ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

Ֆինանսական դրության մասին

30 Սեպտեմբերի 2025թ

ՋԻ ԷՄ ԻՆՎԵՍՏ ՍՊԸ

ք. Երևան, Վարդանանց փակ.8, 3/2 տարածք

	12/31/2024 (ստուգված)	9/30/2025 (չստուգված)
Ակտիվներ		
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	3,951	449
Բանկերում տեղաբաշխված միջոցներ	255,380	331,728
Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ		
- Ներդրումային ընկերության կողմից պահվող		
- Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված	2,927,390	3,812,483
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող		
- Ներդրումային ընկերության կողմից պահվող	-	-
- Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված	971,102	890,185
Հիմնական միջոցներ	589	479
Ոչ նյութական ակտիվներ	1,615	1,401
Հետաձգված հարկային ակտիվ	34,773	7,565
Այլ ակտիվներ	100	100
Ընդամենը ակտիվներ	**4,194,900**	**5,044,390**
Պարտավորություններ		
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ		
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	3,659,122	4,410,648
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ	-	521
Այլ պարտավորություններ	3,634	4,071
Ընդամենը պարտավորություններ	**3,662,756**	**4,415,240**
Կապիտալ		
Կանոնադրական կապիտալ	595,000	595,000
Կուտակված շահույթ	(62,856)	34,150
Ընդամենը՝ կապիտալ	**532,144**	**629,150**
Ընդամենը՝ պարտավորություններ և կապիտալ	**4,194,900**	**5,044,390**

Հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը 14.10.2025թ

Ներդրումային ընկերության տնօրեն՝ Վարդան Ստեփանյան

Գլխավոր հաշվապահ՝ Տաթևիկ Գալստյան

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին

30 Սեպտեմբերի 2025թ

ՋԻ ԷՄ ԻՆՎԵՍՏ ՍՊԸ

ք. Երևան, Վարդանանց փակ.8, 3/2 տարածք

	(հազ. դրամ) 01/07/2024 30/09/2024 (չստուգված)	01/01/2024 30/09/2024 (չստուգված)	*(հազ. դրամ)* 01/07/2025 30/09/2025 (չստուգված)	01/01/2025 30/09/2025 (չստուգված)
Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ	87,492	244,509	109,939	311,191
Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր	(73,258)	(216,146)	(80,760)	(230,232)
Զուտ տոկոսային եկամուտներ	**14,234**	**28,363**	**29,179**	**80,959**
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	(14)	(123)	(10)	(135)
Զուտ կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	**(14)**	**(123)**	**(10)**	**(135)**
Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներից զուտ օգուտ	412	137,048	58,777	68,416
Այլ եկամուտներ	-	15	-	20
Անձնակազմի գծով ծախսեր	(5,370)	(17,808)	(5,461)	(18,449)
Մաշվածության և ամորտիզացիայի գծով ծախսեր	(108)	(324)	(108)	(324)
Այլ գործառնական ծախսեր	(1,373)	(5,324)	(1,364)	(6,274)
Շահույթ մինչև հարկումը	**7,781**	**141,847**	**81,013**	**124,213**
Շահութահարկի գծով ծախս	(82)	(24,576)	(6,546)	(27,207)
Ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ	**7,699**	**117,271**	**74,467**	**97,006**
Այլ համապարփակ ֆինանսական զուտ արդյունք				
Ընդամենը համապարփակ ֆինանսական արդյունք	**7,699**	**117,271**	**74,467**	**97,006**

Հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը 14.10.2025թ

Ներդրումային ընկերության տնօրեն՝ Վարդան Ստեփանյան Վարդան Ստեփանյան

Գլխավոր հաշվապահ՝ Տաթևիկ Գալստյան Տաթևիկ Գալստյան

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին

30 Սեպտեմբերի 2025թ

ՋԻ ԷՄ ԻՆՎԵՍՏ ՍՊԸ

ք. Երևան, Վարդանանց փակ.8, 3/2 տարածք

(հազ. դրամ)

	Կանոնադրական կապիտալ	Էմիսիոն եկամուտ	Գլխավոր պահուստ	Վերագնահատման պահուստներ	Կուտակված շահույթ	Ընդամենը կապիտալ
Մնացորդը առ 01 հունվարի 2024թ. (ստուգված)	595,000	-	-	-	(210,521)	384,480
Ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ	-	-	-	-	117,271	117,271
Ներդրումներ կանոնադրական կապիտալում	-	-	-	-	-	-
Վճարված շահաբաժիններ					-	-
Մնացորդը առ 30 սեպտեմբերի 2024թ. (չստուգված)	595,000	-	-	-	(93,250)	501,751
Մնացորդը առ 01 հունվարի 2025թ. (ստուգված)	595,000				(62,856)	532,144
Ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ	-	-	-	-	97,006	97,006
Ներդրումներ կանոնադրական կապիտալում		-	-	-	-	-
Վճարված շահաբաժիններ					-	-
Մնացորդը առ 30 սեպտեմբերի 2025թ. (չստուգված)	595,000	-	-	-	34,150	629,150

Հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը 14.10.2025թ

Ներդրումային ընկերության տնօրեն՝ Վարդան Ստեփանյան

Գլխավոր հաշվապահ՝ Տաթևիկ Գալստյան

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
Դրամական միջոցների հոսքերի մասին

30 Սեպտեմբերի 2025թ

ՋԻ ԷՄ ԻՆՎԵՍՏ ՍՊԸ

ք. Երևան, Վարդանանց փակ.8, 3/2 տարածք

ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	9/30/2024	6/30/2025
1. Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր գործառնական գործունեությունից	**(719,938)**	**(753,801)**
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր մինչև գործառնական ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխությունը		
Ստացված տոկոսներ	**(70,169)**	**60,467**
Վճարված տոկոսներ	156,924	307,012
Ստացված զուտ կոմիսիոն գումարներ	(209,649)	(229,005)
Վճարված աշխատավարձ և դրան հավասարեցված այլ վճարումներ	(123)	(135)
Վճարված հարկեր	(17,321)	(17,406)
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր գործառնական ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխություններից	-	-
Տեղաբաշխված միջոցների (ավելացում) նվազում	**(649,769)**	**(814,267)**
Ներգրավված միջոցների ավելացում (նվազում)	(23,074)	(75,929)
Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթերի (ավելացում) նվազում		
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր այլ գործառնական գործունեությունից	(621,298)	(731,998)
2. Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր ներդրումային գործունեությունից	(5,397)	(6,340)
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերում	-	-
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների օտարում	-	-
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթերի նվազում (ավելացում)	-	-
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր այլ ներդրումային գործունեությունից	-	-
3. Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից	-	-
Բաժնետերերի ներդրումները կանոնադրական հիմնադրամում	**721,908**	**750,299**
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր այլ ֆինանսական գործունեությունից	-	-
Դրամական միջոցների զուտ հոսք	721,908	750,299
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա	**1,970**	**(3,502)**
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի սկզբում	-	-
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի վերջում	710	3,950
	2,680	**448**

Հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը 14.10.2025թ

Ներդրումային ընկերության տնօրեն՝ _____ Աբգան Ստեփանյան

Գլխավոր հաշվապահ՝ _____ Տաթևիկ Գալստյան

Հավելված 6
Հայաստանի Հանրապետության
կենտրոնական բանկի խորհրդի
2009 թվականի հունիսի 2-ի թիվ 166-Ն որոշման Հավելվածի

ՀՐԱՊԱՐԱԿՎՈՂ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
Հիմնական տնտեսական նորմատիվների վերաբերյալ

Անվանումը ՋԻ ԷՄ ԻՆՎԵՍՏ ՍՊԸ
Ամսաթիվը 7/1/2025 -ից
9/30/2025

(հազ. դրամ)

Նորմատիվներ	Նորմատիվի փաստացի մեծությունը՝ հաշվարկված ներդրումային ընկերության համար	ՀՀ կենտրոնական բանկի սահմանած նորմատիվի թույլատրելի մեծությունը	Հաշվետու եռամսյակում խախտումների թիվը
1	2	3	4
1. Ընդհանուր կապիտալի նվազագույն չափի նորմատիվ	621,921	300,000	խախտում առկա չէ
2. Կանոնադրական կապիտալի նվազագույն չափի նորմատիվ	595,000	1,000	խախտում առկա չէ

Ներդրումային ընկերության տնօրեն՝ Վարդան Ստեփանյան

Գլխավոր հաշվապահ՝ Տաթևիկ Գալստյան

Ծանոթագրություն 1
Իրավական դաշտ, կորպորատիվ կառավարում

"ՋԻ ԷՄ ԻՆՎԵՍՏ" սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերությունը (այսուհետ՝ 'Կազմակերպություն') հիմնադրվել է Հայաստանի Հանրապետությունում (ՀՀ), որպես սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերություն: Կազմակերպությունը համարվում է շահույթ ստանալու նպատակով հիմնադրված առևտրային կազմակերպություն հանդիսացող իրավաբանական անձ, որի 100% բաժնեմասերը պատկանում են 'Ջի Էմ Հոլդինգ' սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերությանը: Կազմակերպությունը գրանցված է Հայաստանի Հանրապետության Կենտրոնական Բանկում (այսուհետ՝ ՀՀ ԿԲ), գրանցման վկայականի համար 19, գրանցման ամսաթիվ՝ 05/06/2020: Կազմակերպության գործունեությունը կարգավորվում է ՀՀ ԿԲ կողմից: Կազմակերպությունը զբաղվում է ներդրումային ծառայությունների մատուցմամբ, ինչպես նաև իրականացնում է "Արժեթղթերի շուկայի մասին" ՀՀ օրենքով թույլատրվող այլ գործունեություն, որը ներկայացված է ստորև՝

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

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

2025թ. Սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ Կազմակերպությունը ՀՀ-ում ունի 1 գրասենյակ: 2025թ. Սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ Կազմակերպության աշխատակիցների թիվը 3 է (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 3):

Ընկերության կառավարման մարմիններն են մասնակիցների ընդհանուր ժողովը (Ընդհանուր ժողով) և Ընկերության տնօրենը:

Ծանոթագրություն 2
Պատրաստման հիմքերը
Համապատասխանություն

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

Ճանաչման հիմքեր

Միջանկյալ ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են սկզբնական արժեքի սկզբունքով, բացառությամբ որոշ ֆինանսական գործիքների, որոնք ներկայացված են ապագա դրամական հոսքերի ներկա զեղչված արժեքով:

Գործառնական և ներկայացման արժույթ

Հայաստանի Հանրապետության ազգային արժույթը հայկական դրամն է (դրամ), որն էլ հանդիսանում է Կազմակերպության գործառնական ֆունկցիոնալ արժույթը, քանի որ այն լավագույնս արտացոլում է ֆինանսական հաշվետվությունների հիմքում ընկած իրադարձությունների և Կազմակերպության գործարքների տնտեսական բովանդակությունը: Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են հայկական դրամով, քանի որ, ղեկավարության համոզմամբ, այս արժույթն առավել օգտակար է Կազմակերպության ֆինանսական հաշվետվություններն օգտագործողների համար: Դրամով ներկայացված ամբողջ ֆինանսական տեղեկատվությունը կլորացված է մինչև մոտակա հազար միավորը:

Գնահատումների և դատողությունների կիրառում

ՖՀՄՍ-ին համապատասխան ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումը պահանջում է, որպեսզի Կազմակերպության ղեկավարությունը կարևոր գնահատումներ և ենթադրություններ կատարի, որոնք ազդեցություն են գործում ֆինանսական հաշվետվությունների ամսաթվի դրությամբ ակտիվների և պարտավորությունների գումարների, ինչպես նաև հաշվետու տարվա եկամուտների և ծախսերի գումարների վրա:

Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականություն

Ընդհանուր դրույթներ

Միջանկյալ ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների (ՖՀՄՍ) համաձայն: Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության մոտեցումները կիրառվել են ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացված բոլոր ժամանակաշրջանների համար: Էական հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության մոտեցումները, որոնք կիրառվել են ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս, ներկայացված են ստորև:

Հիմնական միջոցներ

Սկզբնական արժեքով հաշվառվող հիմնական միջոցներ

Հիմնական միջոցները հաշվառվում են սկզբնական արժեքով՝ հանած կուտակված մաշվածությունը և արժեզրկումից կորուստները: Սկզբնական արժեքը ներառում է ձեռքբերման գինը, ներկրման տուրքերը, հարկերը, որոնք ենթակա չեն վերադարձման և ուղղակիորեն վերագրվող ծախսումներ: Երբ հիմնական միջոցների միավորը բաղկացած է տարբեր օգտակար ծառայության ժամկետ ունեցող խոշոր բաղկացուցիչներից, դրանք հաշվառվում են որպես հիմնական միջոցի առանձին միավորներ: Կառուցման ընթացքում գտնվող հիմնական միջոցները, որոնք պահվում են վարձակալության տալու կամ վարչական, կամ դեռևս անորոշ նպատակով, հաշվառվում են սկզբնական արժեքով՝ հանած արժեզրկումից կորուստները: Սկզբնական արժեքը ներառում է ուղղակիորեն վերագրելի ծախսումները, տեղանքի նախապատրաստման, տեղակայման ծախսումները, մասնագիտական վճարները, իսկ որակավորվող ակտիվի դեպքում՝ նաև կապիտալացման ենթակա փոխառության ծախսումները՝ համաձայն Կազմակերպության հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության: Վարձակալական գույք հանդիսացող շենքերը նույնպես ընդգրկվում են հիմնական միջոցներում, եթե դրանք ստացվել են ֆինանսական վարձակալությամբ: Նմանորպես փոփոխությունից շահույթ կամ վնաս: է ակտիվի ակնկալվող օգտակար ծառայության ընթացքում (որը որոշվում է՝ համեմատելով սեփական համանման ակտիվների հետ) կամ վարձակալության ժամկետի ընթացքում, եթե վերջինս ավելի կարճ է: Հիմնական միջոցի օտարման կամ դուրսգրման հետևանքով առաջացած օգուտը կամ վնասը որոշվում է վաճառքից հասույթի և ակտիվի հաշվեկշռային արժեքի տարբերությամբ և ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում: Հիմնական միջոցի՝ որպես առանձին ակտիվ հաշվառվող միավորի բաղկացուցչի փոխարինման ծախսումները կապիտալացվում են դուրս գրված բաղկացուցչի հաշվեկշռային արժեքի հետ:

Այլ հետագա ծախսումները կապիտալացվում են միայն այն ժամանակ, երբ դրանք ավելացնում են հիմնական միջոցի միավորի հետ կապված ապագա տնտեսական օգուտները: Բոլոր այլ ծախսումները, ներառյալ պահպանման և վերանորոգման ծախսումները, ճանաչվում են շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում՝ կատարվելու ժամանակաշրջանում:

Մաշվածությունը ճանաչվում է շահույթի կամ վնասի և այլ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում՝ կիրառելով գծային մեթոդը հիմնական միջոցի օգտակար ծառայության գնահատված ժամկետի ընթացքում: Մաշվածության հաշվարկը սկսվում է այն պահից, երբ ակտիվը դառնում է մատչելի՝ իր նպատակային նշանակությամբ օգտագործելու համար: Հիմնական միջոցների գնահատված օգտակար ծառայության ժամկետները ներկայացված են ստորև.

Համակարգչային տեխնիկա 1 տարի
Այլ հիմնական միջոցներ 8 տարի

Ոչ նյութական ակտիվներ

Ոչ նյութական ակտիվները, որոնք ձեռք են բերվել Կազմակերպության կողմից և ունեն օգտակար ծառայության որոշակի ժամկետ, ներկայացված են սկզբնական արժեքով՝ հանած կուտակված ամորտիզացիան և արժեզրկումից կորուստները: Ամորտիզացիան ճանաչվում է շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում՝ կիրառելով գծային մեթոդը ոչ նյութական ակտիվի օգտակար ծառայության գնահատված ժամկետի ընթացքում, որը կազմում է՝

Համակարգչային ծրագրեր՝ 10 տարի:

Վարձակալված ակտիվներ

Կազմակերպությունը նախ և առաջ գնահատում է, արդյոք պայմանագիրը հանդիսանում կամ պարունակում է վարձակալություն: Այսինքն, եթե պայմանագրով իդենտիֆիկացվող ակտիվի օգտագործման իրավունքը որոշակի ժամանակահատվածով փոխանցվում է փոհատուցման դիմաց: Կազմակերպությունը որպես վարձակալ Կազմակերպությունը կիրառում է միանման մոտեցում բոլոր վարձակալությունների համար, բացառությամբ կարճաժամկետ վարձակալությունների և փոքրարժեք ակտիվների վարձակալության: Կազմակերպությունը ճանաչում է պարտավորություն վարձակալության վճարները՝ Կրեդիտորական պարտքեր վարձակալության գծով, որպեսզի վճարի վարձավճարները և Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվները, որը իրենից ներկայացնում է տվյալ ակտիվի օգտագործման իրավունքը: Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ Կազմակերպությունը օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվները ճանաչում է վարձակալության սկզբում (այսինքն՝ այն ամսաթվով, երբ տվյալ ակտիվը մատչելի է օգտագործման համար): Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվները չափվում են սկզբնական արժեքով՝ հանած կուտակված մաշվածությունը և արժեզրկումից կորուստները, և ճշգրտվում են կրեդիտորական պարն ակտիվների մաշվածությունը հաշվարկվում է ակտիվի ակնկալվող օգտակար ծառայության ընթացքում (որը որոշվում է՝ համեմատելով սեփական համանման ակտիվների հետ) կամ վարձակալության ժամկետի ընթացքում, եթե վերջինս ավելի կարճ է: Հիմնական միջոցի օտարման կամ դուրսգրման հետևանքով առաջացած օգուտը կամ վնասը որոշվում է վաճառքից հասույթի և ակտիվի հաշվեկշռային արժեքի տարբերությամբ և ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում: Հիմնական միջոցի՝ որպես առա

Ֆինանսական գործիքներ

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

- Կազմակերպության բոլոր ֆինանսական գործիքների ներկայացումը
- Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը

Ֆինանսական ակտիվները և ֆինանսական պարտավորությունները ճանաչվում են Կազմակերպության ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, երբ Կազմակերպությունը դառնում է ֆինանսական գործիքների պայմանագրային կողմ: Ֆինանսական ակտիվները և ֆինանսական պարտավորությունները չափվում են իրական արժեքով: Գործարքի հետ կապված ծախսերը, որոնք ուղղակիորեն վերագրելի են ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների ձեռքբերմանը կամ թողարկմանը (բացառությամբ իրական արժեքով չափվող շահույթ կամ վնասում ներկայացվող ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների) նախնական ճանաչման ժամանակ համապատասխանաբար գումարվում կամ պակասեցվում են ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների իրական արժեքից: Իրական արժեքով չափվող շահույթ կամ վնասում ներկայացվող ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների ձեռքբերմանը ուղղակիորեն վերագրելի գործարքի հետ կապված ծախսերը անմիջապես ճանաչվում են շահույթ կամ վնասում:

Ֆինանսական ակտիվների դասակարգումը

- Ֆինանսական ակտիվներ ամորտիզացված արժեքով չափվող

• Ֆինանսական ակտիվներ իրական արժեքով չափվող այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում ներկայացվող (ԻԱՉԱՀՖԱ)
• Ֆինանսական ակտիվներ իրական արժեքով չափվող շահույթ կամ վնասում ներկայացվող (ԻԱՉՇՎ)

Ֆինանսական պարտավորությունների դասակարգումը

• Ֆինանսական պարտավորություններ ամորտիզացված արժեքով չափվող
• Ֆինանսական պարտավորություններ իրական արժեքով չափվող այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում ներկայացվող (ԻԱՉԱՀՖԱ)

Ֆինանսական ակտիվներ ամորտիզացված արժեքով չափվող

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

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

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

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

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

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

Ֆինանսական պարտավորություններ ամորտիզացված արժեքով չափվող

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

Ֆինանսական պարտավորություններ (ԻԱՉՇՎ) ներկայացվող

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

Ֆինանսական պարտավորությունը դասակարգվում է որպես առևտրային նպատակով պահվող եթե.

• այն բացառապես ձեռք է բերվել մոտ ապագայում վերավաճառքի նպատակով, կամ

• սկզբնական ճանաչման ժամանակ այն հանդիսանում է իդնտիֆիկացվող ֆինանսական գործիքների մի մաս, որը Կազմակերպությունը միասին է կառավարում և ունի կարճաժամկետ շահույթ ստանալու փաստ:
• Այն ածանցյալ գործիք է, բացառությամբ այն ածանցյալ գործիքների, որոնք հանդիսանում են ֆինանսական երաշխիքի պայմանագրեր կամ նախանշված արդյունավետ հեջավորման գործիքներից:
Ֆինանսական ակտիվների ապաճանաչումը

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

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

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

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

Ֆինանսական գործիքների արժեզրկում

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

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

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

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

Արժեզրկում

Դեբիտորական պարտքերի արժեզրկում

Կազմակերպությունը կանոնավոր կերպով վերանայում է իր դեբիտորական պարտքերը՝ դրանք արժեզրկման տեսանկյունից գնահատելու համար: Կազմակերպության արժեզրկման պահուստները ձևավորվում են դեբիտորական պարտքերի պորտֆելում առաջացած արժեզրկումից կորուստները ճանաչելու համար:

Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների արժեզրկում

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

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

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

Ֆինանսական ակտիվների արժեզրկում

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

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

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

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

Սեփական կապիտալ

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

Պահուստներ

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

Շահութահարկ

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

Հետաձգված հարկը հաշվարկվում է ակտիվների ու պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների և շահութահարկի հաշվարկման ժամանակ օգտագործվող համապատասխան հարկային բազաների միջև ժամանակավոր տարբերություններից: Հետաձգված հարկային պարտավորությունները ճանաչվում են բոլոր հարկվող ժամանակավոր տարբերությունների համար: Հետաձգված հարկային ակտիվները պետք է ճանաչվեն բոլոր նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունների համար այն չափով, որքանով որ հավանական է հարկվող շահույթի ստացում, որի դիմաց կարող է օգտագործվել նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունը: Այսպիսի հետաձգված հարկային ակտիվներն ու պարտավորությունները չեն ճանաչվում, եթե ժամանակավոր տարբերությունն առաջանում է գուդվիլի սկզբնական ճանաչումից կամ այլ ակտիվների և պարտավորությունների սկզբնական ճանաչումից այնպիսի գործարքում, որը գործարքի պահին չի ազդում ոչ հաշվապահական շահույթի, ոչ էլ՝ հարկվող շահույթի վրա (բացի ձեռնարկատիրական գործունեության միավորումներից):
Հետաձգված հարկային ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը վերանայվում է յուրաքանչյուր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում և նվազեցվում է այն չափով, որով այլևս հավանական չէ, որ Կազմակերպությունը կստանա բավարար հարկվող շահույթ, որը թույլ կտա հետաձգված հարկային ակտիվից օգուտն ամբողջությամբ կամ մասամբ իրացնել: Հետաձգված հարկային ակտիվներն ու պարտավորությունները չափվում են հարկերի այն դրույքների օգտագործմամբ, որոնց կիրառման մեջ լինելն ակնկալվում է ակտիվի իրացման կամ պարտավորության մարման ժամանակ՝ հիմք ընդունելով հարկերի այն դրույքները (և հարկային հարաբերություններ կարգավորող նորմատիվ իրավական ակտերը), որոնք ուժի մեջ են եղել կամ ըստ էության ուժի մեջ են եղել հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում:
Հետաձգված հարկային պարտավորությունների և հետաձգված հարկային ակտիվների չափումն արտացոլում է հարկային հետևանքները, որոնք երևան են գալու կախված այն եղանակից, որով Կազմակերպությունը հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ակնկալում է փոխհատուցել կամ մարել իր ակտիվների կամ պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքները:

Արժեթղթերով գործարքներ և ներդրումային եկամուտ

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

Ակտիվների կառավարման գործունեություն և կոմիսիոն եկամուտ

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

Ծանոթագրություն 3.
Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ

Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ	30.09.2025	30.09.2024
Տոկոսային եկամուտներ բանկային հաշիվներից և ներդրված ավանդներից	19,423	4,246
Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից	291,768	240,263
Ընդամենը	311,191	244,509
Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր		
Տոկոսային ծախսեր ներգրավված ռեպո համաձայնագրերի դիմաց	230,232	216,146
Ընդամենը	230,232	216,146
Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ	80,959	28,363

Ծանոթագրություն 4.
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ և ծախսեր

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	30.09.2025	30.09.2024
Միջնորդավճարների գծով ծախսեր	(135)	(123)
Ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ	(135)	(123)

Ծանոթագրություն 6.
Զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից

Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներից զուտ օգուտ	30.09.2025	30.09.2024
Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներից զուտ օգուտ	68,416	137,048

Ընդամենը	68,416	137,048
Ընդամենը զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից	68,416	137,048

Ծանոթագրություն 7.
Այլ գործառնական եկամուտ

Այլ գործառնական եկամուտ	30.09.2025	30.09.2024
Այլ եկամուտներ	20	15
Ընդամենը	20	15

Ծանոթագրություն 9.
Ընդհանուր վարչական ծախսեր

Ընդհանուր վարչական ծախսեր	30.09.2025	30.09.2024
Ծախսեր հաշվարկված աշխատավարձի և դրան հավասարեցված այլ վճարումների գծով	(18,449)	(17,808)
Գործուղման և ուսուցման գծով ծախսեր		(174)
Անձնակազմի այլ ծախսեր		
Գործառնական վարձակալության գծով ծախսեր	(930)	(900)
Ներդրումային ընկերության շենքի և սարքավորումների, փոխադրամիջոցների տեխնիկական սպասարկման և պահպանման գծով ծախսեր	(2,441)	(2,338)
Աուդիտի և այլ խորհրդատվական ծառայությունների գծով ծախսեր	(1,800)	(750)
Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	(502)	(502)

Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր	(33)	(89)
Այլ վարչական ծախսեր	(568)	(571)
Ընդամենը	(24,723)	(23,132)

2025թ. 3-րդ եռամսյակի ընթացքում աշխատակիցների միջին թվաքանակը կազմում է 3 հոգի, մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին ամսական աշխատավարձի չափը՝ 660 հազ ՀՀ դրամ:

Ծանոթագրություն 10.
Այլ գործառնական ծախսեր

Այլ գործառնական ծախսեր	30.09.2025	30.09.2024
Հասարակական կապերի գծով ծախսեր		
Հիմնական միջոցների ամորտիզացիոն ծախսեր	(110)	(110)
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	(214)	(214)
Այլ ծախսեր		
Ընդամենը	(324)	(324)

Ծանոթագրություն 12.
Շահութահարկի գծով ծախս

Շահութահարկի գծով ծախս	30.09.2025	30.09.2024
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս		
Տվյալ ժամանակաշրջանում ճանաչված՝ նախորդ ժամանակաշրջանների ընթացիկ հարկի ճշգրտումները		
Հետաձգված հարկի գծով ծախս	(27,207)	(24,576)
Ընդամենը	(27,207)	(24,576)

Ծանոթագրություն 15.
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

Ընթացիկ հաշիվներ	30.09.2025	31.12.2024
Հայաստանի Հանրապետության բանկերում	449	3,951
Ընդամենը	449	3,951
Տրամադրված փոխառություններ և ավանդներ, այլ պահանջներ		
Բանկերում՝ տրամադրված փոխառություններ և ավանդներ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր արժեթղթերի փաթեթի կառավարում այլ	329,377	253,448
Հաշվեգրված տոկոսներ	2,351	1,932
Ընդամենը	331,728	255,380
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)	-	-
Զուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	332,177	259,331

Ծանոթագրություն 17
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ

	30.09.2025	31.12.2024
Պետական արժեթղթեր		
Հայաստանի Հանրապետության պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝		
գանձապետական պարտատոմսեր	3,812,483	2,927,390

կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր		
այլ		
Ընդամենը շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող պետական արժեթղթեր	3,812,483	2,927,390
Ընդամենը շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	3,812,483	2,927,390

Ծանոթագրություն 19.
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ներդրումներ

Պետական արժեթղթեր	30.09.2025	31.12.2024
Հայաստանի Հանրապետության պետական պարտատոմսեր, այդ թվում՝		
գանձապետական պարտատոմսեր	857,787	956,422
կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր		
Հաշվեգրված տոկոսներ	32,398	14,681
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	890,185	971,103
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ներդրումների արժեզրկում (հնարավոր կորուստների պահուստ) (ծանոթագրություն 8)	-	
Զուտ ներդրումներ ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներում	890,185	971,103

Ծանոթագրություն 21.
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

	Գույք և գրասենյակային սարքավորումներ	Համակարգչային և այլ տեխնիկա	Համակարգչային ծրագրեր	Այլ հիմնական միջոցներ	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք					
Մնացորդը 01.01.2024	506	1,518	2,850	675	5,549
Ավելացում					
Օտարում					
Արժեզրկում					
Վերագնահատում					
Մնացորդը 31.12.2024	506	1,518	2,850	675	5,549
Ավելացում					
Օտարում					
Վերագնահատում					
Արժեզրկում					
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում					
Մնացորդը 30.09.2025	506	1,518	2,850	675	5,549
Կուտակված մաշվածություն					
Մնացորդը 01.01.2024	(157)	(1,518)	(950)	(288)	(2,913)
Ավելացում	(46)	-	(285)	(102)	(433)
Օտարում					
Արժեզրկում					
Վերագնահատում					
Մնացորդը 31.12.2024	(203)	(1,518)	(1,235)	(390)	(3,346)
Ավելացում	(46)	-	(214)	(64)	(324)
Օտարում					
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում					
Արժեզրկում					
Մնացորդը 30.09.2025	(249)	(1,518)	(1,449)	(454)	(3,670)
Զուտ հաշվեկշռային արժեք					

30.09.2025	257	-	1,401	221	1,879
31.12.2024	303	-	1,615	285	2,203

Ծանոթագրություն 23.
Այլ ակտիվներ

	30.09.2025	31.12.2024
Կանխավճարներ մատակարարներին	100	100
Այլ ակտիվների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթագրություն 8)	0	0
Ընդամենը այլ ակտիվներ	100	100

Ծանոթագրություն 24.
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

	30.09.2025	31.12.2024
Հայաստանի Հանրապետության ռեզիդենտ բանկերի		
Ռեպո համաձայնագրեր	4,399,511	3,649,207
Փոխառություններ		
Այլ		
Հաշվարկված տոկոսներ	11,137	9,915
Ընդամենը	4,410,648	3,659,122
Ընդամենը պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	4,410,648	3,659,122

Ծանոթագրություն 30.
Այլ պարտավորություններ

	30.09.2025	31.12.2024

Կրեդիտորական պարտքեր բյուջեի գծով	521	
Պարտավորություններ աշխատակիցների նկատմամբ չօգտագործված արձակուրդի գծով	3,477	2,977
Այլ պարտավորություններ	594	657
Շահութահարկի գծով		
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	4,592	3,634

Ծանոթագրություն 31.
Կանոնադրական կապիտալ

Նշանակալից մասնակցի անունը, ազգանունը/ անվանումը	**Ներդրումային ընկերությունում ունեցած մասնակցության գումարը**	**Ներդրումային ընկերությունում ունեցած մասնակցության չափը տոկոսային հարաբերությամբ**	**Մասնակցի գործունեության տեսակը (իրավաբանական անձանց համար)**
ՋԻ ԷՄ ՀՈԼԴԻՆԳ ՍՊԸ	595,000	100%	այլ

2024 և 2025 3 եռամսյակի ընթացքում շահաբաժիններ չեն հայտարարվել չեն վճարվել

Ծանոթագրություն 32.
Ֆինանսական ռիսկերի

Շուկայական ռիսկը ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի կամ դրանից ստացվող դրամական միջոցների ապագա հոսքերի տատանման ռիսկն է շուկայական գների փոփոխության արդյունքում: Շուկայական ռիսկը ներառում է արտարժույթի, տոկոսադրույքի, այլ գնային ռիսկերը: Շուկայական ռիսկն առաջանում է տոկոսադրույքի և բաժնային ֆինանսական գործիքների բաց դիրքերի գծով, որոնք ենթարկվում են շուկայի ընդհանուր և առանձին փոփոխություններին ու շուկայական գների և արտարժույթի փոխարժեքների տատանումների ազդեցությանը: Շուկայական ռիսկի կառավարման նպատակը ռիսկի այնպիսի կառավարումն ու վերահսկումն է, որը թույլ կտա պահպանել այս ռիսկին ենթարկվածության աստիճանն ընդունելի սահմաններում[a] միաժամանակ ապահովելով ռիսկի դիմաց եկամտաբերության օպտիմալացումը: Տոկոսադրույքի ռիսկ Տոկոսադրույքի ռիսկը ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի կամ դրանից ստացվող դրամական միջոցների ապագա հոսքերի տատանման ռիսկն է շուկայական տոկոսադրույքների փոփոխության արդյունքում: Կազմակերպությունը ենթարկվում է իր ֆինանսական վիճակի և դրամական միջոցների հոսքերի գծով գերակայող շուկայական տոկոսադրույքների տատանումների ազդեցությանը: Նման տատանումները կարող են ավելացնել տոկոսային մարժան, սակայն կարող են նաև նվազեցնել կամ հանգեցնել վնասների՝ տոկոսադրույքների անսպասելի փոփոխության դեպքում:

Միջին արդյունավետ տոկոսադրույքներ

	30.09.2025	31.12.2024
Տոկոսակիր ակտիվներ		
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	9.00%	9.00%
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	9.35%	9.41%
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ներդրումներ	9.12%	8.78%
Տոկոսակիր պարտավորություններ		
Հետնման պայմանագրեր	7.57%	7.87%

Արտարժույթի ռիսկ

2025 Սեպտեմբերի 30-ի և 2024թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Կազմակերպությունը չունի արտարժույթներով արտահայտված ակտիվներ և պարտավորություններ:
Արտարժույթի ռիսկը ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի կամ դրանից ստացվող դրամական միջոցների ապագա հոսքերի տատանման ռիսկն է արտարժույթի փոխարժեքների փոփոխության արդյունքում:

Իրացվելիության ռիսկ

Իրացվելիության ռիսկը ենթադրում է, որ Կազմակերպությունը կարող է դժվարություններ ունենալ ֆինանսական գործիքների հետ կապված պարտականությունները կատարելիս, որոնք մարվում են դրամական միջոցների կամ մեկ այլ ֆինանսական ակտիվի միջոցով:
Իրացվելիության ռիսկն առաջանում է ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության անհամապատասխանության դեպքում:
Ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության և տոկոսադրույքների համապատասխանությունը և/կամ վերահսկվող անհամապատասխանությունը հանդիսանում է իրացվելիության կառավարման էական գործոն:
Ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության ամբողջական համապատասխանությունը սովորական չէ ֆինանսական կազմակերպությունների համար՝ պայմանավորված իրականացվող գործարքների տարաբնույթությամբ և ժամկետների անորոշությամբ: Անհամապատասխանությունը հնարավորություն է տալիս բարձրացնել շահութաբերությունը, սակայն կարող է նաև մեծացնել իրացվելիության ռիսկը:
Կազմակերպության կողմից իրացվելիության ռիսկի կառավարման նպատակն է ցանկացած պահի ապահովել բոլոր անհրաժեշտ միջոցները՝ դրամական միջոցների հոսքերի հետ կապված պարտավորությունները մարելու համար: Իրացվելիության ռիսկի կառավարման քաղաքականությունն ուսումնասիրվում և հաստատվում է Ժողովի կողմից:
Կազմակերպությունը ձգտում է ակտիվորեն պահպանել ֆինանսավորման աղբյուրների տարբերակված և կայուն կառուցվածքը, որը ներառում է բաժնետերից, բանկերից և այլ վարկային կազմակերպություններից ստացված վարկերը[a] իրացվելիության անկանխատեսելի պահանջներն արագ ու հեշտությամբ բավարարելու նպատակով:

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

Ֆինանսական ակտիվների ժամկետային վերլուծություն

31.12.2024	Ցպահանջ և մինչև մեկ ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	Ավելի քան մեկ տարի	Ընդամենը
Ակտիվներ						
Պահանջներ բաների և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	3,951			255,380		259,331
Արժեթղթեր, այդ թվում՝						-
շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող					2,927,390	2,927,390
ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող					971,103	971,103

Ֆինանսական ակտիվների ժամկետային վերլուծություն

30.09.2025	Ցպահանջ և մինչև մեկ ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	Ավելի քան մեկ տարի	Ընդամենը
Ակտիվներ						
Պահանջներ բաների և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	332,177					332,177
Արժեթղթեր, այդ թվում՝						-
շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող					3,812,483	3,812,483
ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող				101,419	788,766	890,185

Ֆինանսական պարտավորությունների ժամկետային վերլուծություն

31.12.2024	Ցպահանջ և մինչև մեկ ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	Ավելի քան մեկ տարի	Ընդամենը
Ոչ ածանցյալ պարտավորություններ						
Հետգնման պայմանագրեր	3,659,122					3,659,122
Առևտրային և այլ կրեդիտորական պարտքեր	3,634					3,634

30.09.2025	Պահանջ և մինչև մեկ ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	Ավելի քան մեկ տարի	Ընդամենը
Ոչ ածանցյալ պարտավորություններ						
Հետգնման պայմանագրեր	4,410,648					4,410,648
Առևտրային և այլ կրեդիտորական պարտքեր	4,592					4,592