդհանուր առմամբ ճանաչվում են բոլոր հարկվող ժամանակավոր տարբերությունների գծով: Հետաձգված հարկային ակտիվները ընդհանուր առմամբ ճանաչվում են բոլոր նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունների գծով միայն այն չափով որքանով հավանական է, որ ապագայում առկա կլինի հարկման ենթակա շահույթ, որի դիմաց կարող են օգտագործվել նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունները: Նմանատիպ հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները չեն ճանաչվում այն ժամանակավոր տարբերությունների համար, որոնք առաջանում են ակտիվների և պարտավորությունների սկզբնական ճանաչման պահին (բացառությամբ գործարար միավորումների) այնպիսի գործարքների արդյունքում, որոնք ազդեցություն չունեն ինչպես հաշվապահական, այնպես էլ հարկվող շահույթի վրա:

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

Հետաձգված հարկային պարտավորությունները և ակտիվները չափվում են հարկերի այն դրույթների օգտագործմամբ, որոնք ակնկալվում է, որ կկիրառվեն ակտիվի իրացման կամ պարտավորության մարման ժամանակ՝ հիմք ընդունելով հարկերի այն դրույթները (և հարկային օրենքները), 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 կառաջանան՝ կախված այն եղանակից, որով

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

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

Տարվա ընթացիկ և հետաձգված հարկեր

Ընթացիկ և հետաձգված հարկերը ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ դրանք վերաբերում են տարրերի, որոնք ճանաչվել են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում կամ ուղղակիորեն սեփական կապիտալում: Նման դեպքում ընթացիկ և հետաձգված հարկերը նույնպես ճանաչվում են համապատասխանաբար այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում կամ ուղղակիորեն սեփական կապիտալում:

4.10 Պահուստներ

Պահուստները ճանաչվում են, երբ Ընկերությունն ունի ներկա պարտականություն (իրավական կամ կառուցողական), որպես անցյալ դեպքերի արդյունք և հավանական է, որ Ընկերությունից կպահանջվի կատարել պարտականությունը և այդ պարտականության գումարը արժանահավատորեն կարող է չափվել:

Պահուստում ճանաչված գումարն իրենից ներկայացնում է հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ լավագույն գնահատականը, որը կպահանջվի ներկա պարտականությունը մարելու համար՝ հաշվի առնելով հարակից ռիսկերը և անորոշությունները: Եթե պահուստը չափվում է՝ օգտագործելով ներկա պարտականության մարման համար գնահատված դրամական հոսքերը, ապա դրա հաշվեկշռային արժեքն իրենից ներկայացնում է այդ դրամական հոսքերի ներկա արժեքը (այն դեպքերում, եթե ժամանակի մեջ դրամի ազդեցությունն էական է):

Եթե ակնկալվում է, որ որևէ այլ կողմ ամբողջությամբ կամ մասամբ փոխհատուցելու է պահուստը մարելու համար պահանջվող ծախսումները, ապա փոխհատուցումը պետք է դիտվի որպես առանձին ակտիվ, երբ ըստ էության որոշակի է, որ փոխհատուցումը կստացվի և փոխհատուցման գումարը կարող է արժանահավատորեն չափվել:

5. Գնահատումների և դատողությունների օգտագործում

Ֆինանսական հաշվետվությունները ՖՅՄՍ-ի պահանջներին համապատասխան պատրաստելու համար ղեկավարությունը 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: Գնահատումները և ենթադրությունները շարունակաբար վերանայվում են և հիմնված են ղեկավարության փորձի և այլ գործոնների վրա, ներառյալ ապագա իրադարձությունների ակնկալիքների վրա, որոնք կարող են տեղի ունենալ տվյալ հանգամանքներում: Փաստացի արդյունքները կարող են տարբերվել այդ գնահատումներից: Ղեկավարությունը նաև գնահատումներից բացի, որոշակի դատողություններ է կատարել հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման ընթացքում:

Դատողությունները և գնահատումները, որոնք առավել էական ազդեցություն ունեն ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլված գումարների և գնահատումների վրա, և որոնք կարող են զգալի ճշգրտումներ առաջ բերել ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքներում առաջիկա ֆինանսական տարվա ընթացքում, վերաբերում են ֆինանսական գործիքների հաշվառմանը, մասնավորապես՝ իրական արժեքի չափումներին, և հետաձգված հարկային ակտիվների ճանաչմանը: Իրական արժեքի լավագույն վկայություն է հանդիսանում դրա գինը ակտիվ շուկայում: Շուկայում գնի բացակայության դեպքում Ընկերությունն օգտագործում է այլ գնահատման տեխնիկաներ, մասնավորապես՝ թե՛ արտաքին, թե՛ ներքին շուկաներում համանման գործիքների հետ համեմատության մեթոդը: Իրական արժեքի չափումները ներկայացված են ծան. 19-ում: Հետաձգված հարկային ակտիվների մասին տվյալները ներկայացված են ծան. 9-ում:

6. Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները՝ 15,948 հազար և 101,858 հազար ՀՀ դրամ գումարով՝ համապատասխանաբար 2016 թ. և 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, պահվում են ինչպես Հայաստանի Հանրապետության, այնպես էլ Հայաստանի Հանրապետությունից դուրս գտնվող բանկերում:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

7. Պահանջներ բանկերի նկատմամբ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ բանկերի նկատմամբ պահանջներն իրենցից ներկայացնում են ավանդներ՝ 245,034 հազար ՀՀ դրամ գումարով, որը կազմում է ընդհանուր կապիտալի 48%-ը, և որոնք պահվում են երկու տեղական բանկերում (2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 140,423 հազար ՀՀ դրամ): Տարեվերջի դրությամբ մնացորդը ներառում է հաշվեգրված տոկոսը՝ 10,034 հազար ՀՀ դրամ գումարով (2015 թ.՝ 5,423 հազար ՀՀ դրամ):

8. Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ

| | 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ |
|--|---|---|
| «Ցե-Կվադրատ» խմբի ընկերությունների կողմից կառավարվող ֆոնդերում պահվող փայեր | | |
| Գերմանիայում գտնվող ֆոնդերում փայեր | 64,850 | 66,200 |
| Ավստրիայում գտնվող ֆոնդերում փայեր | 63,529 | 65,913 |
| Փայեր Ընկերության կողմից կառավարվող ֆոնդերում | | |
| Ցե-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ - Պ | 37,205 | 33,239 |
| Ցե-Կվադրատ Ամպեգա կայուն կենսաթոշակային ֆոնդ - Պ | 21,283 | 18,403 |
| Ցե-Կվադրատ Ամպեգա պահպանողական եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ- Պ | 20,686 | 18,445 |
| Ընդամենը շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ | 207,553 | 202,200 |

Տես նաև ծան. 19.:

9. Շահութահարկ

Ընկերությունը գնահատում և հաշվառում է իր ընթացիկ վճարվելիք շահութահարկը և իր ակտիվների և պարտավորությունների հարկային բազան համաձայն ՀՀ հարկային օրենսդրության, որը կարող է տարբերվել ՖՀՄՍ-ից:

Ընկերությունն ունի որոշակի մշտական հարկային տարբերություններ, որոնք առաջանում են շահութահարկի նպատակներով չնվազեցվող որոշակի ծախսերից և շահութահարկի նպատակներով չհարկվող որոշակի եկամուտներից:

Հետաձգված հարկերը արտացոլում են ֆինանսական հաշվետվությունների նպատակով ներկայացվող ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքի և հարկային նպատակով օգտագործվող գումարների միջև ժամանակային տարբերությունների գուտ հարկային արդյունքները: Ժամանակավոր տարբերությունները 2015 թ. և 2014 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հիմնականում պայմանավորված են եկամուտների և ծախսերի ճանաչման մեթոդներով/ժամկետներով, ինչպես նաև որոշակի ակտիվների գծով հարկային գրանցամատյաններում օգտագործվող բազաների տարբերություններով:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Ստորև բերված հաշվարկներում օգտագործվում է ներկայիս հարկի դրույթաչափը՝ 20%, որը ՀՀ-ում վճարվում է ձեռնարկությունների կողմից՝ վերջիններիս հարկվող շահույթից (ինչպես սահմանված է) ՀՀ հարկային օրենսդրության համապատասխան:

| | 2016 թ. | 2015 թ. |
|--|-----------------|--------------|
| Շահույթում կամ վնասում ճանաչված ընթացիկ շահութահարկ | - | - |
| Շահույթում կամ վնասում ճանաչված՝ ժամանակավոր տարբերությունների առաջացմանը վերաբերող հետաձգված հարկային օգուտ | (29,189) | (191) |
| Շահութահարկի գծով օգուտ | (29,189) | (191) |
| Շահութահարկի գծով օգուտի համեմատագրումը՝ | | |
| Շահույթ (վնաս) նախքան շահութահարկով հարկումը | 28,246 | (41,434) |
| Շահութահարկ՝ օրենքով սահմանված դրույթաչափով (20%) | 5,649 | (8,287) |
| Նախկինում չճանաչված հետաձգված հարկային ակտիվների ճանաչում | (27,799) | - |
| Նախկինում չճանաչված հետաձգված հարկային ակտիվների օգտագործում | (6,442) | - |
| Չճանաչված հետաձգված հարկային ակտիվներ | - | 9,861 |
| Չհարկվող եկամուտ | (1,070) | (2,715) |
| Չնվազեցվող ծախսեր | 684 | 950 |
| Շահութահարկի գծով օգուտ՝ արդյունավետ դրույթաչափով՝ 103% (2015 թ.՝ 0.46%) | (29,189) | (191) |

Ժամանակավոր տարբերություններին վերաբերող հետաձգված հարկի հաշվարկը հետևյալն է.

| | 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ |
|---|---|---|
| Հետաձգված հարկային ակտիվներ, այդ թվում՝ | | |
| Մասնագիտական ծառայությունների գծով պարտավորություններ | 600 | 500 |
| Հիմնական միջոցներ | 537 | 271 |
| Աշխատակիցներին վճարվելիք հատուցումներ | 2,447 | 1,423 |
| Նախորդ ժամանակաշրջանից տեղափոխված վնաս | 27,799 | - |
| Ընդամենը հետաձգված հարկային ակտիվներ | 31,383 | 2,194 |

Հետաձգված հարկային ակտիվներում փոփոխությունները 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին և 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար՝ համապատասխանաբար 29,189 հազար և 191 հազար ՀՀ դրամ գումարի չափով, ճանաչվել են շահույթում կամ վնասում:

Հաշվետու ժամանակաշրջանում Ընկերությունը նախորդ ժամանակաշրջանից տեղափոխված հարկային վնասների մասով ճանաչել է 27,799 հազար դրամի չափով հետաձգված հարկային ակտիվը: Դեկավարությունը համոզված է, որ Ընկերությունը կկարողանա օգտագործել այս հարկային կորուստները իր հետագա հարկվող շահույթի միջոցով, հաշվի առնելով իր կողմից կառավարվող ֆոնդերում դրամական հոսքերի զգալի ավելացումները, և դրա արդյունքում Ընկերության ավելացված շահույթը:

10. Այլ ակտիվներ

| | 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ |
|--|---|---|
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ | | |
| Ստացման ենթակա կառավարման պարզևավճար | 27,467 | 13,325 |
| Այլ ոչ ֆինանսական կառավարման ակտիվներ | | |
| Կանխավճարներ ապրանքների և ծառայությունների դիմաց | 3,704 | 3,599 |
| Հետաձգված ծախսեր | 817 | 819 |
| Ընդամենը այլ ակտիվներ | 31,988 | 17,743 |

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

11. Կանոնադրական կապիտալ

Ընկերության կանոնադրական կապիտալը 650,000 հազար ՀՀ դրամ է, որը կազմված է 650,000 բաժնեմասից, որոնցից յուրաքանչյուրի անվանական արժեքը կազմում է 1,000 դրամ: Ընկերության կանոնադրական կապիտալը լրիվ վճարված է Ընկերության մասնակիցների կողմից:

Ընկերության մասնակիցներն են հանդիսանում «Ցե-Կվադրատ Ինվեսթմենթ ԱԳ» Ընկերությունը, որը գրանցված է Շոտենֆելդգասսե 20, 1070 Վիեննա, Ավստրիա հասցեով, գրանցման համար FN 55148a և «Տալանքս Ասեթ Մենեջմենթ» ՍՊԸ-ն, որը գրանցված է Շարլ-դե-գոլլ փլաթց 1, Գերմանիա 50679 Զյոլն հասցեով, գրանցման համար HRB 61047:

Կանոնադրական կապիտալում յուրաքանչյուր մասնակցի բաժնեմասը հետևյալն է.

| Մասնակից | Մասնակցության չափը | |
|---|--------------------|-------------|
| «Ցե-Կվադրատ Ինվեսթմենթ ԱԳ» Ընկերություն | 486,850 | 74.9% |
| «Տալանքս Ասեթ Մենեջմենթ» ՍՊԸ | 163,150 | 25.1% |
| Ընդամենը կանոնադրական կապիտալ | 650,000 | 100% |

Ամբողջությամբ վճարված հասարակ բաժնետոմսերն ունեն մեկ ձայն մեկ բաժնետոմսի դիմաց և չափաբաժիններ ստանալու իրավունք:

Ընկերության մասնակիցների միջև բաշխման ենթակա պահուստը սահմանափակվում է կուտակված չբաշխված շահույթի գումարով, ինչպես ներկայացված է ՀՀ օրենսդրության պահանջների համաձայն պատրաստված հաշվետվություններում: Չբաշխվող պահուստները ներկայացված են հիմնական պահուստային հիմնադրամով, որը ձևավորված է տեղական օրենսդրության համաձայն՝ կապված ընդհանուր ռիսկերի, այդ թվում ապագա վնասների և չնախատեսված այլ ռիսկերի կամ պայմանական պարտավորությունների գծով: Պահուստը ձևավորվել է համաձայն Ընկերության կանոնադրության, որով նախատեսված է կանոնադրական կապիտալի 5%-ի չափով պահուստի ձևավորում նշված նպատակներով: 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ընկերության կուտակված վնասը կազմել է 139,603 հազար ՀՀ դրամ (2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 197,035 հազար ՀՀ դրամ):

12. Կրեդիտորական պարտք և հաշվեգրված ծախսեր

| | 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ |
|--|---|---|
| Այլ ֆինանսական պարտավորություններ | | |
| Մասնագիտական ծառայությունների գծով պարտավորություններ | 11,458 | 9,333 |
| Պարտավորություններ պահառուական վճարների գծով | 3,615 | 3,628 |
| Այլ պարտավորություններ | 1,308 | 985 |
| | 16,381 | 13,946 |
| Այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ | | |
| Չօգտագործված արձակուրդային պահուստ | 12,233 | 6,617 |
| Այլ պարտավորություններ | 1,693 | 1,363 |
| Ընդամենը պարտավորություններ և հաշվեգրված ծախսեր | 30,307 | 21,926 |

13. Կառավարման պարգևավճարներից եկամուտ

Ընկերությունը ստանում է կառավարման պարգևավճար իր կողմից կառավարվող ֆոնդերից: Կառավարման պարգևավճարը հաշվարկվում է օրական կտրվածքով՝ հաշվարկված տարեկան տոկոսադրույթով, ֆոնդերի զուտ ակտիվների մնացորդի նկատմամբ: Կառավարման պարգևավճարի դրույթաչափերը սահմանված են համապատասխան ֆոնդերի կանոններում:

| | 2016 թ. | 2015 թ. |
|---|----------------|----------------|
| Կառավարվող ֆոնդեր | | |
| Ցե-Կվադրատ Ամպեգա պահպանողական կենսաթոշակային ֆոնդ - Պ | 239,314 | 106,759 |
| Ցե-Կվադրատ Ամպեգա հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ - Պ | 3,441 | 2,082 |
| Ցե-Կվադրատ Ամպեգա կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ- Պ | 1,659 | 968 |
| Ընդամենը կառավարման պարգևավճարներից եկամուտ | 244,414 | 109,809 |

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

14. Տոկոսային եկամուտ

Տարվա համար տոկոսային եկամուտը ներկայացնում է բանկում տեղաբաշխված ավանդների և դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների գծով հաշվեգրված տոկոսները: Տարվա ընթացքում արդյունավետ տոկոսադրույքը կազմել է 13.67% ՀՀ ֆինանսական կազմակերպություններում պահվող միջոցների նկատմամբ (2015 թ.՝ 12.04%):

15. Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներից զուտ օգուտ

| | 2016 թ. | 2015 թ. |
|---|--------------|---------------|
| Ֆոնդերում պահվող փայերի վաճառքից իրացված օգուտ | - | 7,603 |
| Ֆոնդերում պահվող փայերի իրական արժեքի փոփոխությունների գծով չիրացված զուտ օգուտ | 5,352 | 3,578 |
| Ընդամենը շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներից զուտ օգուտ | 5,352 | 11,181 |

16. Կոմիսիոն ծախսեր

| | 2016 թ. | 2015 թ. |
|---|---------------|---------------|
| Պահառուական վճարներ | 43,640 | 29,887 |
| Կոմիսիոն վճարներ միջազգային բանկերին | 3,376 | 3,757 |
| Կոմիսիոն վճարներ տեղական բանկերին և արժեթղթերի բորսային | 679 | 923 |
| Ընդամենը կոմիսիոն ծախսեր | 47,695 | 34,567 |

17. Վարչական և այլ ծախսեր

| | 2016 թ. | 2015 թ. |
|---|----------------|----------------|
| Աշխատավարձ | 85,633 | 78,034 |
| Մասնագիտական ծառայություններ | 74,419 | 37,806 |
| Հարկեր, բացի շահութահարկից | 17,437 | 11,011 |
| Գործառնական վարձակալություն | 14,735 | 16,402 |
| Գործուղումներ և աշխատակիցների գծով այլ ծախսեր | 6,322 | 6,729 |
| Հաղորդակցության ծառայություններ | 2,982 | 3,101 |
| Մաշվածություն և ամորտիզացիա | 2,606 | 2,016 |
| Այլ ծախսեր | 2,923 | 4,281 |
| Ընդամենը վարչական և այլ ծախսեր | 207,057 | 159,380 |

18. Պայմանագրային և պայմանական պարտավորություններ

Հարկային ռիսկեր

Հայաստանի Հանրապետությունում գործող օրենսդրական և կանոնակարգային դաշտը ենթակա է հաճախակի փոփոխությունների: Օրենսդրության՝ ղեկավարության մեկնաբանումը, որը վերջինս կիրառում է ընկերության գործունեության նկատմամբ, կարող է վիճարկվել համապատասխան մարմինների կողմից: Հարկային մարմինները, որպես կանոն, առավել հաստատուն դիրք են զբաղեցնում օրենսդրության իրենց մեկնաբանության մեջ և այն գործարքները, որոնք նախկինում վիճարկված չեն եղել, կարող են վիճարկվել: Հարկային մարմինների կողմից իրականացվող հարկային ստուգման ժամանակահատվածը հարկային ստուգմանը նախորդող երեք օրացուցային տարին է: Որոշակի հանգամանքներում ստուգումները կարող են վերաբերել ավելի երկար ժամանակահատվածների: Ղեկավարությունը համոզված է, որ բավարար կերպով է կատարում իր հարկային պարտավորությունները՝ հիմք ընդունելով հարկային օրենսդրության մեկնաբանությունները: Այնուամենայնիվ, համապատասխան մարմինները կարող են տարաբնույթ մեկնաբանություններ ունենալ և ֆինանսական հաշվետվությունների վրա ազդեցությունը կարող է լինել էական:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Իրավական խնդիրներ և ռիսկեր

Իր բնականոն գործունեության ընթացքում Ընկերությունը ենթակա է դատական հայցերի և պահանջների, ինչպես նաև իր գործունեությունը կարգավորող օրենսդրական դաշտի անբարենպաստ փոփոխությունների: Ղեկավարության համոզմամբ, հնարավոր վերջնական պարտավորությունները, որոնք ծագում են նման հայցերի և պահանջների արդյունքում, էական բացասական ազդեցություն չեն ունենա Ընկերության ֆինանսական դրության կամ հետագա գործունեության արդյունքների վրա, և համապատասխանաբար ոչ մի հաշվեգրում այդ ուղղությամբ չի կատարվել ֆինանսական հաշվետվություններում:

Վարձակալական պարտավորություններ

Գործառնական վարձակալությունը վերաբերում է գրասենյակային տարածքի վարձակալությանը երեք տարի վարձակալական ժամկետով: Ընկերությունը հնարավորություն չունի ձեռք բերելու վարձակալված ակտիվը վարձակալական ժամկետի ավարտից հետո: Անչեղարկելի գործառնական վարձակալության գծով ապագա նվազագույն պարտավորությունները դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կազմել են.

| | 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ |
|--|---|---|
| Մինչև 1 տարի | 17,682 | 17,682 |
| 1-5 տարի | 2,210 | 2,210 |
| Ընդամենը գործառնական վարձակալության գծով պարտավորություններ | 19,892 | 19,892 |

Կառավարվող ֆոնդերում համատեղ ներդրման գծով պարտավորություններ

Ընկերությունն ըստ կանոնակարգային պահանջների պարտավոր է 1% համատեղ ներդրում ունենալ իր կողմից կառավարվող կենսաթոշակային ֆոնդերում: Այս և այլ օրենսդրական և նորմատիվ պահանջների իրականացումը վերահսկվում է ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից:

19. Ֆինանսական գործիքների իրական արժեքը

Այս ծանոթագրությունը տրամադրում է տեղեկատվություն այն մասին, թե ինչպես է Ընկերությունը որոշում տարբեր ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների իրական արժեքը:

Ընկերության՝ շարունակական հիմունքով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների իրական արժեքը

Ընկերության որոշ ֆինանսական ակտիվներ և ֆինանսական պարտավորություններ չափվում են իրական արժեքով յուրաքանչյուր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում: Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված են Ընկերության ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների իրական արժեքի որոշման սկզբունքները (մասնավորապես՝ գնահատման տեխնիկան (ները) և օգտագործված ելակետային տվյալները):

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

| Ֆինանսական ակտիվներ | Իրական արժեքը | | Իրական արժեքի հիերարխիա | Գնահատման տեխնիկա(ներ) և հիմնական ելակետային տվյալ(ներ) | Էական ոչ դիտարկելի ելակետային տվյալ(ներ) | Ոչ դիտարկելի տվյալների հարաբերակցությունը իրական արժեքին |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|---|--|--|
| | 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | | | | |
| Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չչափվող ֆինանսական ակտիվներ | | | | | | |
| Փայեր ֆոնդերում | 128,379 | 132,113 | Մակարդակ 1 | Գնանշումներ ակտիվ շուկայում Զամապատասխան ֆոնդերի գուտ ակտիվների վերջին հրապարակված արժեքը՝ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ | կ/չ | կ/չ |
| Փայեր ֆոնդերում | 79,174 | 70,087 | Մակարդակ 2 | ամսաթվի դրությամբ | կ/չ | կ/չ |
| | 207,553 | 202,200 | | | | |

Ղեկավարությունը հիմնվում է սեփական դատողությունների վրա ֆինանսական գործիքները դասակարգելիս՝ օգտագործելով իրական արժեքի հիերարխիան: Գնահատման ելակետային տվյալների նշանակությունը գնահատվում է իրական արժեքի ամբողջական չափման համեմատությամբ:

Հաշվետու ժամանակահատվածում տեղի չեն ունեցել փոփոխություններ մակարդակ 1-ից դեպի մակարդակ 2 կամ հակառակը:

Ընկերության՝ շարունակական հիմունքով իրական արժեքով չչափվող ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների իրական արժեքը (որոնց գծով, սակայն, անհրաժեշտ են իրական արժեքի բացահայտումներ)

Հաշվի առնելով շարունակական հիմունքով իրական արժեքով չչափվող ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների կարճաժամկետ բնույթը, ղեկավարությունը կարծում է, որ դրանց հաշվեկշռային արժեքները մոտ են դրանց իրական արժեքին: Եթե կիրառելի է, ապա տվյալ ակտիվի կամ պարտավորության վերաբերյալ ծանոթագրություններում բացահայտվում է լրացուցիչ տեղեկատվություն իրական արժեքի որոշման հիմքում ընկած ենթադրությունների վերաբերյալ, սակայն, հաշվի առնելով սուբյեկտիվ դատողությունը և անորոշությունները, իրական արժեքը չպետք է համարվի անմիջապես իրացվելի՝ ակտիվների վաճառքի կամ պարտավորությունների մարման պահին:

20. Կապիտալի ռիսկի կառավարում

Ընկերությունը կառավարում է իր կապիտալը՝ գործունեության շարունակականությունն ապահովելու և շահառուների եկամուտները առավելագույնի հասցնելու նպատակով: Ընկերության կապիտալի կառուցվածքն իրենից ներկայացնում է կանոնադրական կապիտալը, որը բաղկացած է թողարկված կապիտալից և չբաշխված շահույթից, որոնք բացահայտված են սեփական կապիտալի փոփոխությունների մասին հաշվետվությունում: Ընկերության կապիտալի ռիսկի կառավարման քաղաքականությունն, ընդհանուր առմամբ, անփոփոխ է մնացել 2015 և 2016 թթ. ընթացքում:

Ընկերության կապիտալի համարժեքությունը վերահսկվում է՝ օգտագործելով ի թիվս այլ միջոցների, ՀՀ ԿԲ կողմից Ընկերության վերահսկողության նպատակով սահմանված նորմատիվները: Համաձայն ՀՀ ԿԲ Կանոնակարգ 10/02-ի, ընդհանուր կանոնակարգային կապիտալի չափը չպետք է լինի 500,000 հազար ՀՀ դրամից ցածր՝ հաշվարկված միջին օրական կտրվածքով օրացուցային ամսվա ընթացքում, համաձայն Կանոնակարգ 10/02-ի:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

21. Ֆինանսական ռիսկերի կառավարում

Ընկերության ռիսկի կառավարման ընդհանուր ծրագիրը հաշվի է առնում Հայաստանի ֆինանսական շուկաների անկանխատեսելիությունը, անարդյունավետությունը և ձգտում է նվազեցնել Ընկերության ֆինանսական արդյունքների վրա բացասական ազդեցությունը: Ընկերության ղեկավարությունը վերահսկում է այդ ռիսկերի կառավարումը: Ֆինանսական ռիսկային գործունեությունը կառավարվում է համապատասխան քաղաքականություններով և կանոնակարգերով՝ ֆինանսական ռիսկերի բացահայտման, չափման և Ընկերության քաղաքականության համաձայն կառավարման համար:

Ընկերությանը բնորոշ են շուկայական, վարկային և իրացվելիության ռիսկերը: Այս ռիսկերից յուրաքանչյուրի կառավարման քաղաքականությունները ամփոփված են ստորև.

Վարկային ռիսկ

Վարկային ռիսկը կորստի ռիսկն է, որ կարող է առաջանալ փոխառուի, թողարկողի կամ պայմանագրային կողմի՝ պայմանավորվածության համաձայն ֆինանսական պարտավորությունները կատարելու կարողության վատթարացման արդյունքում: Ընկերությունը կրում է վարկային ռիսկ առաջին հերթին ներդրումային գործունեության և բանկերում մնացորդների գծով: Ներկայումս ընկերությունը ներդրումներ ունի իր կողմից կառավարվող ֆոնդերի փայտերում և այդ ներդրումների առանձին մոնիտորինգ չի իրականացվում:

Ընկերությունը պատասխանատու է վարկային ռիսկի վերահսկողության համար և պատասխանատու է Ընկերության վարկային ռիսկի կառավարման համար, այդ թվում՝ պարտքային քաղաքականության ձևակերպում, գրավի պահանջների բավարարում, վարկերի գնահատում, վարկային ռիսկի ուսումնասիրություն և գնահատում, պայմանագրային կողմերի գծով, ինչպես նաև ըստ թողարկողի, վարկային ռեյտինգի միջակայքերի, շուկայի իրացվելիության և երկրի գծով կուտակումների սահմանափակում: Դեկավարությունը կանոնավորապես գնահատում է ակտիվների որակը:

2016 և 2015 թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ակտիվների գծով վարկային ռիսկի ենթարկվածությունը ներկայացված է ստորև բերված աղյուսակում.

| | 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | Երկիր | Վարկանիշ |
|--|---|---|----------|--------------------------|
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ | 15,948 | 101,858 | Հայաստան | Չվարկանշված |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ | 245,034 | 140,423 | Հայաստան | Չվարկանշված |
| Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ | 79,174 | 70,087 | Հայաստան | Չվարկանշված |
| Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ | 64,850 | 66,200 | Գերմանիա | 4 աստղ, «Morningstar» |
| Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ | 63,529 | 65,913 | Ավստրիա | 3 աստղ, «Morningstar» |
| Այլ ակտիվներ | 27,467 | 13,325 | Հայաստան | Չվարկանշված |
| | 496,002 | 457,806 | | |

Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ որևէ ֆինանսական ակտիվ ժամկետանց կամ արժեզրկված չի եղել:

Իրացվելիության ռիսկ

Իրացվելիության ռիսկն այն ռիսկն է, որ Ընկերությունը դժվարություն կունենա իր այն ֆինանսական պարտավորությունները կատարելիս, որոնց մարումը նախատեսվում է կատարել կանխիկով կամ այլ ֆինանսական ակտիվներով: Ընկերությունը իրացվելիության լրացուցիչ մակարդակ է ապահովում բանկերում պահվող ընթացիկ միջոցներով, դրանով իսկ ապահովելով օրական ֆինանսավորման կարիքները:

Կանխիկի դիրքի և դրամական հոսքերի վրա ազդող գործոնները ներառում են Ընկերության կողմից կառավարվող ֆոնդերի գործունեությունը, որոնցից Ընկերությունը ստանում է կառավարման պարզևավճարներ և ընթացիկ բանկային հաշիվների մնացորդները և պահանջները բանկերի նկատմամբ, որոնց գծով Ընկերությունը ստանում է տոկոսային եկամուտ: Այնուամենայնիվ, ներկայումս և ըստ գնահատումների՝ առաջիկա 2-3 տարիների ընթացքում Ընկերության իրացվելիության հիմնական աղբյուրն իր բաժնետիրական կապիտալն է:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Ընկերության բաղաբաղկանությունը իրացվելիության կառավարման առումով կայանում է նրանում, որպեսզի Ընկերությունն ունենա բավարար իրացվելիություն պարտավորությունների կատարման համար թե՛ ընթացիկ, թե՛ սթրեսային իրավիճակներում:

Ստորև ներկայացված աղյուսակում 2016 և 2015 թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչված ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները ներկայացվում են զեղչված հիմունքով և հիմնված են դրանց պայմանագրով նախատեսված դրամական հոսքերի վրա: Ըստ ղեկավարության գնահատումների, որոշակի ֆինանսական ակտիվների գծով ակնկալվող դրամական հոսքերը տարբերվելու են դրանց պայմանագրով նախատեսված պայմաններից, ելնելով նրանից, որ ղեկավարությունը կարող է իր հայեցողությամբ տնօրինել դրամական հոսքերը, կամ նախորդ փորձը ցույց է տալիս, որ դրամական հոսքերը կարող են տարբերվել պայմանագրով նախատեսված պայմաններից:

Ղեկավարությունը տնօրինում է արժեթղթերի պորտֆել, որն իրացվելի է և կարող է օգտագործվել ֆինանսական պարտավորությունների արտահոսքերն ապահովելու համար: Ըստ ղեկավարության գնահատականի ֆինանսական պարտավորությունների չզեղչված հոսքերը էապես չեն տարբերվում ստորև ներկայացված աղյուսակում արտացոլված տվյալներից և լրացուցիչ չեն ներկայացվում:

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

| | Հաշվեկշռային արժեք | Մինչև 1 ամիս ժամկետով | 1-ից 6 ամիս | 6-ից 12 ամիս | 1-ից 5 տարի | Առանց ժամկետայնության |
|--|--------------------|-----------------------|-------------|----------------|-------------|-----------------------|
| Ֆինանսական ակտիվներ | | | | | | |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ | 15,948 | 15,948 | - | - | - | - |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ | 245,034 | - | - | 245,034 | - | - |
| Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ | 207,553 | - | - | - | - | 207,553 |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ | 27,467 | 27,467 | - | - | - | - |
| Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ | 496,002 | 43,415 | - | 245,034 | - | 207,553 |
| Ֆինանսական պարտավորություններ | | | | | | |
| Այլ ֆինանսական պարտավորություններ | 16,381 | 16,381 | - | - | - | - |
| Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ | 16,381 | 16,381 | - | - | - | - |
| Չուտ դիրք | 479,621 | 27,034 | - | 245,034 | - | 207,553 |

2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

| | Հաշվեկշռային արժեք | Մինչև 1 ամիս ժամկետով | 1-ից 6 ամիս | 6-ից 12 ամիս | 1-ից 5 տարի | Առանց ժամկետայնության |
|--|--------------------|-----------------------|-------------|----------------|-------------|-----------------------|
| Ֆինանսական ակտիվներ | | | | | | |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ | 101,858 | 101,858 | - | - | - | - |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ | 140,423 | - | - | 140,423 | - | - |
| Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ | 202,200 | - | - | - | - | 202,200 |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ | 13,325 | 13,325 | - | - | - | - |
| Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ | 457,806 | 115,183 | - | 140,423 | - | 202,200 |
| Ֆինանսական պարտավորություններ | | | | | | |
| Այլ ֆինանսական պարտավորություններ | 13,946 | 13,946 | - | - | - | - |
| Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ | 13,946 | 13,946 | - | - | - | - |
| Չուտ դիրք | 443,860 | 101,237 | - | 140,423 | - | 202,200 |

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Շուկայական ռիսկ

Շուկայական ռիսկն այն ռիսկն է, որ շուկայում գործող գների փոփոխությունները, ինչպիսիք են տոկոսադրույքի ռիսկը, արժեթղթերի արժեքի, արտարժույթի փոխարժեքի և վարկային սպրեդերի փոփոխությունները կազդեն Ընկերության եկամուտների կամ ֆինանսական գործիքների իրական արժեքի վրա: Շուկայական ռիսկի կառավարման նպատակը ռիսկի այնպիսի կառավարումն ու վերահսկումն է, որը թույլ կտա պահպանել ռիսկին ենթարկվածության աստիճանն ընդունելի սահմաններում՝ միաժամանակ ապահովելով եկամտաբերության օպտիմալացումը: Ընկերությունն իրականացնում է իր ներդրումային գույքի կառավարումը ըստ գործիքների և օրական կտրվածքով:

Տոկոսադրույքի ռիսկ

Ընկերությանը բնորոշ է ֆինանսական գործիքների պորտֆելի իրական արժեքի կամ եկամտի/ապագա դրամական հոսքերի տատանման ռիսկը շուկայական տոկոսադրույքների տատանման արդյունքում: Ընկերության տոկոսակիր ֆինանսական գործիքների գծով Ընկերության քաղաքականությունն է՝ գործարքներ կատարել այնպիսի մարման ժամկետ ունեցող ֆինանսական գործիքներով, որոնք վավազույնս համապատասխանում են Ընկերության փայտերերի տարիքային խմբին և փայերի մարման ակնկալվող ժամկետներին: Այնուամենայնիվ, տոկոսադրույքի ռիսկի ազդեցությունը կարող է բարձր լինել՝ շուկայում գերիշխող տոկոսադրույքների տատանումների արդյունքում:

Տոկոսային եկամտի վրա կարող են ազդեցություն ունենալ այդ ակտիվների ծավալի և համադրության, ինչպես նաև տոկոսադրույքների և պորտֆելի կառավարման ռազմավարության տատանումները: Երբ տեղի է ունենում տոկոսադրույքների անկում, Կառավարիչը կարող է փորձել մեղմել այդ անկման բացասական ազդեցությունը՝ ավելացնելով ներդրումային պորտֆելում ակտիվների մարման ժամկետները՝ ակտիվի եկամտաբերությունը անփոփոխ թողնելու նպատակով: 2016 և 2015 թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ տոկոսակիր ֆինանսական գործիքներն իրենցից ներկայացրել են ֆիքսված տոկոսադրույքով գործիքներ, որոնք ներկայացվում են ստորև.

| | 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | | | | | |
|--|-----------------------------------|------------------|----------------|-----------------|-----------------------------|----------------------------------|
| | Հաշվե- կշռային արժեք | 1 ամսից պակաս | 1-ից 6 ամիս | 6-ից 12 ամիս | 1-ից 5 և վելի քան 5 տարի | Ավելի քան 5 տարի Ոչ տոկոսակիր |
| Ֆինանսական ակտիվներ | | | | | | |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ | 15,948 | 9,810 | - | - | - | 6,138 |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ | 245,034 | - | - | 245,034 | - | - |
| Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ | 207,553 | - | - | - | - | 207,553 |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ | 27,467 | - | - | - | - | 27,467 |
| Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ | 496,002 | 9,810 | - | 245,034 | - | 241,158 |
| Ֆինանսական պարտավորություններ | | | | | | |
| Այլ ֆինանսական պարտավորություններ | 16,381 | - | - | - | - | 16,381 |
| Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ | 16,381 | - | - | - | - | 16,381 |
| Չուտ դիրք | 478,701 | 9,810 | - | 245,034 | - | 224,777 |

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

| | 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | | | | | |
|--|-----------------------------------|------------------|----------------|-----------------|----------------------------|----------------|
| | Հաշվե- կշռային արժեք | 1 ամսից պակաս | 1-ից 6 ամիս | 6-ից 12 ամիս | 1-ից 5 Ավելի քան 5 տարի | Ռջ տոկոսակիր |
| Ֆինանսական ակտիվներ | | | | | | |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ | 101,858 | 95,720 | - | - | - | 6,138 |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ | 140,423 | - | - | 140,423 | - | - |
| Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ | 202,200 | - | - | - | - | 202,200 |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ | 13,325 | - | - | - | - | 13,325 |
| Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ | 457,806 | 95,720 | - | 140,423 | - | 221,663 |
| Ֆինանսական պարտավորություններ | | | | | | |
| Այլ ֆինանսական պարտավորություններ | 13,946 | - | - | - | - | 13,946 |
| Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ | 13,946 | - | - | - | - | 13,946 |
| Չուտ դիրք | 443,860 | 95,720 | - | 140,423 | - | 207,717 |

Քանի որ Ընկերության ֆինանսական գործիքների գծով դրամական միջոցների հոսքերից որևէ մեկը 2016 և 2015 թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կապակցված չէ լողացող տոկոսադրույթի, Ընկերությունը չի պատրաստում և ներկայացնում տոկոսադրույթի ռիսկի զգայունության վերլուծություն, քանի որ այս առումով առկա չէ ազդեցություն շահույթի կամ վնասի կամ սեփական կապիտալի վրա:

Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված են միջին տոկոսադրույթները տոկոսակիր գործիքների գծով՝ հիմք ընդունելով Ընկերության վերանայած հաշվետվությունները: Այս տոկոսադրույթներն իրենցից ներկայացնում են այդ ակտիվների ժամկետայնությունից՝ ելնելով դրանց եկամտաբերության մոտավոր պատկերը.

| | 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ դրամ | 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ դրամ |
|----------------------------------|--|--|
| Տարեկան % արտահայտությամբ | | |
| Տոկոսակիր ակտիվներ | 13.07% | 12.04% |
| Տոկոսակիր պարտավորություններ | - | - |

Արժուրային ռիսկ

Արժուրային ռիսկը արտարժույթի փոխարժեքների փոփոխության հետևանքով ֆինանսական գործիքի ապագա դրամական հոսքերի իրական արժեքների տատանումների ռիսկն է: Ընկերության արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխության ռիսկին ենթարկվածությունը հիմնականում Ընկերության ֆինանսական վիճակի և դրամական միջոցների հոսքերի մասով է:

Ընկերության ենթարկվածությունը արտարժույթի փոխարժեքների փոփոխության ռիսկերին ներկայացված է ստորև բերված աղյուսակում:

| | 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | | |
|--|-----------------------------------|----------------|----------------|
| | ՀՀ դրամ | Եվրո | Ընդամենը |
| Ռջ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ | | | |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ | 15,758 | 190 | 15,948 |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ | 245,034 | - | 245,034 |
| Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ | 79,174 | 128,379 | 207,553 |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ | 27,467 | - | 27,467 |
| Ընդամենը Ռջ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ | 367,433 | 128,569 | 496,002 |
| Ռջ ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ | | | |
| Այլ ֆինանսական պարտավորություններ | 16,381 | - | 16,381 |
| Ընդամենը Ռջ ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ | 16,381 | - | 16,381 |
| Չուտ դիրք | 351,052 | 128,569 | 479,621 |

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

| | 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | | |
|--|-----------------------------------|----------------|----------------|
| | ՀՀ դրամ | Եվրո | Ընդամենը |
| Ոչ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ | | | |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ | 98,084 | 3,774 | 101,858 |
| Պահանջներ բանկերի նկատմամբ | 140,423 | - | 140,423 |
| Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ | 70,087 | 132,113 | 202,200 |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ | 13,325 | - | 13,325 |
| Ընդամենը ոչ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ | 321,919 | 135,887 | 457,806 |
| Ոչ ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ | | | |
| Այլ ֆինանսական պարտավորություններ | 7,613 | 6,333 | 13,946 |
| Ընդամենը ոչ ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ | 7,613 | 6,333 | 13,946 |
| Չուտ դիրք | 314,306 | 129,554 | 443,860 |

Ստորև ներկայացված է համապատասխան արտարժույթային փոխարժեքների ողջամտորեն հավանական փոփոխությունների հետևանքով 2016 և 2015 թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ դրամով արտահայտված ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքի փոփոխության դեպքում շահույթի կամ վնասի և սեփական կապիտալի զգայությունը, պայմանով որ մնացած փոփոխականները կմնան կայուն:

| | 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | | 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | |
|--|-----------------------------------|------------|-----------------------------------|------------|
| | Շահույթ կամ վնաս/սեփական կապիտալ | | Շահույթ կամ վնաս/սեփական կապիտալ | |
| | Արժեզրկում | Արժեվորում | Արժեզրկում | Արժեվորում |
| Եվրոյի 20% փոփոխություն (2015 թ.՝ 20%) | 25,714 | (25,714) | 25,911 | (25,911) |

Այլ գնային ռիսկեր

Ընկերությունը ենթարկվում է ֆոնդերում պահվող փայերի գծով գնային ռիսկերի: Փայերը պահվում են ֆոնդերում հիմնականում օրենսդրական, ռազմավարական և ներդրումային նպատակներով, այլ ոչ թե առևտրային նպատակներով: Ընկերությունը ակտիվորեն չի իրականացրել այս փայերի առթ ու վաճառք:

Ստորև բերված զգայունության վերլուծությունը հիմնված է հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում փայերի գնային ռիսկերի ենթարկվածության վրա:

Այն դեպքում, եթե մեկ փայի արժեքը 5%-ով ավելի բարձր/ցածր լիներ, ապա 2016 թ. վնասը կնվազեր/կաճեր 10,377 հազար ՀՀ դրամով, շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքում տեղի ունեցած փոփոխությունների արդյունքում (2015 թ.՝ նվազում/աճ 10,110 հազար ՀՀ դրամով):

22. Կապակցված կողմերի բացահայտումներ

Համաձայն ՀՀՍՍ 24 «Կապակցված կողմերի բացահայտում» ստանդարտի, կողմերը համարվում են կապակցված, եթե նրանցից մեկը կարող է վերահսկել մյուսին կամ նշանակալի ազդեցություն ունենալ մյուսի վրա՝ ֆինանսական և գործառնական որոշումներ կայացնելիս: Ներկայացվող հաշվետվությունների առումով Ընկերության կապակցված կողմերն են՝ նրա մայր ընկերությունը, գլխավոր բաժնետերերը, Ընկերության ղեկավարությունը, ինչպես նաև նրանց հետ կապակցված անձինք և նրանց կողմից վերահսկվող կազմակերպությունները:

Ընկերության անմիջական և վերջնական մայր ընկերությունները բացահայտված են ծան. 1-ում և 12-ում: Ընկերության վերջնական վերահսկող կազմակերպությունն է C-QUADRAT Investment AG. ընկերությունը, որը հանդիսանում է C-QUADRAT Group-ի մայր ընկերությունը: C-QUADRAT Investment AG ընկերության բաժնետոմսերը ցուցակված են Ֆրանկֆուրտի արժեթղթերի բորսայում (Prime Standard) և Վիեննայի արժեթղթերի բորսայում (Standard Market Auction), որոնց հիմնական բաժնետերերն են հանդիսանում Cubic (London) Limited (UK) (33.00%), T.R. Privatstiftung (Austria) (20.20%) և San Gabriel Privatstiftung (Austria) (15.68%), ընդ որում վերջին երեքը կազմում են սինդիկացված պայմանագրի կողմեր: Laakman Holding ընկերությունը նույնպես ունի 17.28% բաժնեմասնակցություն «C-QUADRAT Investment AG». ընկերությունում:

«Ցե-Կվադրատ Ամպեգա Ասեթ Մենեջմենթ Արմենիա» ՍՊԸ

2016 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

| | 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | 2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ |
|--|---|---|
| Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն | | |
| Ընկերության կողմից կառավարվող ֆոնդերում պահվող փայեր | 79,174 | 70,087 |
| «Ցե-Կվադրատ» խմբի ընկերությունների կողմից կառավարվող ֆոնդերում պահվող փայեր | 128,379 | 132,113 |
| Պարտավորություններ «Ցե-Կվադրատ» խմբի ընկերությունների նկատմամբ մասնագիտական ծառայությունների դիմաց | (4,623) | (3,550) |
| Ստացման ենթակա կառավարման վճարներ | 27,467 | 13,324 |
| Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն | 2016 թ. | 2015 թ. |
| Կառավարման պարգևավճարներից եկամուտ | 244,414 | 109,809 |
| Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներից գուտ օգուտ | 5,352 | 11,181 |
| Մասնագիտական ծառայությունների վճարներ «Ցե-Կվադրատ» խմբի ընկերություններին | (34,176) | (3,904) |

Առանցքային ղեկավար անձնակազմի վարձատրությունը՝ բաղկացած կարճաժամկետ հատուցումներից, կազմել է 59,986 հազար ՀՀ դրամ (2015 թ.՝ 51,914 հազար ՀՀ դրամ) և ներառվել է հաշվետու ժամանակաշրջանի վարչական և այլ ծախսերում: