

**«ԱՌԱՋԻՆ ՖԱԿՏՈՐԻՆԳԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՈՒՎԿ ՓԲԸ
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ ԵՎ
ԱՆԿԱԽ ԱՌԻԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ
2021թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ**



ԱՆԿԱՆ ԱՌԻԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ

«Առաջին Ֆակտորինգային ընկերություն» ՈւՎԿ ՓԲԸ բաժնետերերին

ԿԱՐԾԻՔ

Մեր կողմից իրականացվել է «Առաջին Ֆակտորինգային ընկերություն» ՈւՎԿ ՓԲԸ (Ընկերություն) ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտ, ընդ որում այդ հաշվետվությունները ներառում են 2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունը, նույն ամսաթվին ավարտված տարվա ֆինանսական վիճակի մասին, սեփական կապիտալում փոփոխությունների և դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվությունները, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրությունները, որոնք ներառում են հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը:

Մեր կարծիքով կից ֆինանսական հաշվետվությունները տալիս են Ընկերության՝ 2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի և նույն ամսաթվին ավարտված տարվա ֆինանսական արդյունքների ու դրամական հոսքերի ճշմարիտ և իրական պատկերը՝ համաձայն ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների (ՖՀՄՍ):

ԿԱՐԾԻՔԻ ՀԻՄՔԵՐ

Մենք աուդիտն իրականացրել ենք աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՄՍ) համապատասխան: Այդ ստանդարտներից բխող մեր պատասխանատվությունը լրացուցիչ նկարագրված է մեր եզրակացության՝ «Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար» բաժնում: Մենք անկախ ենք Ընկերությունից՝ համաձայն Հաշվապահների միջազգային դաշնության պրոֆեսիոնալ հաշվապահների վարքագրի (ՀՄԴ-ի Վարքագիրք) և Հայաստանի Հանրապետությունում կիրառելի՝ ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի նկատմամբ վարքագծի պահանջների, և մենք կատարել ենք վարքագծի նկատմամբ մեր մյուս պարտականությունները՝ այդ պահանջների համաձայն: Մենք համոզված ենք, որ ձեռք ենք բերել բավականաչափ ու համապատասխան աուդիտորական ապացույցներ՝ մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

ԱՅԼ ՀԱՆԳԱՄԱՆՔ

Ընկերության 31.12.2020թ. ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտը իրականացվել է այլ աուդիտորական կազմակերպության կողմից, որը 29.06.2021թ. արտահայտել է չձևափոխված կարծիք:

**ՂԵԿԱՎԱՐՈՒԹՅԱՆ և ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՕՂԱԿՆԵՐՈՒՄ ՆԵՐԳՐԱՎԱԾ ԱՆՁԱՆՑ
ՊԱՏԱՍԽԱՆԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆԸ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՀԱՄԱՐ**

Ընկերության ղեկավարությունը պատասխանատու է ՖՀՄՍ-ներին համապատասխան ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման և ճշմարիտ ներկայացման համար: Այդ նպատակով ղեկավարությունը սահմանում է անհրաժեշտ վերահսկողության համակարգ, որը թույլ է տալիս պատրաստել ֆինանսական հաշվետվություններ, որոնք ազատ են խարդախության կամ սխալի արդյունքում էական խեղաթյուրումից:

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս, ղեկավարությունը պատասխանատու է Ընկերության՝ անընդհատ գործելու հնարավորությունը գնահատելու, անընդհատ գործելուն առնչվող հարցերը բացահայտելու (եթե կիրառելի է), ինչպես նաև գործունեության անընդհատության ենթադրության վրա հիմնված հաշվառում վարելու համար, քանի դեռ ղեկավարությունը չի նախատեսում լուծարել Ընկերությունը կամ դադարեցնել դրա գործունեությունը կամ չունի իրատեսական այլընտրանք, բացի նշվածները:

Կառավարման օղակներում ներգրավված անձիք պատասխանատու են Ընկերության ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման գործընթացը վերահսկելու համար:

ԱՌԻԴԻՏԻ ՊԱՏԱՍԽԱՆԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆԸ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ԱՌԻԴԻՏԻ ՀԱՄԱՐ

Մեր նպատակն է ձեռք բերել ողջամիտ հավաստիացում՝ խարդախությունների կամ սխալների հետևանքով ֆինանսական հաշվետվությունների էական խեղաթյուրումներից զերծ լինելու վերաբերյալ, ինչպես նաև ներկայացնել աուդիտորի եզրակացություն, որը կներառի մեր կարծիքը: Ողջամիտ հավաստիացումը բարձր աստիճանի հավաստիացում է, սակայն այն երաշխիք չի հանդիսանում, որ ԱՄՍ-ների համապատասխան իրականացված աուդիտը միշտ կհայտնաբերի էական խեղաթյուրումներ, երբ այդպիսիք կան: Խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի հետևանքով և համարվում են էական, եթե ակնկալվում է, որ դրանք առանձին-առանձին կամ միասին վերցված կարող են ազդել այս ֆինանսական հաշվետվությունների օգտագործողների՝ դրնաց հիման վրա կայացրած տնտեսական որոշումների վրա:

ԱՄՍ-ների համապատասխան իրականացվող աուդիտի շրջանակներում մենք կիրառում ենք պմասնագիտական դատողություն և պահպանում ենք մասնագիտական կասկածամտություն ամբողջ աուդիտի ընթացքում: Բացի այդ, մենք.

- Բացահայտում և գնահատում ենք ֆինանսական հաշվետվություններում խարդախության կամ սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրման ռիսկերը, նախագծում և իրականացնում ենք այդ ռիսկերին ուղղված աուդիտորական ընթացակարգեր, և ձեռք ենք բերում բավականաչափ ու համապատասխան աուդիտորական ապացույցներ՝ մեր կարծիքն արտահայտելու համար: Խարդախության արդյունք հանդիսացող էական խեղաթյուրման չբացահայտման ռիսկն ավելի մեծ է, քան սխալի հետևանքով առաջացած խեղաթյուրման չբացահայտման ռիսկը, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, փաստաթղթերի կեղծում, միտումնավոր բացթողումներ, կեղծ հայտարարությունների տրամադրում կամ ներքին վերահսկողության համակարգի չարաշահում:
- Պատկերացում ենք կազմում աուդիտին առնչվող ներքին վերահսկողության վերաբերյալ, որպեսզի մշակենք համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր, բայց ոչ

Ընկերության ներքին վերահսկողության արդյունավետության վերաբերյալ կարծիք արտահայտելու համար:

- Գնահատում ենք կիրառվող հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության պատշաճությունը, ինչպես նաև ղեկավարության կատարված հաշվապահական գնահատումների և համապատասխան բացահայտումների ողջամտությունը:
- Եզրահանգումներ ենք կատարում ղեկավարության կողմից անընդհատության սկզբունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ և ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների հիման վրա հետևություն ենք անում, թե արդյոք առկա է իրադարձությունների կամ հանգամանքների հետ կապված էական անորոշություն, որը կարող է էական կասկած առաջացնել Ընկերության անընդհատ գործելու հնարավորության վերաբերյալ: Եթե մենք գալիս ենք եզրահանգման, որ գոյություն ունի էական անորոշություն, մենք պետք է մեր աուդիտորական եզրակացությունում ուշադրություն հրավիրենք ֆինանսական հաշվետվություններում համապատասխան բացահայտումներին, կամ, եթե նման բացահայտումները պատշաճ կերպով ներկայացված չեն, մենք պետք է ձևափոխենք կարծիքը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր աուդիտորական եզրակացության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Այնուամենայնիվ, ապագա իրադարձությունները կամ հանգամանքները կարող են հանգեցնել նրան, որ Ընկերությունը կորցնի իր անընդհատ գործելու կարողությունը:
- Գնահատում ենք ընդհանուր առմամբ ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացումը, կառուցվածքը և բովանդակությունը, ներառյալ բացահայտումները և արդյոք ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացնում են դրանց հիմքում ընկած գործարքներն ու իրադարձությունները այն ձևով, որն ապահովում է ճշմարիտ ներկայացումը:

Այլ հարցերի հետ մեկտեղ, մենք հաղորդակցում ենք կառավարման օղակներում ներգրավված անձանց հետ աուդիտի պլանավորված շրջանակների և ժամկետների, ինչպես նաև աուդիտի ընթացքում հայտնաբերված էական թերացումների վերաբերյալ, որոնք ներառում են աուդիտի ընթացքում մեր կողմից բացահայտված ներքին վերահսկողության կարևոր թերությունները:

Ք. Երևան- 17.06.2022թ.

Տնօրեն՝
Որակավորված աուդիտոր

ՊԻ ԿԱ ԷՖ ԱՌԻԴԻՏ ՍԵՐՎԻՍ ՍՊԸ
«ՊԻ ԿԱ ԷՖ
ԱՌԻԴԻՏ ՍԵՐՎԻՍ»
PKF
AUDIT SERVICE
00419022

Գրո Դավթյան
Հայկ Պողոսյան

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

1. ԴԵԿԱՎԱՐՈՒԹՅԱՆ ՀԱՅՏԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆԸ 2021Թ.ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾՏԱՐՎԱ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՊԱՏՐԱՍՏՄԱՆ ՊԱՏԱՍԽԱՆԱՏՎՈՒԹՅԱՆ ՎԵՐԱԲԵՐՅԱԼ	2
2. ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՎԻՃԱԿԻ ՄԱՍԻՆ	3
3. ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ ՇԱՀՈՒՅԹԻ ԿԱՄ ՎՆԱՍԻ և ԱՅԼ ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ	4
4. ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ ՍԵՓԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ	5
5. ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՈՍՔԵՐԻ ԱՍԻՆ	6
6. ՏԱՐԵԿԱՆ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	7

ՂԵԿԱՎԱՐՈՒԹՅԱՆ ՀԱՅՏԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆԸ 2021Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՐՎԱ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՊԱՏՐԱՍՏՄԱՆ ԵՎ ՀԱՍՏԱՏՄԱՆ ՊԱՏԱՍԽԱՆԱՏՎՈՒԹՅԱՆ ՎԵՐԱԲԵՐՅԱԼ

Ղեկավարությունը պատասխանատու է «Առաջին Ֆակտորինգային Ընկերություն» Ունիվերսալ վարկային կազմակերպություն ՓԲԸ-ի (այսուհետ՝ «Կազմակերպություն») 2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակը, նույն ամսաթվին ավարտված տարվա գործունեության արդյունքները, դրամական միջոցների հոսքերը և Կազմակերպության բաժնետիրական կապիտալի փոփոխությունները ճշմարիտ ներկայացնող, ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտներին (ՖՀՄՄ) համապատասխան ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման համար :

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս ղեկավարությունը պատասխանատու է՝

- Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության պատշաճ ընտրության և կիրառման համար,
- Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության մեջ ներկայացվող տեղեկատվության համապատասխանության, վստահելիության, համեմատականության և հասկանալիության համար,
- Լրացուցիչ բացահայտումների տրամադրման համար, երբ ՖՀՄՄ-ի հատուկ պահանջների համապատասխանությունը բավարար չէ, որպեսզի օգտագործողները պատկերացում կազմեն Կազմակերպության ֆինանսական վիճակի և կատարողականի վրա որոշակի գործարքների, այլ իրադարձությունների և պայմանների ունեցած ազդեցության մասին, և
- Կազմակերպության գործունեության անընդհատությունն ապահովելու կարողության գնահատման համար :
Ղեկավարությունը նաև պատասխանատու է՝
- Կազմակերպությունում ներքին վերահսկողության արդյունավետ և ողջամիտ համակարգ մշակելու, ներդնելու և պահպանելու համար,
- Համապատասխան հաշվապահական գրանցումներ վարելու համար, որոնք բավարար կլինեն Կազմակերպության գործառնություններն արտացոլելու, ներկայացնելու և ցանկացած ժամանակ Կազմակերպության ֆինանսական վիճակը ողջամիտ ճշգրտությամբ բացահայտելու համար, ինչպես նաև հնարավորություն կընձեռեն ղեկավարությանը հավաստիանալու, որ Կազմակերպության ֆինանսական հաշվետվությունները համապատասխանում են ՖՀՄՄ-ներին,
- ՀՀ օրենսդրության և հաշվապահական ստանդարտների պահանջներին համապատասխան հաշվապահական հաշվառում վարելու համար,
- Կազմակերպության ակտիվների անվտանգության ապահովման համար խելամիտ քայլերի իրականացման համար, և
- Խարդախությունների և նմանատիպ այլ երևույթների բացահայտման և կանխարգելման համար :

2021թ. Դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվությունները հաստատված են հրապարակման համար 2022թ. Հունիսի 17-ին :

Ղեկավարության անունից՝

Լիլիթ Ղարաջյան
Գործադիր տնօրեն

Լիանա Մանուկյան
Գլխավոր հաշվապահ



Հունիսի 17, 2022թ.

Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն

Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն

2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

(հազար ՀՀ դրամով)

	Ծան.	2021թ. դեկտեմբերի 31	2020թ. դեկտեմբերի 31
ԱԿՏԻՎՆԵՐ			
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	8	373,492	331,410
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտք	9, 17	14,171,178	15,120,824
Տրված վարկեր	10, 17	26,610,490	23,533,752
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ		3,432	4,824
Ընթացիկ հարկային ակտիվներ		55,346	-
Այլ ակտիվներ		4,311	4,080
Ընդամենը ակտիվներ		41,218,248	38,994,890
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ			
Վարկեր և փոխառություններ	11	6,613,514	6,426,000
Վճարվող շահաբաժին		4,026,519	4,040,549
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ		-	67,074
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ		18,986	16,388
Այլ պարտավորություններ	13	946,690	3,646,746
Ընդամենը պարտավորություններ		11,605,709	14,196,757
ՍԵՓԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼ			
Բաժնետիրական կապիտալ	12	2,676,974	2,676,974
Հավելյալ վճարված կապիտալ		24,297	24,297
Արտարժույթի փոխարկման պահուստ		1,095,820	811,712
Զբաղիված շահույթ		25,815,448	21,285,150
Ընդամենը սեփական կապիտալ		29,612,539	24,798,133
Ընդամենը պարտավորություններ և սեփական կապիտալ		41,218,248	38,994,890

Սույն Ֆինանսական հաշվետվությունները հաստատվել և ստորագրվել են Ընկերության ղեկավարության կողմից 17.06.2022թ.

Լիլիթ Նարաջյան
Գործադիր տնօրեն

Լիանա Մանուկյան
Գլխավոր հաշվապահ



Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ եկամտի մասին հաշվետվություն

2021 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

(հազար ՀՀ դրամով)

	Ծան.	2021թ.	2020թ.
Տոկոսային եկամուտ	6	9,031,059	15,561,309
Տոկոսային ծախս	6	(603,178)	(1,274,209)
Զուտ տոկոսային եկամուտ		8,427,881	14,287,100
Զուտ արտարժույթի (վնաս)/օգուտ		(3,251,380)	(2,785,244)
Կոմիսիոն և այլ վճարների գծով ծախսեր		(26,094)	(26,453)
Գործառնական եկամուտ		5,150,407	11,475,403
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքերի և բաժնետերերին տրված վարկերի արժեզրկումից վնաս		(511,675)	(61,044)
Անձնակազմի գծով ծախսեր		(92,752)	(68,758)
Այլ ընդհանուր վարչական գծով ծախսեր		(47,184)	(67,905)
Շահույթ՝ նախքան շահութահարկով հարկումը		4,498,796	11,277,696
Շահութահարկի գծով ծախս	7	(178,419)	(289,532)
Տարվա շահույթ		4,320,377	10,988,164
Այլ համապարփակ եկամուտ առանց շահութահարկի			
Հոդվածներ, որոնք հետագայում չեն վերադասակարգվելու որպես շահույթ կամ վնաս			
Փոխարժեքային տարբերություններ փոխանակումից		248,108	(471,162)
Տարվա այլ համապարփակ (վնաս)/եկամուտ, առանց շահութահարկի		248,108	(471,162)
Ընդամենը տարվա համապարփակ եկամուտ		4,604,485	10,517,002

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները հաստատվել և ստորագրվել են Ընկերության ղեկավարության կողմից 17.06.2022թ.

Լիլիթ Ղարաջյան
Գործադիր տնօրեն

Լիանա Մանուկյան
Գլխավոր հաշվապահ



Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն

2021 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

(հազար ՀՀ դրամով)

	Բաժնետիր ական կապիտալ	Հավելյալ վճարված կապիտալ	Արտարժույթի փոխանակման պահուստ	Զբաղիված շահույթ	Ընդամենը
Մնացորդը 2020թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	1,277,500	24,297	1,282,874	10,296,986	12,881,657
Պահուստի համալրում					
Ընդամենը համապարփակ եկամուտ					
Տարվա շահույթ	-	-	-	10,988,164	10,988,164
Այլ համապարփակ եկամուտ (վնաս)	-	-	(471,162)	-	(471,162)
Ընդամենը տարվա համապարփակ եկամուտ	-	-	(471,162)	10,988,164	10,517,002
Սեփականատերերի հետ գործարքներ՝ ուղղակիորեն կապիտալում արտացոլված					-
Նվիրատվություններ					-
Թողարկված բաժնետիրական կապիտալ	1,399,474	-	-	-	1,399,474
Հայտարարված շահաբաժիններ					-
Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ	1,399,474	-	-	-	1,399,474
Մնացորդը 2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2,676,974	24,297	811,712	21,285,150	24,798,133
Պահուստի համալրում				209,921	209,921
Ընդամենը համապարփակ եկամուտ					-
Տարվա շահույթ	-	-	-	4,320,377	4,320,377
Այլ համապարփակ եկամուտ (վնաս)	-	-	284,108	-	284,108
Ընդամենը տարվա համապարփակ եկամուտ	-	-	284,108	4,320,377	4,604,485
Սեփականատերերի հետ գործարքներ՝ ուղղակիորեն կապիտալում արտացոլված					-
Նվիրատվություններ					-
Թողարկված բաժնետիրական կապիտալ	-	-	-	-	-
Հայտարարված շահաբաժիններ					-
Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ	-	-	-	-	-
Մնացորդը 2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2,676,974	24,297	1,095,820	25,815,448	29,612,539

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները հաստատվել և
ստորագրվել են Ընկերության ղեկավարության կողմից
17.06.2022թ.

Լիլիթ Նարաջյան
Գործադիր տնօրեն

Լիանա Մանուկյան
Գլխավոր հաշվապահ



Դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվություն

2021 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

(հազար ՀՀ դրամով)

	Ծան.	2021թ.	2020թ.
Գործառնական գործունեությունից դրամական միջոցների հոսքեր			
Տոկոսային մուտքեր		9,504,381	15,561,309
Տոկոսային վճարումներ		(828,940)	(421,595)
Կոմիսիոն և այլ վճարներ		(25,986)	(26,452)
Վճարումներ աշխատակիցներին		(62,827)	(43,857)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսերի վճարումներ		(8,275)	(10,319)
Նվազում/(աճ) գործառնական ակտիվներում			
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր		(1,466,394)	12,514,397
Բաժնետերերին տրված վարկեր		(6,049,151)	(5,183,421)
Այլ պարտավորություններ		(160,548)	1,354,235
Գործառնական գործունեություններից ստացված/(գործառնական գործունեությունում օգտագործված) զուտ դրամական միջոցներ՝ մինչև շահութահարկի վճարումը		902,260	23,744,297
Վճարված շահութահարկ		(191,350)	(53,314)
Գործառնական գործունեությունից ստացված/(գործառնական գործունեությունում օգտագործված) դրամական միջոցների հոսքեր		710,910	23,690,983
Ներդրումային գործունեությունից դրամական միջոցների հոսքեր			
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերում			
Ներդրումային գործունեությունում օգտագործված դրամական միջոցների հոսքեր		-	-
Ֆինանսական գործունեությունից դրամական միջոցների հոսքեր			
Բաժնետիրական կապիտալի համալրման մուտքեր			1,399,474
Վճարված շահաբաժին			(10,542,176)
Այլ փոխառու միջոցներից մուտքեր		1,468,976	4,337,000
Այլ փոխառու միջոցների մարումներ		(2,072,787)	(19,773,514)
Ֆինանսական գործունեությունից ստացված/(ֆինանսական գործունեությունում օգտագործված) դրամական միջոցների հոսքեր		(603,811)	(24,579,216)
Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ (նվազում)		107,090	(888,233)
Փոխարժեքի տատանումների ազդեցությունն արտարժույթով պահվող դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա		(65,008)	(57,524)
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ տարեսկզբի դրությամբ		331,410	1,277,166
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ տարեվերջի դրությամբ		373,492	331,409

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները հաստատվել և ստորագրվել են Ընկերության ղեկավարության կողմից 17.06.2022թ.

Լիլիթ Ղարաջյան
Գործադիր տնօրեն

Լիանա Մանուկյան
Գլխավոր հաշվապահ



ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

2021թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՏԱՐԿԱ ՀԱՄԱՐ

(հազար ՀՀ դրամով, եթե այլ բան նշված չէ)

1. ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅՈՒՆԸ

Կազմակերպությունը և գործունեությունը

Առաջին Ֆակտորինգային Ընկերություն Ունիվերսալ Վարկային Կազմակերպություն ՓԲԸ-ն (Կազմակերպություն) աստեղծվել է 2016թ. օգոստոսի 2-ին: Կազմակերպության հիմնական գործունեությունը ֆակտորինգային ծառայությունների մատուցումն է բացառապես ոչ ռեզիդենտ իրավաբանական անձանց: Կազմակերպության գործունեությունը կարգավորվում է Հայաստանի Կենտրոնական բանկի (ԿԲ) կողմից: Կազմակերպությունն ունի վարկային կազմակերպության լիցենզիա:

Կազմակերպության գրանցված հասցեն է՝ Հայաստանի Հանրապետություն, Երևան 0009, Տերյան փողոց 69:

2021 և 2020 թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, Կազմակերպությունն ամբողջությամբ պատկանում է Ավշույան Յունակին (28.83%), Վալերիա Յունակային (28.83%), Իրինա Յունակային (28.83%), Ալինա Յունակային (11.52%) և Արմիդիլինա ՓԲԸ-ին (2%): Կազմակերպության վերջնական վերահսկող կողմ է հանդիսանում Ավշույան Յունակը:

Կապակցված կողմերի հետ գործարքները մանրամասն նկարագրված են ծանոթագրություն 14-ում:

Կարգավորող միջավայր

Պետական կարգավորող մարմինները վերահսկում են Ընկերության գործունեությունը շատ ձևերով և կարող են կանոնավոր ստուգումներ իրականացնել կիրառելի օրենքների, դրույթների և կանոնների պահպանման նկատմամբ: Այս օրենքները, դրույթները և կանոնները ներառում են գործունեության բոլոր ասպեկտները՝ ներառյալ վաճառքի և մարքեթինգի գործունեությունը, առևտրային փորձը, հաճախորդների ակտիվների շրջանառությունը, աշխատակիցների համար շարունակական կրթության պահանջները, փողերի լվացման դեմ պայքարի մեթոդները, «Ճանաչիր քո հաճախորդին» քաղաքականությունը, հաշվապահական հաշվառումը և հաշվետվությունները, ինչպես նաև տնօրենների, պաշտոնյաների և աշխատակիցների վարքագծի վերահսկողությունը:

Ռուսաստանի գործարար միջավայր

Զարգացող երկրների ֆինանսական շուկաները, ինչպիսին է Ռուսաստանի Դաշնությունը, ավելի շատ են ենթակա զանազան ռիսկերի, քան ավելի զարգացած երկրներինը, ներառյալ տնտեսական, քաղաքական, սոցիալական, իրավական և օրենսդրական ռիսկերը: Ռուսաստանում բիզնեսին վերաբերող օրենքներն ու կանոնակարգերը շարունակում են արագորեն փոխել հարկային և կարգավորիչ դաշտը և ենթակա են տարբեր մեկնաբանությունների: Ռուսաստանի ապագա տնտեսական ուղղության վրա մեծապես ազդում է կառավարության կողմից ընդունված ֆինանսական և դրամավարկային քաղաքականությունը՝ իրավական, կարգավորիչ և քաղաքական միջավայրերի զարգացումների հետ միասին:

Քանի որ Ռուսաստանն արտադրում և արտահանում է նավթի և գազի մեծ պաշարներ, նրա տնտեսությունը հատկապես զգայուն է համաշխարհային շուկայում նավթի և գազի գների նկատմամբ: 2021թ. նավթի գներն աճել են ավելի քան 50 տոկոսով, ինչը հանգեցրել է հիմնական արժույթների նկատմամբ ռուսական ռուբլու անմիջապես արժևորմանը:

2022թ. փետրվարին սկսված ռուս-ուկրաինական հակամարտության արդյունքում ԱՄՆ-ն ու Եվրամիությունը սահմանել են որոշ պատժամիջոցներ ռուս պաշտոնյաների, գործարարների ու ընկերությունների նկատմամբ: Սա հանգեցրել է ռուսական բիզնեսների՝ միջազգային շուկաներ մուտքի կրճատմանը:

Հետագա տնտեսական և քաղաքական իրադարձությունների ազդեցությունը Կազմակերպության ապագա գործառնությունների և ֆինանսական վիճակի վրա կարող է զգալի լինել:

Հայաստանի գործարար միջավայրը

Զարգացող երկրների ֆինանսական շուկաները, ինչպիսին է Հայաստանի Հանրապետությունը, ավելի շատ են ենթակա զանազան ռիսկերի, քան ավելի զարգացած երկրներինը, ներառյալ տնտեսական, քաղաքական, սոցիալական, իրավական և օրենսդրական ռիսկերը: Հայաստանում բիզնեսին վերաբերող օրենքներն ու կանոնակարգերը շարունակում են արագորեն

փոխել հարկային և կարգավորիչ դաշտը և ենթակա են տարբեր մեկնաբանությունների: Հայաստանի ապագա տնտեսական ուղղության վրա մեծապես ազդում է կառավարության կողմից ընդունված ֆինանսական և դրամավարկային քաղաքականությունը՝ իրավական, կարգավորիչ և քաղաքական միջավայրերի զարգացումների հետ միասին:

Հայաստանը շարունակում է կրել քաղաքական և տնտեսական փոփոխություններ: Որպես զարգացող շուկա՝ Հայաստանը չունի զարգացած գործարար և կարգավորող ենթակառուցվածք, որը սովորաբար գոյություն ունի ավելի հասուն ազատ շուկայական տնտեսություններում: Բացի այդ, տնտեսական պայմանները շարունակում են սահմանափակել ֆինանսական շուկաներում գործունեության ծավալը, ինչը կարող է չսահմանափակել ֆինանսական գործիքների արժեքի վրա: Հետագա տնտեսական զարգացման հիմնական խոչընդոտը տնտեսական և ինստիտուցիոնալ զարգացման ցածր մակարդակն է, ինչպես նաև կենտրոնացված տնտեսական բազան, տարածաշրջանային անկայունությունը:

Համաշխարհային ֆինանսական համակարգերում առկա ռիսկերը, այդ թվում՝ վարկային շուկաների վիճակի վատթարացումը կարող են դանդաղեցնել կամ խաթարել Հայաստանի տնտեսության զարգացումը, ինչպես նաև բացասաբար անդրադառնալ Ընկերության կապիտալի և դրա հասանելիության, ավելի ընդհանրականորեն՝ գործունեության արդյունքների, ֆինանսական դրության և հեռանկարների վրա: Առավել խիստ զգալի շուկայական սպառնալիքների և դժվարությունների արդյունքում ՀՀ տնտեսությունը, ինչպես նաև Ընկերության գործունեությունը կարող են վատթարանալ:

COVID-19

2021թ. սկզբին նոր կորոնավիրուսային հիվանդությունը (COVID-19) սկսեց արագ տարածվել ամբողջ աշխարհով՝ հանգեցնելով Առողջապահության Համաշխարհային Կազմակերպության կողմից 2021թ. մարտ ամսին համաճարակային կարգավիճակի մասին հայտարարմանը: Նոր կորոնավիրուսային հիվանդության տարածումը կանխելու համար շատ երկրների կողմից ձեռնարկված պատասխան միջոցները հանգեցրել են մի շարք ընկերությունների համար գործունեությունների էական խափանումների և էական ազդեցություն են ունեցել համաշխարհային ֆինանսական շուկաների վրա: Քանի որ իրավիճակն արագ է զարգանում, այն կարող է զգալի ազդեցություն ունենալ մի շարք ոլորտների ընկերությունների գործունեության վրա՝ ներառյալ բայց չսահմանափակված այնպիսի ազդեցություններով, ինչպիսիք են ձեռնարկությունների գործունեությունների խափանումը արտադրությունների խափանման կամ ձեռնարկությունների փակման հետևանքով, մատակարարման շղթայի ընդհատումը, անձնակազմի կարանտինը, պահանջարկի անկումը և ֆինանսավորման հայթայթման հետ կապված բարդությունները: Արդյունքում Կազմակերպությունը կարող է կրել նոր կորոնավիրուսային հիվանդության անհամեմատ զգալի ազդեցությունը համաշխարհային տնտեսության և խոշոր ֆինանսական շուկաների վրա վերջինիս ունեցած բացասական ազդեցության հետևանքով:

COVID-19-ի ազդեցությունը Ընկերության բիզնեսի վրա մեծապես կախված է համաշխարհային և հայկական տնտեսության համար համաճարակի հետևանքների տևողությունից և տարածվածությունից: 2021թ. կեսերին-վերջին կառավարությունը թուլացրել է տնտեսական որոշ սահմանափակումներ և գործարար միջավայրի սահմանափակումներ՝ հաշվի առնելով համաճարակի տարածման ուղին, սակայն դրանց մասշտաբները կարող են փոփոխվել՝ ի պատասխան ապագայում համաճարակի անորոշ զարգացմանը:

Քաղաքական անկայունությունը և ռազմական գործողությունները տարածաշրջանում

2020թ. սեպտեմբերին Լեռնային Ղարաբաղի տևական հակամարտությունը սրվեց հրադադարի ռեժիմի խախտմամբ, որը վերականգնվեց 2020թ. նոյեմբերի 10-ին՝ կողմերի միջև ստորագրված հայտարարությամբ: Այդ ժամանակից ի վեր Հայաստանը քաղաքական և տնտեսական ցնցումներ է ապրում:

Իրավիճակի հետագա զարգացումը կարող է էական ազդեցություն ունենալ Կազմակերպության գործունեության, ֆինանսական վիճակի և ապագա գործունեության արդյունքների վրա, ինչը դժվար է կանխատեսել՝ հաշվի առնելով քաղաքական անկայունության հետ կապված անորոշության աստիճանը:

2. ՀԱՄԱՊԱՏԱՍԽԱՆՈՒԹՅԱՆ ՄԱՍԻՆ ՀԱՅՏԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ

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

3. ԳՆԱՀԱՏՈՒՄՆԵՐԻ և ԴԱՏՈՂՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՕԳՏԱԳՈՐԾՈՒՄ

Այս ֆինանսական հաշվետվությունները ՖՀՄՍ-ների 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 գծով ներկայացված գումարների վրա: Փաստացի արդյունքները կարող են տարբերվել այդ գնահատումից:

Գնահատումները և հիմքում ընկած ենթադրությունները շարունակաբար վերանայվում են: Հաշվապահական հաշվառման գնահատումների վերանայումները ճանաչվում են այն ժամանակաշրջանում, որում վերանայվել են, և այն ապագա ժամանակաշրջաններում, որոնց վրա կարող են ազդեցություն ունենալ:

Դատողություններ

Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման ժամանակ կատարված դատողությունների վերաբերյալ տեղեկատվությունը, որն առավել նշանակալի ազդեցություն ունի ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչված գումարների վրա, ներկայացված է հետևյալ ծանոթագրությունում.

- չափանիշների սահմանում՝ որոշելու համար, թե արդյոք տեղի է ունեցել ֆինանսական ակտիվի պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր:

Ենթադրություններ և գնահատման անորոշություն

Այն ենթադրությունների և գնահատման անորոշության վերաբերյալ տեղեկատվությունը, որոնց դեպքում առկա է նշանակալի ռիսկ, որ դրանք 2021թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում կարող են հանգեցնել էական ճշգրտումների, ներկայացված է հետևյալ ծանոթագրություններում.

- ֆինանսական գործիքների արժեզրկում. որոշել ելակետային տվյալներն ակնկալվող պարտքային կորստի գնահատման մոդելի համար, այդ թվում՝ ապագայամետ տեղեկատվության ներառումը,
- ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների իրական արժեքի գնահատումը:

4. ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԱՌՄԱՆ ՔԱՂԱՔԱԿԱՆՈՒԹՅԱՆ ԷԱԿԱՆ ՀԻՄՆԱԴՐՈՒՅԹՆԵՐԸ

Պատրաստման հիմունքներ

Կազմակերպությունն իր հաշվապահական հաշվառումն իրականացնում է Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության պահանջների համաձայն: Կազմակերպությունն իրականացրել է ճշգրտումներ և վերադասակարգումներ սույն ֆինանսական հաշվետվությունների՝ ՖՀՄՍ համաձայն պատրաստման և ներկայացման նպատակով:

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստված են սկզբնական արժեքի հիման վրա՝ բացառությամբ ստորև քննարկվածից: Սկզբնական արժեքը, որպես կանոն, հիմնված է ապրանքների և ծառայությունների դիմաց ստացված վարձատրության իրական արժեքի վրա:

Իրական արժեքն այն գումարն է, որը շուկայի մասնակիցների միջև սովորական գործարքի արդյունքում 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 Կազմակերպությունը հաշվի է առնում ակտիվի կամ պարտավորության բնութագրերը, եթե շուկայի մասնակիցներն այդ բնութագրերը հաշվի կառնեին չափման ամսաթվի դրությամբ ակտիվի կամ պարտավորության գինը որոշելիս: Սույն ֆինանսական հաշվետվություններում չափման և/կամ այլ բացահայտումների նպատակով իրական արժեքը որոշվում է նման սկզբունքներով, բացառությամբ լիզինգային գործարքների, որը որոշվում է ՀՀՄՍ 17 և ՖՀՄՍ 16 շրջանակներում, և իրական արժեքին որոշակի նմանություն ունեցող գնահատականները, որոնք իրական արժեք չեն

հանդիսանում, ինչպիսիք են՝ իրացման զուտ արժեքը՝ ՀՀՄՍ 2-ի շրջանակներում, կամ օգտագործման արժեքը՝ ՀՀՄՍ 36-ի շրջանակներում:

Ի լրումն, ֆինանսական հաշվետվությունների նպատակով իրական արժեքի չափումները դասակարգվում են մակարդակ 1, 2, և 3-ի՝ ելնելով իրական արժեքի չափումներում օգտագործված սկզբնական տվյալների դիտարկելիության աստիճանից, ինչպես նաև այդ սկզբնական տվյալների՝ իրական արժեքով չափման ամբողջական պատկերի վրա ազդեցության էականության աստիճանից: Այդ մակարդակները կարելի է նկարագրել հետևյալ կերպ՝

- Մակարդակ 1-ի դեպքում ելակետային տվյալներ են հանդիսանում ակտիվ շուկայում համանման ակտիվների կամ պարտավորությունների գնանշված գները (չճշգրտված), որոնք կազմակերպությանը հասանելի են չափման ամսաթվի դրությամբ:
- Մակարդակ 2-ի ելակետային տվյալներն իրենցից ներկայացնում են մակարդակ 1-ում նշված գներից տարբերվող ելակետային տվյալները, որոնք ակտիվների կամ պարտավորությունների գծով ուղղակիորեն կամ անուղղակիորեն դիտելի են:
- Մակարդակ 3-ի ելակետային տվյալները իրենցից ներկայացնում են ակտիվների կամ պարտավորությունների գծով ոչ դիտելի ելակետային տվյալները:

Ընկերությունը ներկայացնում է իր ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունն ըստ իրացվելիության: Ստացվելիք և վճարվելիք գումարներին վերաբերող վերլուծությունները հաշվետու ամսաթվից հետո 12 ամիսների ընթացքում (ընթացիկ) և հաշվետու ամսաթվից հետո ավելի քան 12 ամիսների ընթացքում (ոչ ընթացիկ) ներկայացված են ծան. 18-ում:

Գործառնական և ներկայացման արժույթ

Ֆինանսական հաշվետվություններում ներառված միավորները չափվում են այն տնտեսական միջավայրում գործող արժույթով, որում Կազմակերպությունն իրականացնում է իր գործունեությունը («գործառնական արժույթ»): Ռուսական ռուբլին Ռուսաստանի Դաշնությունում գործող արժույթն է և կազմակերպության գործառնական արժույթը: Այս ֆինանսական հաշվետվությունների նպատակների համար ղեկավարությունը որոշել է որպես ներկայացման արժույթ օգտագործել ՀՀ դրամը (դրամ):

Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություններում ներառած ակտիվները և պարտավորությունները դրամի փոխանակելու համար կիրառվում է հաշվետու ամսաթվի դրությամբ գործող փոխանակման փոխարժեքը: Եկամուտների, ծախսերի և սեփական կապիտալի բոլոր հոգվածները փոխանակվում են գործարքների ամսաթվերի դրությամբ գործող փոխանակման փոխարժեքներով: Փոխանակման արդյունքում առաջացող տարբերությունները գրանցվում են կուտակված փոխարժեքային տարբերությունների պահուստում:

Բոլոր ֆինանսական տվյալները կլորացված են հազար դրամի չափով, եթե այլ բան նշված չէ:

Ռուսական ռուբլով արտահայտված գումարների ցանկացած փոխարկումը դրամի չափեր է դիտվի որպես հաստատում առ այն, որ ռուսական ռուբլով արտահայտված գումարները կարող էին, կարող են տվյալ պահին կամ ապագայում փոխարկվել դրամի նշված կամ որևէ այլ փոխարժեքով:

Հաշվանցում

Ֆինանսական ակտիվները և 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 իրականացնելու և պարտավորությունը մարելու մտադրություն: Եկամուտները և ծախսերը չեն հաշվանցվում շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվություններում, բացի այն դեպքերից, երբ դա պահանջվում կամ թույլատրվում է որևէ ստանդարտով կամ մեկնաբանությամբ և հստակորեն բացահայտված է Ընկերության հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունում:

Կազմակերպության հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության հիմնադրույթները ներկայացված են ստորև: Սույն հաշվետվությունում ներկայացված հաշվապահական քաղաքականությունը հետևողականորեն կիրառվել է սույն ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացված բոլոր ժամանակաշրջանների համար:

Արտարժույթով գործարքներ

Ընկերության գործառնական արժույթից տարբեր այլ արժույթներով (արտարժույթով) կատարված գործարքները ճանաչվում են համապատասխան գործառնական արժույթի գործարքի օրվա դրությամբ սահմանված փոխարժեքով: Յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի վերջի դրությամբ արտարժույթով արտահայտված դրամային ակտիվները և պարտավորությունները վերափոխարկվում են գործառնական արժույթի այդ օրվա դրությամբ սահմանված փոխարժեքով:

Դրամային միավորների գծով արտարժույթով իրականացված գործառնություններից առաջացած օգուտը կամ վնասն իրենից ներկայացնում է ժամանակաշրջանի սկզբում գործառնական արժույթով արտահայտված, արդյունավետ տոկոսադրույքի ու ժամանակաշրջանի վճարումների ճշգրտումով ամորտիզացված արժեքի և հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջին դրությամբ գործող փոխարժեքով փոխարկված, գործառնական արժույթով արտահայտված ամորտիզացված արժեքի միջև տարբերությունը: Պատմական արժեքով չափվող, արտարժույթով արտահայտված ոչ դրամային միավորները փոխարկվում են գործառնական արժույթի գործարքի օրվա դրությամբ սահմանված փոխարժեքով: Վերափոխարկման հետևանքով առաջացած արտարժույթային տարբերությունները ճանաչվում են համապարփակ ֆինանսական արդյունքում՝ դրանց առաջացման ամսում:

Արտարժույթի փոխարժեքային տարբերություններից առաջացած օգուտներն ու վնասները ներառվում են զուտ հիմունքով՝ որպես ֆինանսական եկամուտ կամ ֆինանսական ծախս՝ կախված այն հանգամանքից՝ արդյոք արտարժույթի շարժերը զուտ օգուտի կամ զուտ վնասի դիրքում են:

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս Ընկերության կողմից կիրառված փոխարժեքները տարվա վերջի դրությամբ հետևյալն են՝

	Միջին փոխարժեք		Սփոթ փոխարժեք	
	2021թ.	2020թ.	2021թ. դեկտեմբերի 31	2020թ. դեկտեմբերի 31
Ռուբլի/1 ՀՀ դրամ	0.1462	0.1506	0.1425	0.1558

Տոկոսային եկամուտ

Արդյունավետ տոկոսադրույք

Տոկոսային եկամուտներն ու ծախսերը ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը: Արդյունավետ տոկոսադրույքը այն դրույքն է, որը ճշգրիտ զեղչում է ակնկալվող ապագա դրամական վճարումները կամ մուտքերը ֆինանսական գործիքի ակնկալվող ժամկետի ընթացքում՝

- Ֆինանսական ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքը, կամ
- Ֆինանսական պարտավորության ամորտիզացված արժեքը:

Ձեռք բերված կամ ի սկզբանե պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվներից բացի ֆինանսական գործիքների մասով արդյունավետ տոկոսադրույքի հաշվարկման ժամանակ Կազմակերպությունը գնահատում է ապագա դրամական հոսքերը՝ հաշվի առնելով ֆինանսական գործիքի պայմանագրային բոլոր պայմանները, սակայն ոչ ակնկալվող պարտքային կորուստները: Ձեռք բերված կամ ի սկզբանե պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվների համար վարկի գծով ճշգրտվող արդյունավետ տոկոսադրույքը հաշվարկվում է ապագա դրամական հոսքերի, այդ թվում՝ ակնկալվող պարտքային կորուստների միջոցով:

Արդյունավետ տոկոսադրույքի հաշվարկը ներառում է գործարքների ծախսերը, վարձավճարները, ինչպես նաև միջնորդավճարները և վճարված կամ ստացված միավորները, որոնք հանդիսանում են արդյունավետ տոկոսադրույքի անբաժանելի մասը: Գործարքների ծախսերը ներառում են լրացուցիչ ծախսեր, որոնք ուղղակիորեն կապված են ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության ձեռքբերման կամ թողարկման հետ:

Ամորտիզացված և համախառն հաշվեկշռային արժեք

Ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության ամորտիզացված արժեքը այն գումարն է, որով ֆինանսական ակտիվը կամ ֆինանսական պարտավորությունը չափվում է սկզբնական ճանաչման ժամանակ՝ առանց մայր գումարի մարումների, գումարած կամ հանած կուտակված ամորտիզացիան՝ օգտագործելով այդ սկզբնական գումարի և մարման գումարի միջև ցանկացած տարբերության արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը, և ֆինանսական ակտիվների համար՝ ճշգրտված ցանկացած ակնկալվող պարտքային կորստի պահուստի ճշգրտումը:

Ամորտիզացված ինքնարժեքով չափված «Ֆինանսական ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքը» ֆինանսական ակտիվի ամորտիզացված արժեքն է մինչ ակնկալվող պարտքային կորստի պահուստի ճշգրտումը:

Տոկոսային եկամտի և ծախսի հաշվարկ

Ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության գծով արդյունավետ տոկոսադրույքը հաշվարկվում է ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության սկզբնական ճանաչման ժամանակ: Արդյունավետ տոկոսադրույքը կիրառվում է ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքի (եթե ակտիվը պարտքային առումով չի արժեզրկվել) կամ պարտավորության ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ: Արդյունավետ տոկոսադրույքը վերանայվում է լողացող տոկոսադրույքով գործիքների գծով դրամական հոսքերի պարբերական վերագնահատման արդյունքում՝ շուկայական տոկոսադրույքների փոփոխություններն արտացոլելու համար:

Արդյունավետ տոկոսադրույքը վերանայվում է նաև իրական արժեքի հեջավորման հետ կապված ճշգրտումների մասով այն ամսաթվի դրությամբ, երբ սկսվում է հեջի գծով ճշգրտման ամորտիզացիայի հաշվարկը: Արդյունավետ տոկոսադրույքը վերանայվում է նաև իրական արժեքի հեջի ճշգրտումների համար՝ հեջի ճշգրտման ամորտիզացիան սկսվելու ամսաթվին:

Սկզբնական ճանաչումից հետո արժեզրկված ֆինանսական ակտիվների համար տոկոսային եկամուտը հաշվարկվում է ֆինանսական ակտիվի ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ արդյունավետ տոկոսադրույքի կիրառման միջոցով:

Եթե ակտիվն այլևս չի համարվում պարտքային առումով արժեզրկված, տոկոսային եկամտի հաշվարկը կրկին իրականացվում է համախառն հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ:

Ֆինանսական ակտիվների համար, որոնք պարտքային առումով արժեզրկվել են սկզբնական ճանաչման ժամանակ, տոկոսային եկամուտը հաշվարկվում է վարկի համար ճշգրտված արդյունավետ տոկոսադրույքի կիրառման միջոցով՝ ակտիվի ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ: Տոկոսային եկամտի հաշվարկը չի վերադարձվում համախառն հիմունքներով, նույնիսկ եթե ակտիվի պարտքային ռիսկը մեծանում է:

Ներկայացում

Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ եկամտում ներկայացված տոկոսային եկամտի հաշվարկը՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը, ներառում է ամորտիզացված արժեքով չափված ֆինանսական ակտիվների տոկոսը:

Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ եկամտում ներկայացված տոկոսային ծախսը՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը, ներառում է ամորտիզացված արժեքով չափված ֆինանսական պարտավորությունները:

Վճարներ և միջնորդավճարներ

Ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության արդյունավետ տոկոսադրույքի անբաժանելի մաս կազմող կոմիսիոն եկամուտները և ծախսերը ներառվում են արդյունավետ տոկոսադրույքի մեջ:

Վճարների և միջնորդավճարների տեսքով այլ եկամուտը, ներառյալ հաշիվների սպասարկման վճարները, ներդրումների կառավարման վճարները, վաճառքի գծով միջնորդավճարները, տեղաբաշխման գծով միջնորդավճարները և վարկի սինդիկացման միջնորդավճարները, ճանաչվում են համապատասխան ծառայություն մատուցելիս: Եթե չի ակնկալվում, որ փոխատվության հանձնառությունը կհանգեցնի վարկի տրամադրմանը, ապա համապատասխան փոխատվության հանձնառության գծով վճարը ճանաչվում է գծային մեթոդով՝ հանձնառության ժամկետի ընթացքում:

Հաճախորդի հետ պայմանագիրը, որի արդյունքում Կազմակերպության ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչվում է ֆինանսական գործիք, կարող է մասնակիորեն գտնվել ՖՀՄՍ 9-ի գործողության ոլորտում և մասնակիորեն՝ ՖՀՄՍ 15-ի գործողության ոլորտում: Նման դեպքերում Կազմակերպությունը նախ կիրառում է ՖՀՄՍ 9՝ առանձնացնելու և չափելու համար պայմանագրի այն մասը, որը գտնվում է ՖՀՄՍ 9-ի ոլորտում, այնուհետև կիրառվում է ՖՀՄՍ 15-ը՝ պայմանագրի մնացած մասի համար:

Այլ վճարներ և միջնորդավճարներ հիմնականում վերաբերում են գործարքների և սպասարկման վճարներին, որոնք արտացոլվում են ծախսերի կազմում ծառայությունների ստացման ժամանակ:

Հարկում

Շահութահարկը ներառում է ընթացիկ և հետաձգված հարկեր: Շահութահարկը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ այն վերաբերում է այլ համապարփակ եկամտի տարրերին կամ ուղղակիորեն կապիտալի կազմում ճանաչված բաժնետերերի հետ գործառնությունների, և այդ դեպքում ճանաչվում է այլ համապարփակ եկամտի կազմում կամ ուղղակիորեն սեփական կապիտալի կազմում:

Ընթացիկ հարկ

Ընթացիկ հարկային ծախսերը տարվա համար հարկվող եկամտից վճարման ենթակա ակնկալվող հարկն է՝ օգտագործելով հաշվետու ամսաթվի համար գործող հարկային դրույքաչափերը և նախորդ տարիների համար վճարման ենթակա հարկի ցանկացած ճշգրտումը: Ընթացիկ հարկը, որը ենթակա է վճարման, ներառում է նաև շահաբաժինների հետ կապված ցանկացած հարկային պարտավորություն:

Հետաձգված հարկ

Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները ճանաչվում են ֆինանսական հաշվետվությունների նպատակով ակտիվների և պարտավորությունների և հարկման նպատակով հաշվեկշռային հաշիվների ժամանակավոր տարբերությունների մասով: Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները չեն ճանաչվում այն ակտիվների կամ պարտավորությունների սկզբնական ճանաչման ժամանակ, որոնք չեն ազդում ոչ հաշվապահական, ոչ էլ հարկվող շահույթի կամ վնասի վրա:

Հետաձգված հարկը հաշվարկվում է այն հարկային դրույքաչափերով, որոնք ակնկալվում է կիրառել ժամանակավոր տարբերությունների դեպքում, երբ դրանք հակադարձում են՝ հիմնվելով այն օրենքների վրա, որոնք ընդունվել են մտել հաշվետու ամսաթվի դրությամբ:

Հետաձգված հարկային պարտավորությունների և հետաձգված հարկային ակտիվների չափումը պետք է արտացոլի հարկային հետևանքները, որոնք կառաջանան՝ կախված այն եղանակից, որով Կազմակերպությունը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում ակնկալում է փոխհատուցել կամ մարել իր ակտիվների կամ պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքները:

Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները հաշվանցվում են, եթե առկա է ընթացիկ հարկային ակտիվների և պարտավորությունների հաշվանցման իրավաբանորեն ամրագրված իրավունք, դրանք վերաբերում են նույն հարկային մարմնի կողմից նույն հարկվող կազմակերպությունից կամ տարբեր հարկային կազմակերպություններից գանձվող շահութահարկերին, բայց նրանք մտադիր են կարգավորել ընթացիկ հարկային պարտավորությունները և ակտիվները զուտ հիմունքով, կամ դրանց հարկային ակտիվներն ու պարտավորությունները կիրականացվեն միաժամանակ:

Հետաձգված հարկային ակտիվները ճանաչվում են միայն այն չափով, որքանով որ հավանական է ստանալու ապագա հարկվող շահույթը, որի դեմ կարող են օգտագործվել ժամանակավոր տարբերությունների, չօգտագործված հարկային վնասները և վարկերը: Հետաձգված հարկային ակտիվները նվազեցվում են այնքանով, որքանով հասանելի կլինի հարկվող շահույթը, որի նկատմամբ կարող են օգտագործվել նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունները:

Ֆինանսական գործիքներ

Վերադասակարգում

Սկզբնական ճանաչման դեպքում ֆինանսական ակտիվը դասակարգվում է որպես ամորտիզացված արժեքով, համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով կամ շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով:

Ֆինանսական ակտիվը գնահատվում է ամորտիզացված արժեքով, եթե այն համապատասխանում է հետևյալ պայմաններին և դասակարգված չէ որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող՝

- ակտիվը պահվում է բիզնես մոդելի շրջանակներում, որի նպատակն է պահպանել ակտիվները պայմանագրային դրամական հոսքերի ստացման համար, և
- Ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները առաջացնում են դրամական միջոցների հոսքեր նշված ամսաթվերին, որոնք ներկայացնում են միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի դիմաց տոկոսագումարների վճարումները,
- պարտքային գործիքը գնահատվում է համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով այն դեպքում, երբ այն համապատասխանում է հետևյալ պայմաններին և չի դասակարգվում որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող՝

- ակտիվը պահվում է բիզնես մոդելի շրջանակներում, որի նպատակը ձեռք է բերվում ինչպես պայմանագրային դրամական հոսքերի հավաքագրման, այնպես էլ ֆինանսական ակտիվների վաճառքի հաշվին, և
- ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները առաջացնում են դրամական միջոցների հոսքեր նշված ամսաթվերին, որոնք ներկայացնում են բացառապես հիմնական միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի դիմաց տոկոսագումարների վճարումները:

Համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվների համար շահույթն ու վնասը ճանաչվում են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ դրանք ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում, ինչպես նաև ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների համար՝

- արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդի կիրառմամբ տոկոսային եկամուտ;
- ԱՊԿ և հակադարձումներ; և
- արտարժույթի օգուտներ և վնասներ:

Համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվի ճանաչման դադարեցման դեպքում կուտակված շահույթը կամ վնասը, որը նախկինում ճանաչվել է այլ համապարփակ եկամտի կազմում, վերադասակարգվում է սեփական կապիտալից որպես շահույթ կամ վնաս:

Բաժնետիրական ներդրման սկզբնական ճանաչման դեպքում, որը չի պահվում առևտրի համար, Կազմակերպությունը կարող է անդառնալիորեն ընտրել իրական արժեքի հետագա փոփոխությունները այլ համապարփակ եկամտի մեջ ներկայացնելու համար: Այս ընտրությունն իրականացվում է ներդրումային հիմունքներով:

Նման բաժնային գործիքների շահույթներն ու վնասները չեն դասակարգվում որպես շահույթ կամ վնաս, և շահույթի կամ վնասի մեջ արժեքրկում չի ճանաչվում: Շահաբաժինները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում, քանի դեռ դրանք հստակ չեն ներկայացնում ներդրման արժեքի մի մասի վերականգնում, որի դեպքում դրանք ճանաչվում են այլ համապարփակ եկամտի մեջ: Այլ համապարփակ եկամտի մեջ ճանաչված կուտակային շահույթներն ու վնասները փոխանցվում են ներդրումների օտարման արդյունքում չբաշխված շահույթներին:

Բոլոր այլ ֆինանսական ակտիվները դասակարգվում են որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող:

Բացի այդ, սկզբնական ճանաչման դեպքում Կազմակերպությունը կարող է մշտական հիմունքներով նախորոշել ֆինանսական ակտիվը, որը հակառակ դեպքում համապատասխանում է ամորտիզացված արժեքով կամ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող գնահատման պահանջներին, ինչպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող, եթե այն վերացնում է կամ զգալիորեն նվազեցնում է հաշվապահական հաշվառման անհամապատասխանությունը, որը կարող է առաջանալ հակառակ դեպքում:

Բիզնես մոդելի գնահատում

Կազմակերպությունը գնահատում է բիզնես մոդելի նպատակը, որտեղ ակտիվը պահվում է պորտֆելի մակարդակում, քանի որ այն լավագույնս արտացոլում է բիզնեսի կառավարման և ղեկավարությանը տեղեկատվություն տրամադրելու եղանակը: Ուսումնասիրվող տեղեկատվությունը ներառում է՝

- պորտֆելի համար սահմանված քաղաքականությունը և նպատակները և այդ քաղաքականության աշխատանքը գործնականում: Մասնավորապես, արդյոք ղեկավարության ռազմավարության նպատակն է ապահովել պայմանագրով նախատեսված տոկոսային եկամտի ստացումը, ապահովել տոկոսային որոշակի եկամտաբերության մակարդակը, համապատասխանեցնել ֆինանսական ակտիվների ժամկետներն այն պարտավորությունների ժամկետներին, որոնք ֆինանսավորում են այդ ակտիվներով, կամ իրացնել դրամական հոսքերն ակտիվների վաճառքի միջոցով:
- ինչպես է գնահատվում պորտֆելի կատարողականը և ինչպես է այդ տեղեկատվությունը հաղորդվում Կազմակերպության ղեկավարությանը,
- բիզնես մոդելի (և այդ բիզնես մոդելում պահվող ֆինանսական ակտիվների) վրա ազդող ռիսկերը և այդ ռիսկերի կառավարման եղանակը,
- ինչպե՞ս են վարձատրվում բիզնեսի ղեկավարները (օրինակ՝ արդյոք վարձատրությունը հիմնված է կառավարվող ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի, թե՞ հավաքված դրամական հոսքերի վրա),
- նախորդ ժամանակաշրջաններում վաճառքների հաճախականությունը, ծավալը և ժամկետները, այդ վաճառքների պատճառները և ապագա վաճառքների հետ կապված ակնկալիքները: Այնուամենայնիվ, վաճառքների վերաբերյալ տեղեկատվությունը չի դիտարկվում մեկուսի, այն դիտարկվում է որպես մեկ ընդհանուր վերլուծության մաս առ այն, թե ինչպես են իրագործվում ֆինանսական ակտիվների կառավարման համար Կազմակերպության առաջադրված նպատակները և ինչպես են իրացվում դրամական հոսքերը:

Ֆինանսական ակտիվները, որոնք պահվում են առևտրի կամ կառավարման համար, և որոնց կատարողականը գնահատվում է իրական արժեքի հիման վրա, չափվում են շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով, քանի որ դրանք չեն պահվում պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերը հավաքագրելու համար, ոչ էլ պահվում են ինչպես պայմանագրային դրամական հոսքերը հավաքելու, այնպես էլ ֆինանսական ակտիվները վաճառելու համար:

Արդյոք պայմանագրային դրամական հոսքերը հանդիսանում են չմարված մայր գումարի վրա հաշվարկված տոկոսների վճարումներ

Այս գնահատման նպատակների համար «մայր գումարը» սահմանվում է որպես ֆինանսական ակտիվի իրական արժեքը սկզբնական ճանաչման պահին: «Տոկոսը» սահմանվում է որպես փողի ժամանակային արժեքի և որոշակի ժամանակահատվածում չմարված մայր գումարի հետ կապված պարտքային ռիսկի և փոխատվության հետ առնչվող այլ հիմնական ռիսկերի ու ծախսերի (օրինակ՝ իրացվելիության ռիսկի և վարչական ծախսերի) համար հատուցում և ներառում է շահույթի մարժան:

Գնահատելու համար, թե արդյոք պայմանագրային դրամական հոսքերը միայն մայր գումարի և տոկոսների վճարումներ են, Կազմակերպությունը դիտարկում է գործիքի պայմանագրային պայմանները: Այս դիտարկումը ներառում է այն գնահատումը, արդյոք ֆինանսական ակտիվը պարունակում է այնպիսի պայմանագրային պայման, որը կարող է այնպես փոխել պայմանագրային դրամական հոսքերի ժամկետները կամ գումարը, որ ֆինանսական ակտիվը չբավարարի այս պայմանը: Գնահատումն իրականացնելիս Կազմակերպությունը դիտարկում է հետևյալը.

- պայմանական դեպքերը, որոնք կարող են փոխել դրամական հոսքերի գումարը և ժամկետները,
- լծակավորման հատկանիշը,
- վաղաժամ մարման և ժամկետի երկարաձգման պայմանները,
- պայմանները, որոնք սահմանափակում են Կազմակերպության պահանջը որոշակի ակտիվներից առաջացող դրամական հոսքերով (օրինակ՝ առանց ռեգրեսի իրավունքի ակտիվների գծով պայմանավորվածությունների), և
- հատկանիշները, որոնք փոփոխում են փողի ժամանակային արժեքի համար հատուցումը, օրինակ՝ տոկոսադրույքների պարբերաբար վերասահմանումը:

Վերադասակարգում

Ֆինանսական ակտիվները չեն վերադասակարգվում իրենց սկզբնական ճանաչումից հետո, բացառությամբ այն ժամանակաշրջանի, որից հետո Կազմակերպությունը փոխում է իր բիզնես մոդելը ֆինանսական ակտիվների կառավարման համար:

Ֆինանսական պարտավորություններ

Կազմակերպությունը դասակարգում է իր ֆինանսական պարտավորությունները, բացառությամբ ֆինանսական երաշխավորության և վարկային հանձնառությունների, որոնք գնահատվում են ամորտիզացված արժեքով կամ շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով:

Վերադասակարգում

Ֆինանսական պարտավորությունները չեն վերադասակարգվում սկզբնական ճանաչումից հետո:

Ֆինանսական ակտիվների ապաճանաչում

Կազմակերպությունն ապաճանաչում է ֆինանսական ակտիվը, երբ ֆինանսական ակտիվից դրամական հոսքերի նկատմամբ պայմանագրային իրավունքներն ավարտվում են կամ պայմանագրային դրամական հոսքերը ստանալու իրավունքներն է փոխանցում գործարքում, որում ֆինանսական ակտիվի սեփականության էականորեն բոլոր ռիսկերն ու օգուտները փոխանցված են կամ որում Կազմակերպությունը ոչ փոխանցում է, ոչ է պահպանում է սեփականության բոլոր ռիսկերն ու հատույցները, և այն չի պահպանում ֆինանսական ակտիվի վերահսկողությունը:

Ֆինանսական ակտիվների ապաճանաչման մասին՝ ակտիվի հաշվեկշռային արժեքի (կամ ակտիվի մասից հանված հաշվեկշռային արժեքի հատկացված հաշվեկշռային արժեքի) և (i) ստացված հատուցման գումարի միջև տարբերությունը (ներառյալ ցանկացած նոր ակտիվ, որը ձեռք է բերվել առանց նոր պարտավորության) ենթադրյալ (ii) ցանկացած կուտակային շահույթը կամ վնասը, որը ճանաչվել է այլ համապարփակ եկամտի մեջ, ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում:

Ֆինանսական պարտավորություններ

Կազմակերպությունն ապաճանաչում է ֆինանսական պարտավորությունները, երբ նրա պայմանագրային պարտավորությունները կատարվում են, չեղյալ են համարվում կամ ուժը կորցնում են:

Ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների փոփոխություն

Ֆինանսական ակտիվներ

Եթե ֆինանսական ակտիվի պայմանները փոփոխվել են, Կազմակերպությունը գնահատում է, թե արդյոք դրամական հոսքերը էականորեն տարբերվում են փոփոխված ակտիվից: Եթե դրամական հոսքերը էականորեն տարբերվում են (այսպես կոչված էական փոփոխություններով), ապա սկզբնական ֆինանսական ակտիվից դրամական հոսքերի պայմանագրային իրավունքները համարվում են ավարտված: Այդ դեպքում սկզբնական ֆինանսական ակտիվը ապաճանաչվում է, իսկ նոր ֆինանսական ակտիվը ճանաչվում է իրական արժեքին գումարած ցանկացած իրավասու գործարքի ծախսերը: Փոփոխությունների շրջանակներում ստացված ցանկացած վճարները հաշվի են առնվում հետևյալ կերպ՝

վճարներ, որոնք հաշվի են առնվում նոր ակտիվի իրական արժեքը որոշելու համար, և վճարներ, որոնք ներկայացնում են իրավասու գործարքի ծախսերի փոխհատուցում, ներառվում են ակտիվի սկզբնական չափման մեջ և այլ վճարները ներառվում են շահույթի կամ վնասի մեջ՝ որպես ապաճանաչումից ստացված շահույթի կամ վնասի մաս:

Գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվների կամ ֆինանսական պարտավորությունների գծով դրամական միջոցների հոսքերի փոփոխությունները չեն ընդունվում, եթե դրանք առկա պայմանագրային պայմանների արդյունք են, օրինակ՝ Կազմակերպության կողմից նախաձեռնված տոկոսադրույքների փոփոխությունները՝ ՀՀ ԿԲ հիմնական տոկոսադրույքի փոփոխության հետևանքով, եթե վարկային պայմանագիրը Կազմակերպությանը իրավունք է տալիս դա անել:

Կազմակերպությունն իրականացնում է քանակական և որակական գնահատում, որպեսզի պարզի՝ արդյոք փոփոխությունն էական է, այսինքն էականորեն տարբերվում են դրամական հոսքերը սկզբնական ֆինանսական ակտիվի և փոփոխված կամ փոխարինված ֆինանսական ակտիվի գծով: Կազմակերպությունը գնահատում է, թե արդյոք փոփոխությունն էական է քանակական և որակական գործոնների հիման վրա հետևյալ կարգով՝ որակական գործոններ, քանակական գործոններ, որակական և քանակական գործոնների համախառն ազդեցություն: Եթե դրամական հոսքերը էականորեն տարբերվում են, ապա սկզբնական ֆինանսական ակտիվից դրամական հոսքերի նկատմամբ պայմանագրային իրավունքները համարվում են ավարտված: Այդ գնահատումն անցկացնելիս Կազմակերպությունը համապատասխանեցնում է ֆինանսական պարտավորությունների ապաճանաչման ուղեցույցին:

Կազմակերպությունը եզրակացնում է, որ փոփոխությունը էական է հետևյալ որակական գործոնների արդյունքում՝

- ֆինանսական ակտիվի արժույթի փոփոխություն;
- ֆինանսական ակտիվի պայմանների փոփոխություն, որը հանգեցնում է չմարված մայր գումարի վրա հաշվարկված տոկոսների վճարումների չափանիշին անհամապատասխանության:

Եթե դրամական հոսքերը փոփոխվում են, երբ վարկառուն ֆինանսական դժվարություններ ունի, ապա փոփոխության նպատակը սովորաբար կայանում է սկզբնական պայմանագրային պայմանների առավելագույն վերականգնման մեջ, այլ ոչ թե նոր ակտիվի ստեղծման մեջ՝ էականորեն այլ պայմաններով: Եթե Կազմակերպությունը նախատեսում է փոխել ֆինանսական ակտիվն այնպես, որ դա հանգեցնի դրամական հոսքերի դուրսգրմանը, ապա այն նախ քննարկում է այն հարցը, թե արդյոք ակտիվի մի մասը պետք է դուրս գրվի նախքան փոփոխություններ կատարելը (տե՛ս դուրսգրման քաղաքականությունը ստորև): Նման մոտեցումը ազդում է քանակական գնահատման արդյունքի վրա և նշանակում է, որ նման դեպքերում ճանաչման դադարեցման չափանիշները սովորաբար չեն պահպանվում: Կազմակերպությունը լրացուցիչ իրականացնում է որակական գնահատական, թե արդյոք փոփոխությունը էական է:

Եթե ամորտիզացված արժեքով կամ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվի փոփոխությունը չի հանգեցնում ֆինանսական ակտիվի ապաճանաչմանը, Կազմակերպությունը սկզբում հաշվարկում է ֆինանսական ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքը՝ օգտագործելով ակտիվի սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը և ճանաչում է ստացված ճշգրտումը որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող շահույթ կամ վնաս: Լողացող տոկոսադրույքով ֆինանսական ակտիվների համար սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը, որն օգտագործվում է շահույթի կամ վնասի փոփոխության համար, ճշգրտվում է՝ հաշվի առնելով ընթացիկ շուկայական պայմանները փոփոխության պահին: Ցանկացած ծախս կամ կատարված վճար, և փոփոխության արդյունքում ստացված վճարները ճշգրտում են փոփոխված ֆինանսական ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքը և ամորտիզացվում են փոփոխված ֆինանսական ակտիվի մնացած ժամկետի ընթացքում:

Եթե նման փոփոխությունը կատարվում է վարկառուի ֆինանսական դժվարությունների պատճառով, ապա շահույթն ու վնասն արտացոլվում են արժեզրկումից կորուստների հետ միասին: Այլ դեպքում այն ներկայացվում է որպես տոկոսային եկամուտ, որը հաշվարկվում է արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով:

Ֆիքսված տոկոսադրույքով վարկերի համար, երբ վարկառուն հնարավորություն ունի մարել վարկը կամ դեբիտորական պարտքերը ֆակտորինգի գծով անվանական արժեքով՝ առանց զգալի տուգանքների, Կազմակերպությունը դիտարկում է տոկոսադրույքի փոփոխությունը մինչև ընթացիկ շուկայական տոկոսադրույքը՝ օգտագործելով լողացող տոկոսադրույքով ֆինանսական գործիքների ուղեցույց: Դա նշանակում է, որ արդյունավետ տոկոսադրույքը ճշգրտվում է հեռանկարային սկզբունքով:

Ֆինանսական պարտավորություններ

Կազմակերպությունն ապաճանաչում է ֆինանսական պարտավորությունները, երբ դրա պայմանները փոփոխվում են, և փոփոխված պարտավորության դրամական միջոցների հոսքերը էապես տարբերվում են: Այս դեպքում փոփոխված պայմանների վրա հիմնված նոր ֆինանսական պարտավորությունը ճանաչվում է իրական արժեքով: Մարված ֆինանսական պարտավորության հաշվեկշռային արժեքի և փոփոխված պայմաններով նոր ֆինանսական պարտավորության միջև տարբերությունը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում: Վճարված հաշվարկը ներառում է, եթե այդպիսիք կան, փոխանցված ոչ ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունների ստանձնումը, ներառյալ նոր փոփոխված ֆինանսական պարտավորությունը:

Կազմակերպությունը կատարում է քանակական և որակական գնահատում, թե արդյոք փոփոխությունը էական է՝ հաշվի առնելով որակական գործոնները, քանակական գործոնները և որակական և քանակական գործոնների համախառն ազդեցությունը: Կազմակերպությունը եզրակացնում է, որ փոփոխությունը էական է հետևյալ որակական գործոնների արդյունքում՝

- ֆինանսական պարտավորության արժույթի փոփոխություն;
- գրավի կամ պարտքի որակի բարելավման այլ միջոցների փոփոխություն;
- փոխարկման տարբերակի ընդգրկում;
- ֆինանսական պարտավորության ստորադասության փոփոխություն:

Քանակական գնահատման համար պայմանները զգալիորեն տարբերվում են, եթե զեղչված ներկա դրամական հոսքերի արժեքը, համաձայն նոր պայմանների, ներառյալ ցանկացած վճարած վճարները, որոնք հանվում են ցանկացած ստացված վճարից և զեղչված են սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքով, առնվազն 10%-ով տարբերվում են մնացած դրամական հոսքերի զեղչված ներկա արժեքից սկզբնական ֆինանսական պարտավորության գծով:

Եթե ֆինանսական պարտավորության փոփոխությունը չի հաշվարկվում որպես ապաճանաչում, ապա պարտավորության ամորտիզացված արժեքը վերահաշվարկվում է՝ փոփոխված դրամական հոսքերը նախնական արդյունավետ տոկոսադրույքով զեղչելով, և արդյունքում շահույթը կամ վնասը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում: Լողացող տոկոսադրույքով ֆինանսական պարտավորությունների համար փոփոխության շահույթը կամ վնասը հաշվարկելու համար օգտագործված սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը ճշգրտվում է՝ փոփոխության պահին արտացոլելով ընթացիկ շուկայական պայմանները: Ցանկացած ծախսեր և վճարներ ճանաչվում են որպես պարտավորության հաշվեկշռային արժեքի ճշգրտում և ամորտիզացվում են փոփոխված ֆինանսական պարտավորության մնացած ժամկետի ընթացքում՝ գործիքի արդյունավետ տոկոսադրույքի վերահաշվարկով:

Արժեզրկում

Կազմակերպությունը ճանաչում է ակնկալվող պարտքային կորուստների կորուստների արտոնությունները հետևյալ ֆինանսական գործիքների վերաբերյալ, որոնք չեն չափվում շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով:

- պարտքային գործիք հանդիսացող ֆինանսական ակտիվներ;
- տրամադրված ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր:
- Բաժնետիրական կապիտալում ներդրումների գծով արժեզրկումից կորուստ չի ճանաչվում:
- Կազմակերպությունը վնասի պահուստները չափում է ամբողջ ժամկետում ԱՊԿ-ի չափով, բացառությամբ հետևյալի, որի համար դրանք չափվում են որպես 12-ամսյա ԱՊԿ.
- ֆինանսական գործիքներ, որոնք, ինչպես սահմանված է, ունեն ցածր պարտքային ռիսկ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ; և
- այլ ֆինանսական գործիքներ, որոնցով պարտքային ռիսկն էականորեն չի աճել սկզբնական ճանաչման պահից:

12-ամսյա ԱՊԿ-ն ԱՊԿ-ի մի մասն է, որը տեղի է ունենում ֆինանսական գործիքի դեֆոլտային իրադարձությունների արդյունքում, որոնք հնարավոր են հաշվետու ամսաթվից հետո 12 ամսվա ընթացքում: Ֆինանսական գործիքները, որոնց համար ճանաչվում է 12-ամսյա ԱՊԿ, համարվում են «Փուլ 1» ֆինանսական գործիքներ:

7-40 էջերում ներկայացված ծանոթագրությունները ֆինանսական հաշվետվության անբաժանելի մասն են կազմում:

Ամբողջ ժամկետում ԱՊԿ-ն, որն առաջանում է ֆինանսական գործիքի ակնկալվող ժամկետի ընթացքում բոլոր հնարավոր դեֆոլտ իրադարձություններից: Ֆինանսական գործիքները, որոնց համար ճանաչվում է ամբողջական ԱՊԿ, համարվում են որպես « Փուլ 2» ֆինանսական գործիքներ:

ԱՊԿ-ի չափում

ԱՊԿ-ն պարտքային կորուստների կշռադատված գնահատականն է: Դրանք չափվում են հետևյալ կերպ՝

- ֆինանսական ակտիվներ, որոնք վարկային գծով արժեզրկված չեն հաշվետու ամսաթվի դրությամբ՝ որպես բոլոր բացակայող դրամական միջոցների ներկա արժեք (այսինքն՝ պայմանագրի համաձայն Կազմակերպությանը հասանելիք դրամական հոսքերի և դրամական հոսքերի միջև տարբերությունը);
- հաշվետու ամսաթվի դրությամբ պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվներ որպես համախառն հաշվեկշռային արժեքի և ապագա դրամական հոսքերի գնահատված արժեքի միջև տարբերություն;
- ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր. սեփականատիրոջը փոխհատուցելու համար ակնկալվող վճարների ներկայիս արժեքը՝ հանած Կազմակերպության կողմից վերականգնման ակնկալվող գումարները:

Վերակառուցված ֆինանսական ակտիվներ

Եթե ֆինանսական ակտիվի պայմանները վերանայվում են կամ փոփոխվում են կամ գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվը փոխարինվում է նորով՝ վարկառուի ֆինանսական դժվարությունների պատճառով, ապա գնահատվում է, թե արդյոք պետք է դադարեցնել ֆինանսական ակտիվի ճանաչումը, և ԱՊԿ-ի գնահատվում է հետևյալ կերպ:

Եթե ակնկալվող վերակազմավորումը չի հանգեցնի գոյություն ունեցող ակտիվի ապաճանաչմանը, ապա ֆինանսական ակտիվի փոփոխության արդյունքում առաջացող ակնկալվող դրամական հոսքերը ներառվում են գոյություն ունեցող ակտիվի գծով դրամական միջոցների դեֆիցիտի հաշվարկում:

Եթե ակնկալվող վերակազմավորումը կհանգեցնի գոյություն ունեցող ակտիվի ապաճանաչմանը, ապա նոր ակտիվի ակնկալվող իրական արժեքը դիտվում է որպես գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվից գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվի վերջնական դրամական հոսքեր ճանաչման պահին: Այդ գումարը ներառվում է գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվի գծով դրամական միջոցների պակասի հաշվարկում, որոնք զեղչվում են ճանաչման դադարեցման ակնկալվող ամսաթվից մինչև հաշվետու ամսաթիվը՝ օգտագործելով գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվի սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը:

Պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվներ

Յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ Կազմակերպությունը գնահատում է, արդյոք ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներն ու համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով արտացոլված պարտքային ֆինանսական ակտիվները պարտքային առումով արժեզրկված են (3-րդ փուլի ֆինանսական ակտիվներ): Ֆինանսական ակտիվը համարվում է պարտքային առումով արժեզրկված, երբ տեղի է ունեցել մեկ կամ մի քանի իրադարձություն, որոնք բացասական ազդեցություն են ունենում ֆինանսական ակտիվի ապագա դրամական հոսքերի վրա: Ֆինանսական ակտիվի արժեզրկումը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը:

Ֆինանսական ակտիվի պարտքային առումով արժեզրկման ապացույցները ներառում են հետևյալ դիտարկվող տվյալները:

- վարկառուի կամ թողարկողի զգալի ֆինանսական դժվարությունները;
- պայմանագրի խախտում, ինչպիսիք են պարտավորությունների չկատարումը կամ ժամկետանց իրադարձությունը;
- կազմակերպության կողմից վարկի, ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքի կամ փոխատվության պայմանների այնպիսի վերանայումը, որն Կազմակերպությունն այլ հանգամանքներում չէր դիտարկի;
- հավանական է դառնում, որ վարկառուն կհամարվի սնանկ կամ տեղի կունենա այլ ֆինանսական վերակազմակերպում; կամ
- ֆինանսական դժվարությունների պատճառով արժեթղթերի ակտիվ շուկայի անհետացում:

Վարկը կամ ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքը, որի պայմանները վերաբանակցվել են փոխառուի վիճակի վատթարացման պատճառով, սովորաբար համարվում է պարտքային առումով արժեզրկված, եթե գոյություն չունի ապացույց, որ պայմանագրային դրամական հոսքերը չստանալու ռիսկը նշանակալիորեն նվազել է և չկան արժեզրկման այլ հատկանիշներ:

Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ԱՊԿ-ի պահուստի ներկայացում

ԱՊԿ-ի պահուստները ներկայացված են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում հետևյալ կերպ՝

- ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ՝ որպես ակտիվների հաշվեկշռային արժեքից նվազեցում;
- ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրերը՝ հիմնականում որպես պահուստ:

Դուրսգրումներ

Ֆակտորինգի գծով վարկերը և դեբիտորական պարտքերը դուրս են գրվում (մասամբ կամ ամբողջությամբ), երբ ֆինանսական ակտիվի վերադարձի ողջամիտ ակնկալիքներ չկան: Որպես կանոն, դա տեղի է ունենում այն ժամանակ, երբ Կազմակերպությունը որոշում է, որ վարկառու չունի ակտիվներ կամ եկամտի աղբյուրներ, որոնք կարող են առաջացնել բավարար դրամական հոսքեր՝ դուրսգրման ենթակա գումարները մարելու համար: Այս գնահատումը իրականացվում է առանձին ակտիվների մակարդակով:

Նախկինում դուրս գրված գումարների փոխհատուցումը ներառվում է ֆինանսական գործիքների արժեզրկումից կորուստների կազմում ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում և այլ համապարփակ եկամուտներում:

Դուրս գրված ֆինանսական ակտիվները դեռ ենթակա են հարկադիր կատարման՝ Կազմակերպության կողմից վճարվող գումարների բռնագանձման ընթացակարգերի պահպանման նպատակով:

Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր

Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություններում ներառվում է ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքը: Սկզբնապես այն գնահատվում է իրական արժեքով՝ գումարած գործարքի գծով լրացուցիչ ուղղակի ծախսերը, ապա ամորտիզացված արժեքով՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը:

Բաժնետերերին տրված վարկեր

Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություններում բաժնետերերին և հաճախորդներին տրված վարկեր հոդվածը ներառում է հաճախորդներին և բաժնետերերին տրված ամորտիզացված արժեքով չափվող վարկեր; սկզբնապես դրանք չափվում են իրական արժեքով՝ գումարած գործարքի գծով լրացուցիչ ուղղակի ծախսերը, ապա ամորտիզացված արժեքով՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը:

Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ներառում են բանկային հաշիվներ և բարձր իրացվելի ֆինանսական ակտիվներ, որոնց մարման ժամկետը երեք ամսից պակաս է, որոնք ենթակա են իրական արժեքի փոփոխման աննշան ռիսկի և օգտագործվում են Կազմակերպության կողմից կարճաժամկետ պարտավորությունների կառավարման ժամանակ: Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով՝ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում:

Ֆինանսական երաշխավորություն

Ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրերով Կազմակերպությունից պահանջվում է կատարել որոշակի վճարումներ այն վնասների իրավատիրոջը փոխհատուցելու համար, որը նա կրում է այն պատճառով, որ նշված պարտապանը չի կատարում վճարումը ժամանակին՝ պարտքային գործիքի պայմաններին համապատասխան:

Շուկայականից ցածր տոկոսադրույքով թողարկված ֆինանսական երաշխավորությունները սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով: Հետագայում դրանք չափվում են վնասի փոխհատուցման առավելագույն չափով, որը որոշվել է ՖՀՄՄ 9-ի համաձայն և այն գումարը, որն ի սկզբանե ճանաչվել է պակաս, անհրաժեշտության դեպքում, ՖՀՄՄ 15-ի սկզբունքներին համապատասխան ճանաչված եկամտի կուտակային գումարի չափով:

Ֆինանսական երաշխիքներից բխող պարտավորությունները ներառվում են պահուստներում:

Բաժնետիրական կապիտալ

Սովորական բաժնետոմսեր

Սովորական բաժնետոմսերը դասակարգվում են որպես սեփական կապիտալ: Սովորական բաժնետոմսերի և բաժնետոմսերի օպցիոնների թողարկումին անմիջականորեն վերագրվող հավելյալ ծախսերը ճանաչվում են որպես սեփական կապիտալից հանումներ՝ առանց հարկային հետևանքների:

Շահաբաժիններ

Շահաբաժինները հայտարարելու և վճարելու Կազմակերպության կարողությունը կարգավորվում է Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության կանոններով և դրույթներով:

Սովորական բաժնետոմսերի շահաբաժինները ճանաչվում են որպես չբաշխված շահույթի բաշխում այն ժամանակաշրջանում, որում դրանք հայտարարվել են:

5. ՆՈՐ ԵՎ ՎԵՐԱՆԱՅՎԱԾ ՍՏԱՆՊԱՐՏՆԵՐԻ ՈՐԴԵԳՐՈՒՄ

Նոր և վերանայված ՖՀՄՍ ստանդարտներ, որոնք գործում են ընթացիկ տարվա համար

Սույն փոփոխությունները կիրառելի են Կազմակերպության համար՝

Փոփոխություններ ՖՀՄՍ 9, ՖՀՄՍ 7 ստանդարտներում	Հիմնական տոկոսադրույքի փոփոխություն
Փոփոխություններ ՖՀՄՍ 3 ստանդարտում	Բիզնեսի սահմանումը
Փոփոխություններ ՀՀՄՍ 1 և ՀՀՄՍ 8 ստանդարտներում	Հակառակության սահմանումը
Հայեցակարգային հիմունքներ	ՖՀՄՍ ստանդարտներում Հայեցակարգային Հիմունքների հղումների փոփոխությունները
Փոփոխություններ ՖՀՄՍ 9, ՀՀՄՍ 39, ՖՀՄՍ 7, ՖՀՄՍ 4 և ՖՀՄՍ 16 ստանդարտներում	Ուղենիշային տոկոսադրույքի գծով բարեփոխում՝ Փուլ 2
Փոփոխություններ ՖՀՄՍ 16 ստանդարտում	Վարձակալության գծով ձիջումները COVID-19 համավարակի հետ կապված, ՖՀՄՍ 16 ստանդարտի փոփոխություններ

Վերը նշված ստանդարտները և մեկնաբանությունները վերանայվել են Ընկերության ղեկավարության կողմից, բայց էական ազդեցություն չեն ունեցել Ընկերության ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

Ստորև ներկայացված ՖՀՄՍ նոր և վերանայված ստանդարտների կիրառման ազդեցությունը կրում է բացառապես ցուցադրական բնույթ: Կազմակերպությունները պետք է վերլուծեն այդ նոր կամ վերանայված ստանդարտների ազդեցությունը ՖՀՄՍ-ների ֆինանսական հաշվետվությունների վրա՝ իրենց որոշակի փաստերի և հանգամանքների հիման վրա և բացահայտեն համապատասխան տեղեկատվությունը:

Հիմնական տոկոսադրույքների բարեփոխումների նախնական կիրառման ազդեցությունը ՖՀՄՍ 9-ի և ՖՀՄՍ 7-ի փոփոխությունները

2020թ. սեպտեմբերին ՖՀՄՍ-ն հրապարակել է բազային տոկոսադրույքների բարեփոխումը (ՖՀՄՍ 9, ՖՀՄՍ 39 և ՖՀՄՍ 7 փոփոխությունները): Այս փոփոխությունները փոխում են հեջավորման հաշվառման որոշակի պահանջներ, որպեսզի թույլ տան շարունակել հեջավորման հաշվառումը տուժած հեջավորման համար անորոշության ժամանակահատվածում, նախքան հեջավորման գործիքները, որոնք ազդել են տոկոսադրույքների ընթացիկ վերահսկողական ցուցանիշների վրա, կփոխվեն տոկոսադրույքների վերահսկման ցուցանիշների շարունակական բարեփոխումների արդյունքում: Կազմակերպությունը պետք է կիրառի այդ փոփոխությունները 2021 թվականի հունվարի 1-ից կամ այդ ամսաթվից հետո սկսվող տարեկան հաշվետու ժամանակաշրջանների նկատմամբ: Ավելի վաղ օգտագործումը թույլատրվում է: Եթե Կազմակերպությունն այդ փոփոխությունները կիրառում է ավելի վաղ շրջանում, ապա պետք է բացահայտի այդ փաստը:

Փոփոխությունները կիրառելի չեն Կազմակերպության համար:

Փոփոխություններ ՖՀՄՍ 3 Բիզնեսի սահմանումը ստանդարտում

Կազմակերպությունը ընթացիկ տարում առաջին անգամ չի ընդունել ՖՀՄՍ 3 փոփոխությունները: Փոփոխությունները հստակեցնում են, որ թեև բիզնեսը սովորաբար ունի արդյունքներ, ելքերը չեն պահանջվում, որպեսզի գործունեության և ակտիվների ինտեգրված փաթեթը որակվի որպես բիզնես: Բիզնեսի համար, ձեռք բերված գործունեության և ակտիվների փաթեթը պետք է ներառի առնվազն մուտքագրման և հիմնական գործընթացը, որը միասին զգալի ներդրում է կատարում արդյունքների ստեղծման մեջ:

Փոփոխությունները բացառում են այն գնահատականը, թե արդյոք շուկայի մասնակիցները կարող են փոխարինել բացակայող ցանկացած ելակետային տվյալներ կամ գործընթացներ և շարունակել արտադրել արտադրանքը: Փոփոխությունները նաև սահմանում են լրացուցիչ ուղեցույցներ, որոնք օգնում են որոշել, թե արդյոք, թե արդյոք առարկայական գործընթացը ձեռք է բերվել:

Փոփոխությունները ներառում են կամընտրական փորձարկում, որը թույլ է տալիս պարզեցնել, թե արդյոք ձեռք բերված գործունեության և ակտիվների փաթեթը բիզնես է: Կամընտրական փորձարկման համաձայն՝ ձեռք բերված գործունեության տեսակների և ակտիվների փաթեթը բիզնես չի համարվում, եթե ձեռք բերված համախառն ակտիվների գրեթե ամբողջ իրական արժեքը կենտրոնացված է նույնացվող ակտիվի կամ նմանատիպ ակտիվների խմբի մեջ:

ՖՀՄՍ ստանդարտներում Հայեցակարգային Հիմունքների հղումների փոփոխությունները.

Կազմակերպությունը չի ընդունել ՖՀՄՍ ստանդարտներում Հայեցակարգային Հիմունքների հղումների փոփոխություններում ներառված փոփոխությունները, քանի որ Կազմակերպության ղեկավարությունը չի ակնկալում, որ սույն փոփոխությունների կիրառումը ազդեցություն կունենա Կազմակերպության ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

Փոփոխությունները ներառում են Ստանդարտների վրա ազդեցություն ունեցած փոփոխությունները, քանի որ դրանք վերաբերում են նոր Հայեցակարգին: Այնուամենայնիվ ոչ բոլոր փոփոխություններն են վերանայվում Հիմունքների հղումների և դրանց մեջբերումների հրապարակումներով, որպեսզի դրանք վերաբերվեն վերանայված Հայեցակարգային Հիմունքներին: Որոշ հրապարակումներ վերանայվում են միայն այն նպատակով, որպեսզի ցույց տան, թե Հիմունքների որ տարբերակին են հղում տալիս (ՀՄՍՀ Հիմունքներ՝ ընդունված ՀՀՄՍԻ-ի կողմից 2001 թվականին, 2010 թ. ՀՀՄՍԻ Հիմունքներ կամ 2018 թ. նոր վերանայված Հիմունքներ) կամ որպեսզի ցույց տան, որ ստանդարտում սահմանումները չեն փոփոխվել վերանայված Հայեցակարգային Հիմունքների նոր սահմանումներով:

Վարձակալության գծով Զիջումները COVID-19 համավարակի հետ կապված, ՖՀՄՍ 16 ստանդարտի փոփոխությունների ժամկետից շուտ կիրառման ազդեցությունը

2021թ. մայիսին ՀՀՄՍԻ-ն թողարկեց COVID-19 համավարակի հետ կապված Վարձակալության գծով Զիջումները (ՖՀՄՍ 16 ստանդարտի փոփոխություն), որը վարձակալներին տրամադրում է COVID-19 համավարակից ուղղակիորեն որպես հետևանք առաջացած վարձակալության զիջումների հաշվառման ազատումներ՝ նախատեսելով ՖՀՄՍ 16-ի ոչ պարտադիր գործնական բնույթի պարզեցում: Գործնական բնույթի պարզեցումը թույլ է տալիս վարձակալին որոշում ընդունել չգնահատել, թե արդյոք COVID-19-ի վարձակալության զիջումը համարվում է վարձակալության փոփոխություն: Վարձակալը, ով ընդունում է այդ որոշումը, COVID-19-ի վարձակալության գծով զիջումների արդյունքում վարձակալական վճարերի ցանկացած փոփոխություն պետք է հաշվառի այնպես, ինչպես այն կհաշվառվեր ՖՀՄՍ 16-ի կիրառմամբ, եթե փոփոխությունը չհամարվեր վարձակալության փոփոխում:

Գործնական բնույթի պարզեցումը կիրառում է միայն COVID-19-ի ուղղակի հետևանք հանդիսացող վարձակալական արտոնության նկատմամբ և միայն հետևյալ բոլոր պայմանների պահպանման դեպքում.

1. Վարձակալական վճարների փոփոխությունը հանգեցնում է վարձակալության վարձատրության վերանայմանը, որն ըստ էության համընկնում է փոփոխությանը անմիջապես նախորդող վարձակալության վարձատրության հետ կամ պակաս է;
2. Վարձակալական վճարների ցանկացած նվազեցում ազդում է միայն 2021թ. հունիսի 30-ին կամ մինչև այդ թվականը վճարման ենթակա վճարների վրա (վարձատրության զիջումը համապատասխանում է այդ պայմանին, եթե այն հանգեցնում է 2021թ. հունիսի 30-ին վարձակալական վճարների նվազեցմանը կամ մինչև այդ թվականը և վարձակալական վճարների ավելացմանը, որոնք տարածվում են 2021թ. հունիսի 30-ից հետո);
3. Վարձակալության այդ պայմաններում էական փոփոխություններ տեղի չեն ունեցել:

Ընթացիկ ֆինանսական տարվա ընթացքում Կազմակերպությունը կիրառել է ՖՀՄՍ 16 ստանդարտի փոփոխությունը (ինչպես թողարկել է ՀՀՄՍԻ կողմից 2021թ. մայիսին)՝ ուժի մեջ մտնելու ամսաթվի դրությամբ:

ՀՐԱՊԱՐԱԿՎԱԾ, ՍԱԿԱՅՆ ԴԵՌԵՎՍ ԶԳՈՐԾՈՂ ՆՈՐ ԵՎ ՎԵՐԱՆԱՅՎԱԾ ՖՀՄՍ-ՆԵՐ

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունների հաստատման օրվա դրությամբ Կազմակերպությունը չի կիրառել հրապարակված, սակայն դեռևս չգործող հետևյալ նոր և վերանայված ՖՀՄՍ ստանդարտները:

Ստորև ներկայացված ՖՀՄՍ նոր և վերանայված ստանդարտների կիրառման ազդեցությունը կրում է բացառապես ցուցադրական բնույթ: Կազմակերպությունները պետք է վերլուծեն այդ նոր կամ վերանայված ստանդարտների ազդեցությունը ՖՀՄՍ-ների ֆինանսական հաշվետվությունների վրա՝ իրենց որոշակի փաստերի և հանգամանքների հիման վրա և բացահայտեն համապատասխան տեղեկատվությունը:

Փոփոխություններ ՀՀՄՍ 1 ստանդարտում (ՖՀՄՍ 2010-2012թթ. տարեկան բարեփոխումների մշակման նախագծի շրջանակներում)	Պարտավորությունների դասակարգում՝ որպես կարճաժամկետ կամ երկարաժամկետ	Գործում է 2023թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող ժամանակհատվածների համար:
Փոփոխություններ ՀՀՄՍ 8 ստանդարտում	Հաշվապահական հաշվառման գնահատումների սահմանում	Գործում է 2023թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող ժամանակհատվածների համար:
ՀՀՄՍ 1-ի և ՖՀՄՍ-ի փոփոխություններ Գործնական հայտարարություն 2	Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունների բացահայտում	Գործում է 2023թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող ժամանակհատվածների համար:
Փոփոխություններ ՖՀՄՍ 9, ՀՀՄՍ 39, ՖՀՄՍ 7, ՖՀՄՍ 4 և ՖՀՄՍ 16 ստանդարտներում	Ուղենիշային տոկոսադրույքի գծով բարեփոխում՝ Փուլ 2	Գործում է 2021թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող ժամանակհատվածների համար:
Փոփոխություններ ՀՀՄՍ 16 ստանդարտում	Հիմնական միջոցներ՝ նախքան նախատեսված օգտագործումը ստացված մուտքերը	Գործում է 2022թ. հունվարի 1-ին սկսվող ժամանակհատվածների համար:
Փոփոխություններ ՀՀՄՍ 37 ստանդարտում	Պահուստներ, Պայմանական պարտավորություններ և ակտիվներ, Անբարենպաստ պայմանագրեր՝ պայմանագրի կատարման արժեքը	Գործում է 2022թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող ժամանակհատվածների համար:
Փոփոխություններ ՖՀՄՍ 10 և ՀՀՄՍ 28 ստանդարտներում	Ակտիվների վաճառքը կամ փոխանցումը ներդրողի և նրա ասոցիացված ձեռնարկության կամ համատեղ ձեռնարկության միջև	Ուժի մեջ մտնելու ամսաթիվը դեռ չի հաստատվել, սակայն թույլատրվում է փոփոխությունների ավելի վաղ կիրառումը:
Փոփոխություններ ՖՀՄՍ 1, ՖՀՄՍ 9, ՀՀՄՍ 41 ստանդարտներում; և ՖՀՄՍ 16 ստանդարտի մաս կազմող ցուցադրական օրինակներում	2018-2021 թվականի ՖՀՄՍ տարեկան բարեփոխումներ	Գործում է 2022թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող ժամանակհատվածների համար:

Փոփոխություններ ՀՀՄՍ 1 ստանդարտում՝ Պարտավորությունների դասակարգումը որպես ընթացիկ կամ ոչ ընթացիկ

ՀՀՄՍ 1 ստանդարտի փոփոխությունները միայն ազդում են պարտավորությունների ընթացիկ կամ ոչ ընթացիկ ներկայացման վրա ֆինանսական դիրքի հաշվետվության մեջ և չի ազդում որևէ ակտիվի, պարտավորության, եկամտի կամ ծախսերի կամ դրանց վերաբերյալ բացահայտված տեղեկության ժամկետի կամ ճանաչման վրա:

Փոփոխությունները պարզաբանում են, որ պարտավորությունների դասակարգումը որպես ընթացիկ կամ ոչ ընթացիկ, հիմնված է իրավունքների վրա, որոնք գոյություն ունեն հաշվետու ժամանակաշրջանների վերջում, հստակեցնում են, որ դասակարգման վրա ազդեցություն չեն ունենում այն ակնկալիքները՝ արդյոք կազմակերպությունը կօգտագործի մարման հետաձգման իր իրավունքը, բացատրում են գործող իրավունքները, եթե պայմանագրերը համապատասխանում են հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում, և ներկայացնում են « հաշվետվություն» սահմանումը, որպեսզի հստակեցվի, որ հաշվետվությունը վերաբերում է դրամական միջոցների, կապիտալի գործիքների, այլ ակտիվների կամ ծառայությունների փոխանցմանը գործընկերոջը:

Փոփոխությունը կիրառելի է 2023թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար՝ նախնական կիրառման թույլտվությամբ:

Փոփոխություններ ՖՀՄՍ 3 ստանդարտում՝ Հղում Հայեցակարգային Հիմունքին

Փոփոխությունները թարմացնում են ՖՀՄՍ 3 ստանդարտը, որպեսզի այն վերաբերի 2018թ. Հայեցակարգային Հիմունքին 1989թ. Հայեցակարգի փոխարեն: Դրանք նաև ՖՀՄՍ 3 ստանդարտին ավելացնում են պահանջ, որ, ՀՀՄՍ 37 ստանդարտի շրջանակներում պարտավորությունների համար, ձեռք բերողը կիրառում է ՀՀՄՍ 37 ստանդարտը, որպեսզի որոշի՝ արդյոք ձեռքբերման ամսաթվի դրությամբ ներկա պարտավորությունը գոյություն է ունեցել՝ որպես նախկին իրադարձությունների արդյունք: ՖՀՀՄԿ 21 Գանձում ստանդարտի շրջանակներում ձեռք բերողը կիրառում է ՖՀՀՄԿ 21 ստանդարտը, որպեսզի որոշի՝ արդյոք պարտավորեցման իրադարձությունը, որը սկիզբ է դնում գանձման համար վճարման պարտավորությանը, տեղի է ունեցել ձեռքբերման ամսաթվի դրությամբ:

Վերջապես, փոփոխությունները ավելացնում են հստակ հայտարարություն այն մասին, որ գնորդը չի ճանաչում բիզնեսի միավորման արդյունքում ձեռք բերված պայմանական ակտիվները:

Փոփոխությունները ուժի մեջ են մտնում այն ձեռնարկությունների միավորումների համար, որոնց համար ձեռքբերման ամսաթիվը 2022 թվականի հունվարի 1-ից կամ այդ ամսաթվից հետո սկսվող առաջին տարեկան ժամանակաշրջանն է: Վաղ օգտագործումը թույլատրվում է, եթե կազմակերպությունը նաև կիրառում է բոլոր այն նորացված հղումները (հրապարակված Հայեցակարգային Հիմունքների հետ), միաժամանակ կամ ավելի վաղ:

ՖՀՄՍ ստանդարտների տարեկան բարեփոխումներ 2018-2021

Տարեկան բարեփոխումները ներառում են չորս ստանդարտների փոփոխություններ:

ՖՀՄՍ 1 Ֆինանսական Հաշվետվությունների Միջազգային Ստանդարտների առաջին անգամ որդեգրումը

Սույն փոփոխությունը լրացուցիչ արտոնություն է տրամադրում դուստր ընկերությանը, որը հետո դառնում է առաջին կիրառողը մայր ընկերությունից առաջ՝ թարգմանական հավաքական տարբերությունների մասով: Փոփոխության արդյունքում դուստր ընկերությունը, որն օգտագործում է ՖՀՄՍ 1:D16 (ա)-ում նախատեսված բացառությունը, հիմա կարող է նաև որոշել չափել թարգմանական հավաքական տարբերությունները բոլոր արտասահմանյան գործառնությունների համար հաշվեկշռային արժեքով, որոնք կներառվեն մայր ընկերության համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում՝ ըստ մայր ընկերության ՖՀՄՍ ստանդարտների փոխանցման ամսաթվի, եթե փոփոխությունները չեն կատարվել համախմբման ընթացակարգերի համար և բիզնես հարաբերության համար ազդեցության համար, որի շրջանակներում մայր ընկերությունը ձեռք է բերել դուստր ընկերությունը: Նմանատիպ որոշում կարող է ներկայացնել նաև ասոցիացված ընկերությունը կամ համատեղ ձեռնարկությունը, որոնք օգտագործում են ՖՀՄՍ 1:D16 (ա)-ում նախատեսված բացառությունը:

Փոփոխությունը կիրառելի է 2022թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար՝ նախնական կիրառման թույլտվությամբ:

ՖՀՄՍ 9 Ֆինանսական գործիքներ

Սույն փոփոխությունը պարզաբանում է, որ 10% չափանիշի կիրառման ժամանակ, գնահատելու համար, թե արդյոք ֆինանսական պարտավորության ճանաչումը պետք է դադարեցվի, ձեռնարկությունը ներառում է միայն ձեռնարկության (վարկառուի) և պարտատիրոջ միջև վճարված կամ ստացված վճարները, ներառյալ այն վճարները, որոնք վճարվել կամ ստացվել են կազմակերպության կամ այլ անձի անունից պարտատիրոջ կողմից:

Փոփոխությունը կիրառվում է հետագայում այն փոփոխությունների կամ փոխանակումների մասով, որոնք տեղի են ունենում փոփոխության նախնական կիրառման ամսաթվին կամ դրանից հետո:

Փոփոխությունը կիրառելի է 2022 թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար՝ նախնական կիրառման թույլտվությամբ:

ՖՀՄՍ 16 Վարձակալություններ

Սույն փոփոխությունը վերացնում է վարձակալական բարեփոխումների փոխհատուցման նկարագրությունը:

Քանի որ ՖՀՄՍ 16 ստանդարտի փոփոխությունը ցուցադրական բնույթ է կրում, կիրառման ամսաթիվ սահմանված չէ:

ՀՀՄՍ 41 Գյուղատնտեսություն

Սույն փոփոխությունը ՀՀՄՍ 41 ստանդարտից դուրս է թողնում իրական արժեքը չափելիս հարկման համար դրամական միջոցների բացառման պահանջը կազմակերպությունների համար: Սա ՀՀՄՍ 41 ստանդարտում իրական արժեքի չափումը հավասարեցնում է ՖՀՄՍ 13 իրական արժեքի չափում ստանդարտի պահանջին, որպեսզի օգտագործի մինչև հարկումը կամ դրանից հետո դրամական հոսքերը և զեղչի տոկոսադրույքները ամենահամապատասխան իրական արժեքի չափման համար:

Փոփոխությունը կիրառվում է հետագայում, օրինակ՝ իրական արժեքի չափման համար կազմակերպության կողմից փոփոխության նախնական կիրառման ամսաթվին կամ դրանից հետո:

Փոփոխությունը կիրառել է 2022 թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար՝ նախնական կիրառման թույլտվությամբ:

Փոփոխություններ ՖՀՄՍ 9, ՀՀՄՍ 39, ՖՀՄՍ 7, ՖՀՄՍ 4 և ՖՀՄՍ 16 ստանդարտներում՝ Տոկոսադրույքի ելակետային բարեփոխում-Փուլ 2

Փուլ 2-ի փոփոխությունները վերաբերում են այն հարցերին, որոնք կարող են ազդեցություն ունենալ ֆինանսական հաշվետվությունների վրա, երբ միջբանկային առաջարկվող տոկոսադրույքները փոխարինվում են այլընտրանքային ելակետային տոկոսադրույքով: Փոփոխությունները համապատասխանում են շատ կազմակերպությունների համար և հատկապես այն ֆինանսական ակտիվներին, ֆինանսական պարտավորություններին կամ վարձակալական պարտավորություններին, որոնք ենթակա են տոկոսադրույքի ելակետային բարեփոխմանը և որոնք կիրառում են հեջավորման հաշվապահական հաշվառման պահանջները ՖՀՄՍ 9 կամ ՀՀՄՍ 39 ստանդարտներում հեջավորման հարաբերություններում, որոնք ազդեցություն են կրում բարեփոխումից: Փուլ 2-ի փոփոխությունները կիրառելի են տարեկան հաշվապահական հաշվառման ժամանակաշրջանների համար, որոնք սկսում են 2021թ. հունվարի 1-ից հետո՝ նախնական կիրառման թույլտվությամբ (ենթակա են տեղական պահանջներին): Ղեկավարությունը դեռևս չի գնահատել այս ստանդարտների ազդեցությունը:

Փոփոխություններ ՖՀՄՍ 10 և ՀՀՄՍ 28 ստանդարտներում Ակտիվների վաճառք կամ հատկացում Ներդրողի և իր Ասոցիացված ընկերության կամ Համատեղ ձեռնարկության միջև

ՖՀՄՍ 10 և ՀՀՄՍ 28 ստանդարտների փոփոխությունները վերաբերում են այն իրավիճակներին, երբ տեղի է ունենում ակտիվների վաճառք կամ հատկացում ներդրողի և նրա ասոցացված ընկերության կամ համատեղ ձեռնարկության միջև: Մասնավորապես, փոփոխություններում սահմանվում է, որ դուստր ընկերության նկատմամբ վերահսկողության կորստի արդյունքում առաջացած օգուտները կամ վնասները, որոնք բիզնես չեն պարունակում ասոցիացված ընկերության կամ համատեղ ձեռնարկության հետ գործարքի մեջ, որը հաշվառվում է բաժնեմասնակցության մեթոդի օգտագործմամբ, ճանաչվում են մայր ընկերության շահույթում կամ վնասում միայն կապակցված ներդրողների մասնակցության չափով այդ ասոցիացված ընկերությունում կամ համատեղ ձեռնարկությունում: Նմանապես, ցանկացած նախկին դուստր ընկերությունում (որը դարձել է ասոցիացված ընկերություն կամ համատեղ ձեռնարկություն, որը հաշվառվում է բաժնեմասնակցության մեթոդի օգնությամբ) պահպանված ներդրումների՝ իրական արժեքով վերագնահատման արդյունքում առաջացած օգուտները և վնասները ճանաչվում են նախկին մայր ընկերության շահույթում կամ վնասում միայն չկապակցված ներդրողների մասնակցության չափով այդ նոր ասոցիացված ընկերությունում կամ համատեղ ձեռնարկությունում:

Ուժի մեջ մտնելու ամսաթիվը դեռ սահմանված չէ, այնուամենայնիվ, փոփոխությունների վաղ կիրառումը թույլատրվում է:

Ընկերության ղեկավարությունը չի ակնկալում, որ այս փոփոխությունների կիրառումը կարող է զգալի ազդեցություն ունենալ Ընկերության ֆինանսական հաշվետվությունների վրա ապագա ժամանակաշրջաններում նման գործարքների առաջացման պարագայում:

6. ԶՈՒՏ ՏՈԿՈՍԱՅԻՆ ԵՎԱՄՈՒՏ

	2021թ.	2020թ.
Տոկոսային եկամուտ	0	
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր	9,030,958	15,555,131
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	101	6,178
	9,031,059	15,561,309
Տոկոսային ծախս		
Վարկեր և փոխառություններ	(603,178)	(1,274,209)
	(603,178)	(1,274,209)
	8,427,881	14,287,100

7. ՇԱՀՈՒԹԱՀԱՐԿ

	2021թ.	2020թ.
Ընթացիկ շահութահարկի գծով ծախս	(175,821)	(239,055)
Հետաձգված հարկային ակտիվների և պարտավորությունների շարժ ժամանակավոր տարբերությունների առաջացման և հակադարձման արդյունքում	(2,598)	(50,477)
Ընդամենը շահութահարկի գծով ծախս	(178,419)	(289,532)

Կազմակերպությունը չափում և հաշվառում է իր ընթացիկ շահութահարկը և հարկվող բազան իր ակտիվներում և պարտավորություններում՝ համաձայն ՀՀ հարկային օրենսդրության պահանջների, որոնք կարող են տարբեր լինել ՖՀՄՍ պահանջներից:

Ընկերությունը ենթակա է որոշակի մշտական հարկային տարբերությունների, որոնք պայմանավորված են որոշակի ծախսերի՝ հարկային տեսանկյունից չնվազեցվող լինելու, ինչպես նաև որոշակի եկամուտների՝ հարկային տեսանկյունից չհարկվող համարվելու հետ:

Հետաձգված հարկերն իրենցից ներկայացնում են ֆինանսական հաշվառման և հարկային հաշվառման նպատակով օգտագործված՝ ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների միջև ժամանակավոր տարբերությունների զուտ հարկային հետևանքները: 2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ժամանակավոր տարբերություններն առավելապես իրենցից ներկայացնում են եկամուտների և ծախսերի ճանաչման տարբեր մեթոդներ/ժամկետներ, ինչպես նաև՝ հարկային հաշվառման մեջ որոշակի ակտիվների համար հարկվող բազայի գոյացման ժամանակավոր տարբերություններ:

Կազմակերպությունը կազմում է «Արմիոլդինգ» խմբի մի մասը, որի արտահանման ծրագիրը հաստատվել է ՀՀ կառավարության կողմից, համապատասխանաբար, այն շահութահարկը վճարում է 2% դրույքաչափով (2020թ.՝ 2%):

	2021	%	2020	%
Շահույթ մինչև հարկումը	4,498,796		11,277,696	
Շահութահարկը կիրառելի հարկային դրույքաչափով	89,976	2.00%	225,554	2.00%
Չնվազեցվող ծախսեր	88,443	1.97%	63,978	0.13%
	178,419	3.97%	289,532	2.13%

8. ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐ ԵՎ ԴՐԱՆՑ ՀԱՄԱՐԺԵՔՆԵՐ

	2021թ. դեկտեմբերի 31	2020թ. դեկտեմբերի 31
Ընթացիկ հաշիվներ	373,492	331,410
Ընդամենը դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	373,492	331,410

Ոչ մի մնացորդ ժամկետանց կամ արժեզրկված չէ:

2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ թղթակցային հաշիվները գտնվում են ռեզիդենտ առևտրային բանկերում, ընդ որում միջոցների մնացորդի 87%-ը գտնվում է մեկ ռեզիդենտ առևտրային բանկում (2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 94%-ը գտնվում է մեկ ռեզիդենտ առևտրային բանկում):

2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Կազմակերպությունը ոչ մի ակտիվ չի ունեցել ֆինանսական հաստատությունում, որի հաշվեկշիռը գերազանցել է սեփական կապիտալի 10 տոկոսը (2020թ. դեկտեմբերի 31՝ 0):

9. ՖԱԿՏՈՐԻՆԳԻ ԳԾՈՎ ԴԵՔԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏՔԵՐ

	2021թ. դեկտեմբերի 31	2020թ. դեկտեմբերի 31
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր	14,216,335	15,288,249
Արժեզրկման պահուստ	(45,157)	(167,425)
Զուտ դեբիտորական պարտքեր ֆակտորինգի գծով	14,171,178	15,120,824

Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքերը ժամկետանց կամ արժեզրկված չեն 2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (2020թ.՝ զրո):

7-40 էջերում ներկայացված ծանոթագրությունները ֆինանսական հաշվետվության անբաժանելի մասն են կազմում:

(ա) Նշանակալի պարտքային ռիսկեր

2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Կազմակերպությունն ունի մեկ հաճախորդ (2020թ. դեկտեմբերի 31-ին՝ երկու հաճախորդ), որի հաշվեկշիռը գերազանցում են սեփական կապիտալի 10 տոկոսը: 2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այդ մնացորդի համախառն արժեքը կազմում է 3,489,007 հազար ՀՀ դրամ (2020թ. դեկտեմբերի 31՝ 7,846,980 ՀՀ դրամ):

10. ՀԱՃԱԽՈՐԴՆԵՐԻՆ ՏՐՎԱԾ ՎԱՐԿԵՐ

	2021թ. դեկտեմբերի 31	2020թ. դեկտեմբերի 31
Բաժնետերերին տրված վարկեր	27,490,175	23,779,495
Արժեզրկման պահուստ	(879,686)	(245,743)
Հաճախորդներին տրված զուտ վարկեր	26,610,490	23,533,752

Վարկերն ապահովված չեն գրավով: 2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ վարկերը ժամկետանց կամ արժեզրկված չեն (2020թ.՝ զրո):

(ա) Նշանակալի պարտքային ռիսկեր

2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Կազմակերպությունն չունի փոխառու (2020թ. դեկտեմբերի 31-ին՝ չունի փոխառու), որոնց հաշվեկշիռները գերազանցում են սեփական կապիտալի 10 տոկոսը: 2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այդ մնացորդների համախառն արժեքը հավասար է զրոյի (2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ զրո ՀՀ դրամ):

11. ՎԱՐԿԵՐ ԵՎ ՓՈԽԱՌՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

	2021թ. դեկտեմբերի 31	2020թ. դեկտեմբերի 31
Գրավոր չապահովված փոխառություններ փոխկապակցված կողմերից	6,613,514	6,404,335
Գրավոր չապահովված փոխառություններ բաժնետերերից	-	21,665
Ընդամենը վարկեր և փոխառություններ	6,613,514	6,426,000

(ա) Պարտքի մարման պայմանները և ժամանակացույցը

Չմարված փոխառությունների պայմանները հետևյալն էին՝

				2021թ. դեկտեմբերի 31		2020թ. դեկտեմբերի 31	
	Արժույթ	Անվանական տոկոսա դրույք	Մարման տարի	Անվանական արժեք	Հաշվեկշռ ային արժեք	Անվանական արժեք	Հաշվեկշռ ային արժեք
Գրավով չապահովված փոխառություններ փոխկապակցված կողմերից	Ռուբլի	10%	Ցպահանջ	6,613,514	6,613,514	6,404,335	6,404,335
Գրավով չապահովված փոխառություններ փոխկապակցված կողմերից	Ռուբլի	0%	Ցպահանջ	-	-	19,214	19,214
Գրավով չապահովված փոխառություններ փոխկապակցված կողմերից	ՀՀ դրամ	0%	Ցպահանջ	-	-	2,451	2,451
				6,613,514	6,207,421	6,426,000	6,426,000

	Վարկեր և փոխառություններ	Լրացուցիչ վճարված կապիտալ
Մնացորդը 2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	6,426,000	24,297
Ֆինանսական գործունեությունից ստացված դրամական միջոցների հոսքերի փոփոխություններ		
Մուտքեր փոխառություններից	5,219,437	-
Փոխառությունների մարում	(4,650,524)	-
Ֆինանսական գործունեությունից ստացված դրամական միջոցների հոսքերի ընդամենը փոփոխություններ	6,994,913	-
Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցությունը	(34,795)	-
Այլ փոփոխություններ		
Պարտավորությունների մասով		
Տոկոսային ծախս	1,224,003	-
Վճարված տոկոս	(1,570,607)	-
Ընդամենը պարտավորությունների մասով այլ փոփոխություններ	(346,604)	-
Ընդամենը սեփական կապիտալի մասով այլ փոփոխություններ	-	-
Մնացորդը 2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	6,613,514	24,297

	Վարկեր և փոխառություններ	Լրացուցիչ վճարված կապիտալ
Մնացորդը 2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	25,907,564	24,297
Ֆինանսական գործունեությունից ստացված դրամական միջոցների հոսքերի փոփոխություններ		
Մուտքեր փոխառություններից	4,337,000	-
Փոխառությունների մարում	(19,773,514)	-
Ֆինանսական գործունեությունից ստացված դրամական միջոցների հոսքերի ընդամենը փոփոխություններ	(15,436,514)	-
Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցությունը	(4,897,664)	-
Այլ փոփոխություններ		
Պարտավորությունների մասով		
Տոկոսային ծախս	1,274,209	-
Վճարված տոկոս	(421,595)	-
Ընդամենը պարտավորությունների մասով այլ փոփոխություններ	852,614	-
Ընդամենը սեփական կապիտալի մասով այլ փոփոխություններ	-	-
Մնացորդը 2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	6,426,000	24,297

12. ՍԵՓԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼ

2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Կազմակերպության գրանցված և վճարված բաժնետիրական կապիտալը կազմել է 2,676,974 հազար ՀՀ դրամ՝ ներկայացված 2,185,285 հազար հատ սովորական բաժնետոմսերով և 491,689 հազար հատ մարման ոչ ենթակա կուտակային արտոնյալ բաժնետոմսերով (2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 2,185,285 հազար հատ և 491,689 հազար հատ, համապատասխանաբար) յուրաքանչյուրը 1 ՀՀ դրամ արժողությամբ (2020թ.՝ 1 դրամ):

Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերն իրավունք ունեն ստանալ հայտարարված շահաբաժիններ և իրավունք ունեն մեկ բաժնետոմսի համար քվեարկել: Կազմակերպության բաժնետիրական կապիտալը ներդրվել է հայկական դրամով մասնակիցների կողմից, և նրանք իրավունք ունեն շահաբաժինների և հայկական դրամով ցանկացած կապիտալի բաշխման: 2021-ին շահաբաժիններ չեն հայտարարվել (2020թ-ին շահաբաժիններ չեն հայտարարվել):

Արտոնյալ բաժնետոմսերի սեփականատերերն իրավունք չունեն փոխարկման կամ հետգնման, սակայն իրավունք ունեն մեկ բաժնետոմսի համար տարեկան 0,01 ՀՀ դրամի չափով շահաբաժին ստանալ՝ Կազմակերպության կանոնադրությանը համապատասխան: Եթե շահաբաժինները չեն վճարվում, արտոնյալ բաժնետոմսերը ձայնի իրավունք ունեն մինչև բաժնետերերի հաջորդ տարեկան ժողովի: Արտոնյալ բաժնետոմսերը նույնպես ունեն ձայնի իրավունք արտոնյալ բաժնետերերի շահերին առնչվող հարցերի վերաբերյալ՝ ներառյալ ընկերության վերակազմակերպումը և լուծարումը:

Լուծարման դեպքում արտոնյալ բաժնետերերը նախ ստանում են ցանկացած հայտարարված չվճարված շահաբաժիններ և արտոնյալ բաժնետոմսերի անվանական արժեք: Այնուհետև, բոլոր բաժնետերերը՝ սովորական և արտոնյալ, հավասարապես ներգրավված են մնացած ակտիվների բաշխման գործում:

13. ԱՌԵՎՏՐԱՅԻՆ ԵՎ ԿՐԵԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏՔԵՐ

	2021թ. դեկտեմբերի 31	2020թ. դեկտեմբերի 31
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ		
Անձնակազմի գծով պարտավորություններ	24,584	18,123
Այլ կրեդիտորական պարտքեր	11,359	8,000
	35,943	26,123
Այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ		
Ստացված կանխավճարներ	906,276	3,618,949
Վճարման ենթակա հարկ՝ բացի շահութահարկից	4,471	1,674
	910,747	3,620,623
Ընդամենը այլ պարտավորություններ	946,690	3,646,746

14. ԳՈՐԾԱՐՔՆԵՐ ՓՈԽԿԱՊԱԿՑՎԱԾ ԿՈՂՄԵՐԻ ՀԵՏ

7-40 էջերում ներկայացված ծանոթագրությունները ֆինանսական հաշվետվության անբաժանելի մասն են կազմում:

Համաձայն ՀՀՄՍ 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 Կազմակերպության կապակցված կողմերն են՝ վերջնական բաժնետերերը, Կազմակերպության ասոցիացված ընկերության կողմից կառավարվող ֆոնդերը, Կազմակերպության ղեկավարությունը, ինչպես նաև նրանց հետ կապակցված անձինք և նրանց կողմից վերահսկվող կազմակերպությունները:

2021 և 2020 թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Կազմակերպության վերջնական վերահսկողություն իրականացնող կողմերն են Վալերիա Յունանան, Իրինա Յունանան, Ալինա Յունանան և Ավշոլում Յունանը:

Փոխկապակցված կողմերի հետ գործարքները, մնացորդները, եկամուտներն ու ծախսերը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ հետևյալն են՝

	2021 թ. դեկտեմբերի 31	
	Բաժնետերերի և բաժնետերերի ընդհանուր վերահսկող. ներքո գտնվող կազմակերպ.	Առանցքային ղեկավար անձնակազմ
Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն		
Եկամուտ		
Տոկոսային եկամուտ		
Ծախսեր		
Տոկոսային ծախս		
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն		
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտք		
Բաժնետերերին տրված վարկեր	26,610,489	
Վարկեր և փոխառություններ		

	2020 թ. դեկտեմբերի 31	
	Բաժնետերերի և բաժնետերերի ընդհանուր վերահսկող. ներքո գտնվող կազմակերպ.	Առանցքային ղեկավար անձնակազմ
Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվություն		
Եկամուտ		
Տոկոսային եկամուտ	264,307	-
Ծախսեր		
Տոկոսային ծախս	1,274,209	-
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն		
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտք	256,825	-
Բաժնետերերին տրված վարկեր	23,533,752	-
Վարկեր և փոխառություններ	6,426,000	-

Տարվա համար առանցքային ղեկավար անձնակազմի վարձատրությունը կազմել է 34,949 հազար դրամ (2020թ.՝ 27,747 հազար դրամ):

15. ՊԱՅՄԱՆԱԳՐԱՅԻՆ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

Իրավական և հարկային հարցեր

Հայաստանի Հանրապետության հարկային համակարգը կարգավորող օրենսդրական դաշտը բնութագրվում է հաճախակի փոփոխություններով, որոնք երբեմն հստակ չեն, հակասական են և պահանջում են մեկնաբանություններ: Շատ դեպքերում, այս կամ այն հարցում տարբեր հարկային և իրավասու մարմիններ տարբեր մեկնաբանություններ են ներկայացնում:

Հաճախ հարկային մարմինները պահանջում են լրացուցիչ հարկեր այնպիսի գործարքների և հաշվապահական մեթոդների համար, որոնց գծով պահանջներ չեն ներկայացվել: Արդյունքում կարող են առաջանալ հավելյալ տույժեր և տուգանքներ: Հարկային ստուգումը կարող է ներառել ստուգման անմիջապես նախորդող 3 օրացուցային տարին: Որոշ հանգամանքներում հարկերի ստուգումը կարող է ընդգրկել ավելի վաղ ժամանակաշրջաններ: Ղեկավարությունը համոզված է, որ Ընկերությունը իր գործունեությունը ծավալում է օրենսդրությամբ նախատեսված պահանջների շրջանակներում և պատշաճ կերպով կատարել է իր հարկային պարտավորությունները:

Ղեկավարությունը նաև կարծում է, որ հիմնական պարտավորությունը, որը բխում է Ընկերության դեմ հարուցված դատական հայցերից և բողոքներից, նշանակալի բացասական ազդեցություն չի ունենա Ընկերության ֆինանսական վիճակի կամ հետագա գործունեության վրա:

Ապահովագրություն

Հայաստանում ապահովագրության ոլորտը գտնվում է զարգացման փուլում, և այլ երկրներին հատուկ բազմաթիվ ապահովագրության ձևաչափերը հիմնականում դեռևս հասանելի չեն: Կազմակերպությունը չի նախատեսում իր գործունեության դադարեցման, ինչպես նաև իր գույքի կամ գործունեության հետ կապված ապահովագրական դեպքերի ժամանակ առաջացող գույքի և շրջակա միջավայրի վնասի՝ երրորդ կողմի նկատմամբ պարտավորության ամբողջական ապահովագրություն: Քանի դեռ Կազմակերպությունը չի նախատեսել ամբողջական ապահովագրություն, առկա է ռիսկ, որ որոշակի ակտիվների կորուստը կամ ոչնչացումը կարող է ունենալ նշանակալի բացասական ազդեցություն Կազմակերպության գործունեության և ֆինանսական վիճակի մասին:

16. ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐԻ ԻՐԱՎԱՆ ԱՐԺԵՔԸ

Կազմակերպության հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը և բացահայտումները պահանջում են, որ իրական արժեքը որոշվի ֆինանսական և ոչ ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների համար: ՖՀՄՍ-ի սահմանմամբ, իրական արժեքն այն գումարն է, որը շուկայի մասնակիցների միջև չափման ամսաթվի դրությամբ սովորական գործարքի արդյունքում կստացվեր ակտիվը վաճառելիս, կամ կվճարվեր պարտավորությունը փոխանցելիս:

Հաշվի առնելով ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների կարճաժամկետ բնույթը, Ղեկավարությունը կարծում է, որ դրանց հաշվեկշռային արժեքները մոտ են դրանց իրական արժեքին:

17. ՌԻՍԿԻ ԿԱՌԱՎԱՐՈՒՄ

Ընդհանուր նկարագրություն

Կազմակերպության գործունեությանը բնորոշ են մի շարք ֆինանսական ռիսկեր, ինչպիսիք են՝ շուկայական, պարտքային, իրացվելիության ռիսկերը, ինչպես նաև՝ ոչ ֆինանսական ռիսկեր, ինչպիսիք են՝ տեխնոլոգիական, գործառնական, իրավաբանական և վարկանիշային ռիսկերը: Այս ռիսկերի հայտնաբերումը և կառավարումը կարևորագույն դեր է խաղում Ընկերության հաջողության և ֆինանսական կայունության տեսանկյունից: Այս ծանոթագրությունը ներկայացնում է նշված ռիսկերի հավանականությունը Ընկերության համար, այդ ռիսկերի չափման և կառավարման նպատակները, քաղաքականությունը և գործընթացները:

Կազմակերպությունն ակտիվ դեր ունի ռիսկերի կառավարման գործընթացում, ինչպես նաև ունի սահմանված քաղաքականություններ և ընթացակարգեր, համաձայն որոնց տարբեր ստորաբաժանումներ և վերահսկողություն իրականացնող միավորներ պատասխանատու են զանազան ռիսկերի հայտնաբերման, չափման և վերահսկողության իրականացման համար: Ռիսկերի կառավարման աշխատանքների վերահսկողությունն իրականացնում է Կազմակերպության գործադիր մարմինը, որը պատասխանատու է ռիսկի գործոնների ուսումնասիրության և վերահսկողության համար, և վարում է ռիսկերի կառավարման քաղաքականության և գործընթացների շարունակական մշակման և բարելավման աշխատանքները: Առանձնահատուկ ռիսկ պարունակող ոլորտներն են՝

- պարտքային և շուկայական ռիսկերը, որոնք առաջանում են որոշակի արժեթղթերի գծով դիրքերի ձեռքբերման հետևանքով,
- տեղեկատվական անվտանգության և տվյալների պաշտպանության ռիսկերը, որոնց գծով առանձնահատուկ ուշադրություն պահանջող ոլորտներն են տեղեկատվական անվտանգության և տվյալների պաշտպանության քաղաքականությունները,
- ներդրումների կառավարումը, որտեղ առանձնահատուկ ուշադրություն են պահանջում այն գործողությունները, որտեղ Կազմակերպությունը և նրա պրինցիպալները հանդես են գալիս որպես ներդրումային կառավարիչներ,
- գործառնական ռիսկերը, որտեղ առանձնահատուկ կարևորություն է տրվում ներքին գործընթացների, մարդկային ռեսուրսների և համակարգերի աշխատանքների ոչ պատշաճ կատարմանը կամ խափանմանը կամ արտաքին միջադեպերի կամ հարաբերությունների (մատակարարներ, գործընկերներ) գծով առաջանալիք ռիսկերին:

Ղեկավարության կողմից սահմանված են քաղաքականություններ և ընթացակարգեր, որոնցով պետք է առաջնորդվեն աշխատակիցները՝ հաճախորդների հետ հարաբերություններում, ինչպես նաև զանազան գործընկերների հետ փոխհարաբերություններ կառուցելու պայմանները: Հաճախորդներին առնչվող քաղաքականություններում անդրադարձ է արված հաճախորդների կողմից Կազմակերպության ֆոնդերում մասնակցության, տվյալների և ֆիզիկական անվտանգության, ոլորտի կանոնակարգերի և էթիկայի կանոնների պահպանման հարցերին, ինչպես նաև կարգավորվում են աշխատակիցների և խորհրդատուների վարքագծի կանոնները:

Կազմակերպության գործունեությանը բնորոշ են ռիսկեր: Հետևաբար, չնայած ռիսկային ոլորտների հայտնաբերմանն ուղղված քայլերին, ինչպես նաև ռիսկերի կառավարման քաղաքականություններին և ընթացակարգերին, չի կարելի բացառել, որ Կազմակերպությունը կարող է անկանխատեսելի վնասներ կրել գործառնական և այլ ռիսկերի առաջացման արդյունքում:

ա. Ֆինանսական ռիսկերի կառավարում

Ֆինանսական ռիսկերն այն ռիսկերն են, որոնք առաջանում են ֆինանսական գործիքներից, որոնց հակված է Կազմակերպությունը հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում կամ ավարտին: Ֆինանսական ռիսկն իրենից ներկայացնում է շուկայական ռիսկը, վարկային ռիսկը և իրացվելիության ռիսկը: Ֆինանսական ռիսկի կառավարման գործառույթի առաջնային նպատակն է՝ սահմանել ռիսկի սահմանաչափերը, այնուհետև՝ ապահովել, որ ռիսկի հակվածությունը մնա այդ սահմանաչափի շրջանակներում:

Պարտքային ռիսկ

Պարտքային ռիսկ՝ ԱՊԿ-ից բխող գումարներ

Ելակետային տվյալներ, ենթադրություններ և մեթոդներ, որոնք կիրառվում են արժեզրկման գնահատման համար:

Պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ

Որոշելու համար, արդյոք Ֆինանսական գործիքի մասով դեֆոլտի ռիսկը զգալիորեն աճել է սկզբնական ճանաչումից ի վեր, Կազմակերպությունը դիտարկում է ողջամիտ և օժանդակ տեղեկատվություն, որը տեղի է հասանելի է առանց ավելորդ ծախսերի կամ ջանքերի: Սա ներառում է ինչպես քաղաքական, այնպես էլ որակական տեղեկատվություն և վերլուծություն՝ հիմնված Կազմակերպության պատմական փորձի և վարկի գնահատման վրա՝ ներառյալ հեռանկարային տեղեկատվություն:

Գնահատման նպատակն է որոշել, թե արդյոք պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ տեղի է ունեցել հետևյալ համեմատության միջոցով՝

- դեֆոլտի հավանականությունն ամբողջ ժամկետի մնացած մասի ընթացքում՝ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ,
- դեֆոլտի հավանականությունն ամբողջ ժամկետի մնացած մասի ընթացքում ժամանակի տվյալ պահի համար, որը գնահատվել է պարտքային ռիսկին ենթարկվող գործիքի սկզբնական ճանաչման պահին (ճշգրտված վաղաժամ մարումների ակնկալիքների փոփոխությունների մասով՝ կիրառելի լինելու դեպքում):
- Կազմակերպությունն օգտագործում է երեք չափանիշ, որոշելու համար, թե արդյոք տեղի է ունեցել պարտքային ռիսկի աճ.
- քանակական թեստ՝ հիմք ընդունելով պարտագանցման հավանականության փոփոխությունը, որը գնահատվել է ելնելով «S&P» վարկանիշային գործակալությունների վարկանիշների միգրացիայի մատրիցաներից,

- որակական ցուցանիշներ և
- ժամկետանցության 30-օրյա սահմանափակիչ:

Պարտքային ռիսկի մակարդակները

Կազմակերպությունը ֆինանսական ակտիվների գծով ռիսկերը ըստ պարտքային ռիսկի դասերի բաշխում է տարբեր տվյալների հիման վրա, որոնք, ինչպես սահմանված է, թույլ են տալիս կանխատեսել դեֆոլտի ռիսկը և կիրառել պարտքային ռիսկի վերաբերյալ փորձագետների դատողությունները: Պարտքային ռիսկի գնահատումը որոշվում է որակական և քանակական գործոնների օգտագործմամբ, որոնք ցույց են տալիս դեֆոլտի ռիսկը և համապատասխանում են S&P վարկանիշային գործակալության կողմից հրապարակված վարկանիշային գնահատականներին: Այս գործոնները տարբերվում են՝ կախված ռիսկի բնույթից և վարկառուի տեսակից:

Պարտքային ռիսկին ենթարկվող յուրաքանչյուր գործը ստանում է պարտքային ռիսկի վարկանշավորման մակարդակ սկզբնական ճանաչման պահին՝ վարկառուի վերաբերյալ առկա տեղեկատվության հիման վրա: Պարտքային ռիսկին ենթարկվող գործիքները կանոնավոր կերպով հսկվում են, որի արդյունքում գործիքի պարտքային ռիսկի վարկանշավորման մակարդակը կարող է փոփոխվել: Հսկողության համար որպես կանոն օգտագործվում է տեղեկատվությունը:

- Հաճախորդի փաստաթղթերի, օրինակ՝ ֆինանսական հաշվետվությունների, կառավարչական հաշվետվությունների, բյուջեների և կանխատեսումների պարբերական ուսումնասիրության ընթացքում ձեռք բերված տեղեկատվությունը: Ցուցանիշները, որոնց հատուկ ուշադրություն է դարձվում, ներառում են՝ համախառն շահույթը, ֆինանսական լծակավորման ցուցանիշը, պարտքի սպասարկման գործակիցը, համապատասխանությունը կովենանտներին, կառավարման որակը, վերադաս ղեկավար անձնակազմի փոփոխությունները,
- վարկանիշային գործակալությունների, մամուլի հոդվածների տվյալները, արտաքին վարկանիշների փոփոխությունների մասին տեղեկատվությունը,
- վարկառուի քաղաքական, օրենսդրական և տեխնոլոգիական միջավայրի կամ նրա գործունեության փաստացի և ակնկալվող նշանակալի փոփոխությունները:

ԴՀ Ժամկետային կառուցվածքի ստեղծում

Պարտքային ռիսկի գնահատումները հանդիսանում են կորպորատիվ ռիսկերի համար ԴՀ-ի ժամկետային կառուցվածքի որոշման հիմնական տվյալը: Կազմակերպությունը հավաքում է իր պարտքային ռիսկերով գործունեության արդյունքների և դեֆոլտի վերաբերյալ տեղեկատվությունը, որը վերլուծվում է ըստ հաճախորդների տեսակների և արդյունաբերության ճյուղերի: Օգտագործվում է արտաքին վարկանիշային գործակալություններից ձեռք բերված տեղեկատվությունը: Կազմակերպությունը սահմանում է ԴՀ-ի առավելագույն մակարդակը, որը հավասար է այն երկրի ԴՀ վարկանիշին, որտեղ գործում է պայմանագրային կողմը: Արտաքին վարկանիշ չունեցող պայմանագրային կողմերի համար դիտարկվում է երկրի վարկանիշը, որը նվազեցվում է 4 կետով՝ կախված պայմանագրային քանակական և որակական բնութագրերից:

Պարտքային ռիսկի նշանակալի աճի որոշում

Յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ Կազմակերպությունը գնահատում է, թե արդյոք տեղի է ունեցել պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր: Պարտքային ռիսկի աճի նշանակալի լինելը որոշելիս դիտարկվում են ֆինանսական գործիքի և վարկառուի բնութագրերը և աշխարհագրական տարածաշրջանը:

Որպես ընդհանուր ցուցանիշ համարվում է, որ տեղի է ունեցել պարտքային ռիսկին ենթարկվող գործիքի պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր, եթե Կազմակերպության մոդելավորման քանակական և որակական մեթոդների հիման վրա որոշվում է հետևյալը.

- Վարկառուի պարտքային ռիսկի մակարդակը վատթարացել է 2 նիշով սկզբնական ճանաչումից ի վեր:
- Վարկառուն ունի ավելի քան 30 օր ժամկետանց պարտավորություն:
- Փոխառության պայմանների վերանայում վարկառուի անվճարունակության պատճառով, որը չի հանգեցնում դեֆոլտի:
- Վարկառուն ունի 90 օրից ավել ժամկետանց պարտավորություններ այլ ֆինանսական կազմակերպություններում (անկախ կազմակերպության նկատմամբ իր պարտականությունների կատարումից):

Կազմակերպությունը պարտքային ռիսկի նշանակալի աճի մասին վկայող սահմանափակիչ է համարում ակտիվի ավելի քան 30 օր ժամկետանցությունը: Ժամկետանց օրերի քանակը որոշվում է հաշվելով օրերն այն առաջին օրվանից, երբ վճարումն ամբողջությամբ չի ստացվել: Վճարում կատարելու ամսաթվերը որոշվում են առանց հաշվի առնելու արտոնյալ ժամանակահատվածը, որը կարող է տրամադրվել վարկառուին:

7-40 էջերում ներկայացված ծանոթագրությունները ֆինանսական հաշվետվության անբաժանելի մասն են կազմում:

Եթե կան ապացույցներ, որ պարտքային ռիսկն այլևս զգալիորեն չի աճում, համեմատած սկզբնական ճանաչման հետ, ապա գործիքի հնարավոր կորուստների պահուստը վերադառնում է գնահատմանը որպես 12-ամսյա ԱՊԿ:

Կազմակերպությունը դիտարկում է պարբերական վերանայումներով պարտքային ռիսկի նշանակալի աճը հայտնաբերելու համար օգտագործվող չափանիշների արդյունավետությունը՝ հաստատելու համար, որ.

- չափանիշները կարող են բացահայտել պարտքային ռիսկի նշանակալի աճը մինչև դեֆոլտի սկսվելը;
- չափանիշները չեն համապատասխանում ժամանակի այն պահին, երբ ակտիվը դառնում է ժամկետանց 30 օր;
- պարտքային ռիսկի նշանակալի աճի հայտնաբերման և դեֆոլտի միջև միջին ժամանակը ողջամիտ է թվում;
- պարտքային ռիսկին ենթարկվող ֆինանսական գործիքները որպես կանոն ուղղակիորեն չեն փոխանցվում այն պորտֆելից, որի գծով պահուստը չափվում է 12 ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստների չափով, պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական գործիքների պորտֆել; և
- 12 ամսյա ԱՊԿ (1-ին փուլ) և ամբողջ ժամկետում ԱՊԿ (2-րդ փուլ) միջև անցումից կորստի պահուստի անհիմն փոփոխականություն չկա:

Դեֆոլտի սահմանումը

Կազմակերպությունը կարծում է, որ ֆինանսական ակտիվի գծով տեղի է ունեցել դեֆոլտ, եթե՝

- հավանական չէ, որ վարկառու Վճարի Կազմակերպության առջև իր վարկային պարտավորությունները ամբողջությամբ, եթե Կազմակերպությունը չձեռնարկի այնպիսի գործողություններ, ինչպիսին գրավի իրացումն է (եթե առկա է):
- Կազմակերպության հանդեպ վարկառուի մոտ նշանակալի վարկային պարտավորություններից որևէ մեկն ավելի քան 90 օր ժամկետանց է:

Ելակետային տվյալները, որոնք օգտագործվում են ֆինանսական գործիքի գծով դեֆոլտ տեղի ունենալը գնահատելու համար, և դրանց նշանակալիությունը կարող են փոխվել ժամանակի ընթացքում՝ կախված հանգամանքների փոփոխությունից:

Ապագայամետ տեղեկատվության ներառում

Կազմակերպությունը ֆինանսական ակտիվների վերաբերյալ ապագայամետ տեղեկատվությունը չի ներառել հիմնականում դրանց կարճաժամկետի բնույթի պատճառով:

Ղեկավարության գնահատմամբ ապագայամետ տեղեկատվության ներառման ազդեցությունը էական չէ:

Պարտքային ռիսկ

Պարտքային ռիսկերի վերաբերյալ բացահայտումները բաղկացած են երկու բաժիններից՝ կախված այն բանից, արդյոք համապատասխան ֆինանսական գործիքը ենթակա է ըստ ՖՀՄՍ 9-ի՝ արժեզրկման, թե ոչ:

ՖՀՄՍ 9 արժեզրկման պահանջներին ենթակա ֆինանսական ակտիվներ

ՖՀՄՍ 9-ի շրջանակներում ակնկալվող պարտքային կորուստների մոդելի պահանջներին ենթակա Կազմակերպության ֆինանսական ակտիվներն են՝ դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները, ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքերը, բաժնետերերին տրված վարկերը և այլ ակտիվները: 2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ արժեզրկման գծով պահուստի համադրումը հետևյալն է՝

	Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտք	Բաժնետերերին տրված վարկեր	Ընդամենը
Արժեզրկման կորուստների գծով պահուստ 2020թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	223,402	119,268	342,670
Արժեզրկման գծով պահուստի զուտ ծախս	(55,977)	126,475	70,498
Արժեզրկման կորուստների գծով պահուստ 2021թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	167,425	245,743	413,168
Արժեզրկման գծով պահուստի զուտ (վերականգնում)/ծախս	(122,268)	633,943	511,675
Արժեզրկման կորուստների գծով պահուստ 2021թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	45,157	879,686	924,843

	2021 թ. Փուլ 1	Ընդամենը	2020 թ. Փուլ 1	Ընդամենը
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտք				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	167,425	167,425	223,402	223,402
Անցում Փուլ 1			-	-
Անցում Փուլ 2			-	-
Անցում Փուլ 3			-	-
Ամբողջությամբ կամ մասամբ մարված ֆինանսական ակտիվներ	(169,137)	(169,137)	(222,762)	(222,762)
Ստեղծված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	46,869	46,869	167,425	166,785
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	45,157	45,157	167,425	167,425

	2021 թ. Փուլ 1	Ընդամենը	2020 թ. Փուլ 1	Ընդամենը
Բաժնետերերին տրված վարկեր				
Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ	245,743	245,743	119,268	119,268
Անցում Փուլ 1			-	-
Անցում Փուլ 2			-	-
Անցում Փուլ 3			-	-
Ամբողջությամբ կամ մասամբ մարված ֆինանսական ակտիվներ	(149,057)	(149,057)	(42,042)	(42,042)
Ստեղծված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	783,000	783,000	168,517	168,517
Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	879,686	879,686	245,743	245,743

Ոչ մի ակտիվ չի համարվում արժեզրկված և այս ժամանակաշրջանում համապատասխան գումարներ դուրս չեն գրվել:

Կազմակերպությունն ընդունել է ՖՀՄՍ 9 ԱՊԿ մոդելի պարզեցված մոտեցում: Սույն ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլված կորուստների գծով պահուստը հիմնված է 12-ամսյա ԱՊԿ-ի վրա՝ օգտագործելով Moody's միջազգային վարկանիշային գործակալության կողմից որոշված դեֆոլտի հավանականության ցուցանիշը՝ հիմք ընդունելով, առկայության դեպքում, գործընկերոջ վարկանիշը, որոշված Moody's միջազգային վարկանիշային գործակալության կողմից, և երկրի վարկանիշը՝ գործընկերոջ վարկանիշի բացակայության դեպքում:

Պարտքային ռիսկը կորստի ռիսկն է, որ կարող է առաջանալ փոխառուի, թողարկողի կամ պայմանագրային կողմի՝ պայմանավորվածության համաձայն ֆինանսական պարտավորությունները կատարելու կարողության վատթարացման արդյունքում:

Կազմակերպությունը կրում է պարտքային ռիսկ առաջին հերթին ֆակտորինգային գործունեության, տրված վարկերի և բանկերում մնացորդների գծով: Կազմակերպությունը փորձում է կառավարել իր պարտքային ռիսկը՝ կիրառելով վերահսկվող ռազմավարություն, ինչպես նաև կիրառելով ողջամիտ դատողություն հաճախորդներ և գործընկերներ ընտրելիս:

Կազմակերպությունը պատասխանատու է պարտքային ռիսկի վերահսկողության համար և պատասխանատու է Կազմակերպության պարտքային ռիսկի կառավարման համար, այդ թվում՝ պարտքային քաղաքականության ձևակերպում, գրավի պահանջների բավարարում, վարկերի գնահատում, պարտքային ռիսկի ուսումնասիրություն և գնահատում, պայմանագրային կողմերի գծով, ինչպես նաև ըստ թողարկողի, վարկանիշի միջակայքերի, շուկայի իրացվելիության և երկրի գծով կուտակումների սահմանափակում: Ղեկավարությունը չունի ներքին վարկանշման համակարգ և պարտքային ռիսկը կառավարելու նպատակով կանոնավորապես գնահատում է ակտիվների որակը, սահմանում է իր ռիսկի «ախորժակը»՝ կիրառելով, ի թիվս այլ միջոցների, սահմանափակումների քաղաքականություն, խոշոր գործարքների գծով սահմանելով հաստատումների մեխանիզմ:

2021 և 2020 թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական ակտիվների վարկային ռիսկի ենթարկվածությունը ներկայացված է ստորև բերված աղյուսակում՝

	2021 թ. դեկտեմբերի 31	2020 թ. դեկտեմբերի 31	Երկիր	Վարկանիշ
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	373,492	331,410	Հայաստան	Չվարկանշված
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր	14,171,178	15,120,824	Ռուսաստան	Չվարկանշված
Բաժնետերերին տրված վարկեր	26,610,490	23,533,752	Ռուսաստան	Չվարկանշված
	41,155,160	38,985,986		

2021 և 2020 թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ բոլոր ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները ՀՀ և ՌԴ տարածքում գտնվող գործարքային կողմերի հետ են:

2021 թվականին Հայաստանում տեղի են ունեցել քաղաքական հուզումներ: Դրանց, ինչպես նաև քաղաքական և տնտեսական կայունացումը մեծապես կախված են ՀՀ կառավարության ծրագրից և մի շարք այլ գործոններից: Հետագա քաղաքական և տնտեսական զարգացումների ազդեցությունը Կազմակերպության հաճախորդների, ակտիվների և գործընկերների վրա դժվար է կանխատեսել: Կազմակերպության ակտիվների վրա բացասաբար կարող են անդրադառնալ վարկային շուկայի վատթարացումը, կարճաժամկետ տոկոսադրույքների նվազումները, ինչպես նաև արժեթղթերի գնահատման նվազեցումները:

Իրացվելիության ռիսկ

Իրացվելիության ռիսկն այն ռիսկն է, երբ Կազմակերպությունը դժվարություններ է ունենում ֆինանսական պարտավորությունների հետ կապված պարտականությունները կատարելիս: Ընկերությունը միջոցները պահում է ավանդների տեսքով, որպեսզի կարողանա արագ և հեշտ արձագանքել իրացվելիության անկանխատեսելի պահանջներին: Այս գործոնների համակցությունը կարող է առաջացնել էական տատանումներ որոշակի ժամկետներում կանխիկի դիրքի գծով:

Ընկերության քաղաքականությունը իրացվելիության կառավարմանը կայանում է նրանում, որպեսզի ապահովվի բավարար իրացվելիություն պարտավորությունների կատարման համար, թե՛ ընթացիկ, և թե՛ սթրեսային իրավիճակներում:

Ստորև ներկայացված աղյուսակում 2021 և 2020 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 յախեցողությամբ տնօրինել դրամական հոսքերը, կամ նախորդ փորձը ցույց է տալիս, որ դրամական հոսքերը կարող են տարբերվել պայմանագրով նախատեսված պայմաններից: Ղեկավարության գնահատմամբ, չզեղչված դրամական հոսքերը ֆինանսական պարտավորությունների դեպքում մոտ են ստորև աղյուսակում ներկայացված տեղեկատվությանը և առանձին չեն ներկայացվում:

Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված է 2021 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություններում արտացոլված գումարների վերլուծությունը՝ ըստ ակնկալվող մարման ժամկետների:

	2021թ. դեկտեմբերի 31						
	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս ժամկետով	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Առանց մարման	Ընդամենը
Ֆինանսական ակտիվներ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	373,492	-	-	-	-	-	373,492
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտք	763,802	4,066,530	9,307,912	32,934	-	-	14,171,178
Բաժնետերերին տրված վարկեր	-	-	-	26,610,490	-	-	26,610,490
Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ	1,137,294	4,066,530	9,307,912	26,643,424	-	-	41,155,160
Ֆինանսական պարտավորություններ							
Վարկեր և փոխառություններ	(6,613,514)	-	-	-	-	-	(6,613,514)
Վճարման ենթակա շահաբաժիններ	(4,026,519)	-	-	-	-	-	(4,026,519)
Այլ պարտավորություններ	(35,942)	-	-	-	-	-	(35,942)
Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	(10,675,975)	-	-	-	-	-	(10,675,975)
Զուտ դիրք	(9,538,681)	4,066,530	9,307,912	26,643,424	-	-	30,479,185

Ստորև բերված աղյուսակներում ներկայացված է 2020թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում արտացոլված գումարների վերլուծությունը՝ ըստ ակնկալվող մարման ժամկետների:

	2020թ. դեկտեմբերի 31						
	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս ժամկետով	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Առանց մարման	Ընդամենը
Ֆինանսական ակտիվներ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	331,410	-	-	-	-	-	331,410
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտք	116,177	1,688,174	11,749,270	1,567,203	-	-	15,120,824
Բաժնետերերին տրված վարկեր	-	-	-	23,533,752	-	-	23,533,752
Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ	447,587	1,688,174	11,749,270	25,100,956	-	-	38,985,986
Ֆինանսական պարտավորություններ							
Վարկեր և փոխառություններ	(6,426,000)	-	-	-	-	-	(6,426,000)
Վճարման ենթակա շահաբաժիններ	(4,040,549)	-	-	-	-	-	(4,040,549)
Այլ պարտավորություններ	(26,123)	-	-	-	-	-	(26,123)
Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	(10,492,672)	-	-	-	-	-	(10,492,672)
Զուտ դիրք	(10,045,085)	1,688,174	11,749,270	25,100,956	-	-	28,493,314

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 կազմակերպության 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:

Տոկոսադրույքի ռիսկ

Կազմակերպությանը բնորոշ է ֆինանսական գործիքների պորտֆելի իրական արժեքի կամ եկամտի/ապագա դրամական հոսքերի տատանման ռիսկը շուկայական տոկոսադրույքների տատանման արդյունքում: Կազմակերպության տոկոսակիր ֆինանսական գործիքների գծով Կազմակերպության քաղաքականությունն է՝ գործարքներ կատարել այնպիսի մարման ժամկետ ունեցող ֆինանսական գործիքներով, որոնք լավագույնս համապատասխանում են ֆինանսական պարտավորությունների 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: Ստորև ներկայացված է 2021 և 2020 թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ տոկոսադրույքի միջակայքի դիրքը ֆինանսական գործիքների գծով:

	2021թ. դեկտեմբերի 31						
	Հաշվեկշռային արժեք	Մինչև 1 ամիս ժամկետով	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ոչ տոկոսակիր
Ֆինանսական ակտիվներ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	373,492	373,492	-	-	-	-	-
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտք	14,171,178	763,802	4,066,530	9,307,912	32,934	-	-
Բաժնետերերին տրված վարկեր	26,610,490	-	-	-	-	-	26,610,490
Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ	41,155,160	1,137,294	4,066,530	9,307,912	32,934	-	26,610,490
Ֆինանսական պարտավորություններ							
Վարկեր և փոխառություններ	(6,613,514)	(6,613,514)	-	-	-	-	-
Վճարման ենթակա շահաբաժիններ	(3,792,446)	-	-	-	-	-	(3,792,446)
Այլ պարտավորություններ	(35,942)	-	-	-	-	-	(35,942)
Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	(10,441,902)	(6,613,514)	-	-	-	-	(3,828,388)
Զուտ դիրք	30,713,258	(5,476,220)	4,066,530	9,307,912	32,934	-	22,782,102

	2020թ. դեկտեմբերի 31						
	Հաշվեկշռային արժեք	Մինչև 1 ամիս ժամկետով	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ոչ տոկոսակիր
Ֆինանսական ակտիվներ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	331,410	331,410	-	-	-	-	-
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտք	15,120,824	116,177	1,688,174	11,749,270	1,567,203	-	-
Բաժնետերերին տրված վարկեր	23,533,752	-	-	-	-	-	23,533,752
Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ	38,985,986	447,587	1,688,174	11,749,270	1,567,203	-	23,533,752
Ֆինանսական պարտավորություններ							
Վարկեր և փոխառություններ	(6,426,000)	(6,404,335)	-	-	-	-	(21,665)
Վճարման ենթակա շահաբաժիններ	(4,040,549)	-	-	-	-	-	(4,040,549)
Այլ պարտավորություններ	(26,123)	-	-	-	-	-	(26,123)
Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	(10,492,672)	(6,404,335)	-	-	-	-	(4,088,337)
Զուտ դիրք	28,493,314	(5,956,748)	1,688,174	11,749,270	1,567,203	-	19,445,415

Քանի որ Կազմակերպության ֆինանսական գործիքների գծով դրամական միջոցների հոսքերից որևէ մեկը 2021 և 2020 թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կապված չէ լողացող տոկոսադրույքի հետ, Կազմակերպությունը չի պատրաստում և ներկայացնում տոկոսադրույքի ռիսկի զգայունության վերլուծություն, քանի որ այս առումով առկա չէ ազդեցություն շահույթի կամ վնասի սեփական կապիտալի վրա:

Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված են միջին տոկոսադրույքի տոկոսակիր գործիքների գծով ` հիմք ընդունելով Կազմակերպության վերանայած հաշվետվությունները: Այս տոկոսադրույքներն իրենցից ներկայացնում են այդ ակտիվների ժամկետայնության վրա հիմնված դրանց եկամտաբերության մոտավոր պատկերը.

	2021 թ. դեկտեմբերի 31		2020 թ. դեկտեմբերի 31	
Տարեկան % արտահայտությամբ	ՀՀ դրամ	Ռուբլի	ՀՀ դրամ	Ռուբլի
Բանկային հաշիվներ	0.67%	1.00%	0.67%	1.00%
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտք	-	25.80%	-	30.37%
Վարկեր և փոխառություններ	-	8.56%	-	9.22%

Արտարժույթի ռիսկ

Արտարժույթի ռիսկն առաջանում է այն ճանաչված ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների գծով, որոնք Կազմակերպության գործառնական արժույթով չեն պահվում:

Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված է արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցությունը 2021 և 2020 թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	2021թ. դեկտեմբերի 31		
	ՀՀ դրամ	Ռուբլի	Ընդամենը
Ֆինանսական ակտիվներ			
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	607	372,885	373,492
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտք		14,171,178	14,171,178
Բաժնետերերին տրված վարկեր		26,610,490	26,610,490
Ընդամենը	607	41,154,553	41,155,160
Ֆինանսական պարտավորություններ			
Վարկեր և փոխառություններ		6,613,514	6,613,514
Վճարման ենթակա շահաբաժիններ	4,026,519		4,026,519
Այլ կրեդիտորական պարտքեր	35,942		35,942
Ընդամենը	4,062,461	6,613,514	10,675,975
Զուտ դիրք	(4,061,854)	34,541,039	30,479,185

	2020թ. դեկտեմբերի 31		
	ՀՀ դրամ	Ռուբլի	Ընդամենը
Ֆինանսական ակտիվներ			
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	1,050	330,359	331,409
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտք	-	15,120,824	15,120,824
Բաժնետերերին տրված վարկեր	-	23,533,752	23,533,752
Ընդամենը	1,050	38,984,935	38,985,985
Ֆինանսական պարտավորություններ			
Վարկեր և փոխառություններ	2,454	6,423,546	6,426,000
Վճարման ենթակա շահաբաժիններ	4,040,549	-	4,040,549
Այլ կրեդիտորական պարտքեր	26,123	-	26,123
Ընդամենը	4,069,126	6,423,546	10,492,672
Զուտ դիրք	(4,068,075)	32,561,389	28,493,314

2021թ.դեկտեմբերի 31-ին ռուբլու արժևորումը կամ արժեզրկումը ՀՀ դրամի նկատմամբ, ինչպես ներկայացված է ստորև, կհանգեցնեք զուտ ակտիվների (նվազման) աճի և շահույթի կամ վնասի, ստորև նշված գումարների չափով: Այս վերլուծությունը հիմնված է արտարժույթի փոխարժեքի տատանումների վրա, որոնք Ղեկավարության ողջամիտ գնահատմամբ համարվել են հնարավոր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ: Վերլուծությունը ենթադրում է, որ բոլոր մնացած փոփոխականները, մասնավորապես տոկոսադրույքները, մնում են անփոփոխ:

	Շահույթ կամ վնաս/ սեփական կապիտալ	
	Արժեզրկում	Արժևորում
20% ՀՀ դրամի շարժ ռուբլու նկատմամբ		
2021թ. Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	6,095,837	(6,095,837)
2020թ. Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	6,512,278	(6,512,278)

Գործառնական ռիսկ

Կազմակերպության նպատակն է կառավարել գործառնական ռիսկեր, որպեսզի հավասարակշռի ֆինանսական կորուստները, ինչպես նաև իր հեղինակությանը հասցվող վնասը: Գործառնական ռիսկի շուրջ զարգացման և վերահսկողության ձևավորման և իրականացման հիմնական պատասխանատվությունը կրում է Կազմակերպության գործադիր մարմինը: Այս ռիսկը մեղմելու համար շարունակաբար վերահսկվում են ներքին գործընթացները, ռիսկ պարունակող գործընթացները հնարավորինս ավտոմատացվում են, ի լրումն, օգտագործվում են պահուստային տեխնիկական և ծրագրային համակարգեր, տեղեկատվությունը կանոնավորապես արխիվացվում և պահվում է առանձնացված վայրում՝ այն ցանկացած ժամանակ վերականգնելու հնարավորությամբ, մասնավորապես այն դեպքում, երբ տեղի է ունենում կարևոր երկկողմ գործընթաց, կամ՝ ստուգումներ և համեմատումներ իրականացնելու նպատակով:

Կապիտալի ռիսկի կառավարում

Ընկերությունը կառավարում է իր կապիտալը՝ ապահովելու համար գործունեության շարունակականությունը՝ առավելագույնի հասցնելով բաժնետերերի շահութաբերությունը՝ պարտքի և սեփական կապիտալի հավասարակշռությունն օպտիմալացնելու միջոցով: Ընկերության կապիտալի համարժեքությունը վերահսկվում է՝ ի թիվս այլ միջոցների, ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից սահմանված սահմանաչափերով: Նախորդ տարվա ընթացքում Ընկերությունն ապահովել է համապատասխանություն կապիտալի պահանջների հետ կապված բոլոր արտաքին պայմաններին: