



**«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ
ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ
Հավասարակշռված
Կենսաթոշակային ֆոնդ**

Տարեկան ֆինանսական հաշվետվություններ
2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

**Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ**

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

	Էջ
ԱՆԿԱՆ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ.....	3
ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՈ՝ ԱՈ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2018 Թ.....	6
ԱՐՏԱՀԱՇՎԵԿՇԻՈ՝ ԱՈ 31 ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 2018 Թ.....	8
ԵԿԱՍՈՒՏՆԵՐԻ ԵՎ ԾԱԽՍԵՐԻ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ 2018 Թ. ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԱԿԱՐՏՎԱԾ ՏԱՐՎԱ ՀԱՄԱՐ 9	
2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ	
1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները.....	10
2. Չուտ ակտիվներում փոփոխություններ տարվա համար	13
3. Լրացուցիչ մանրամասներ	14
3.1 Ֆինանսական գործիքների ներկայացումն՝ ըստ իրավական կամ առևտրային տեսակի	14
3.2 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ տեսակի.....	14
3.3 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ժամկետայնության.....	15
3.4 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ցուցակման կամ գնահատման արժույթի	16
3.5 Դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքի ներկայացումն՝ ըստ տեսակի	16
3.6 Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ	16
3.7 Կառավարման վճարներ	17
3.8 Ստանձնած և տրամադրված պարտավորություններ	17
3.9 Այլ	17
3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ.....	18
3.11 Շահույթի (վնասի) և այլ բնորոշ հատկանիշների ներկայացման աղյուսակ՝ վերջին հինգ ֆինանսական ժամանակաշրջանների համար.....	19
3.12 Պորտֆելի ցուցակումը	19

ԱՆԿԱՆ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

«ԱՄՈՒԼԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՏՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդի մասնակիցներին՝

Կարծիք

Մեր կողմից իրականացվել է «ԱՄՈՒԼԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՏՄԵՆԹ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդի (այսուհետ՝ Ֆոնդի) կից ներկայացվող ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտը, ընդ որում այդ հաշվետվությունները ներառում են 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաշվապահական հաշվեկշիռը, արտաբայանսային հաշվապահական հաշվեկշիռը 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, նույն ամսաթվին ավարտված հաշվետու տարվա եկամուտների և ծախսերի հաշվետվությունները, ինչպես նաև հաշվապահական հաշվառման կանոնների ու մեթոդների հիմնական դրույթները և այլ բացատրական տեղեկատվություն:

Մեր կարծիքով, ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով ճշմարիտ են ներկայացնում 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ֆոնդի ֆինանսական վիճակը, և նույն ամսաթվին ավարտված տարվա ֆինանսական արդյունքները՝ Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համաձայն:

Կարծիքի հիմք

Մենք աուդիտն իրականացրել ենք Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՄՍ-ներ) համապատասխան: Այդ ստանդարտներից բխող մեր պատասխանատվությունը նկարագրված է մեր հաշվետվության՝ «Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար» բաժնում: Մենք անկախ ենք Ֆոնդից՝ համաձայն Հաշվապահների էթիկայի միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակված *Պրոֆեսիոնալ հաշվապահի էթիկայի կանոնագրքի (ՀԵՄՍԻ կանոնագիրք)* և մենք կատարել ենք էթիկայի հետ կապված մեր այլ պարտականությունները՝ համաձայն նշված պահանջների և ՀԵՄՍԻ կանոնագրքի: Մենք գտնում ենք, որ ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցները բավարար են և համապատասխան՝ մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

Դեկլարության և կառավարման օղակներում գտնվող անձանց պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Դեկլարությունը պատասխանատու է ֆինանսական հաշվետվությունների՝ Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների համապատասխան սույն ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման, ճշմարիտ ներկայացման և այնպիսի ներքին հսկողության համար, որը դեկլարությունը համարում է անհրաժեշտ սխալի կամ խարդախության արդյունքում առաջացող էական խեղաթյուրումներից զերծ ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումն ապահովելու համար:

«Դելոյթ» անվանումը վերաբերում է երաշխիքով սահմանափակված «Դելոյթ Թուշ Թոմաճու Լիմիթեդ» բրիտանական մասնավոր ընկերությանը, ինչպես նաև դրա անդամ ֆիլիանսների ցանցը ներկայացնող ցանկացած մեկ կամ մի քանի կազմակերպության, որոնցից յուրաքանչյուրն իրենից ներկայացնում է առանձին և անկախ իրավաբանական անձ: «Դելոյթ Թուշ Թոմաճու Լիմիթեդ»-ի, նրա անդամ ֆիլիանսների և իրավական կառուցվածքի մասին տեղեկատվություն ստանալու համար այցելեք www.deloitte.com/about: ԱՊՀ-ում «Դելոյթ»-ի իրավական կառուցվածքի վերաբերյալ տեղեկատվություն ստանալու համար այցելեք www.deloitte.am/about:

© 2019 «Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ: Բոլոր իրավունքները պաշտպանված են:

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս ղեկավարությունը պատասխանատու է Ֆոնդի անընդհատ գործելու կարողությունը գնահատելու համար՝ անհրաժեշտության դեպքում բացահայտելով անընդհատությանը վերաբերող հարցերը, ինչպես նաև հաշվապահական հաշվառման անընդհատության հիմունքը կիրառելու համար, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ ղեկավարությունը մտադիր է լուծարել Ֆոնդը, ընդհատել դրա գործունեությունը, կամ էլ չունի այդպես չվարվելու որևէ իրատեսական այլընտրանք:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձինք պատասխանատու են Ֆոնդի ֆինանսական հաշվետվողականության գործընթացի վերահսկման համար:

Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար

Մեր նպատակն է ձեռք բերել ողջամիտ հավաստիացում առ այն, որ ֆինանսական հաշվետվությունները, ամբողջությամբ դիտարկված, զերծ են սխալի կամ խարդախության արդյունքում առաջացող էական խեղաթյուրումներից, և ներկայացնել աուդիտորական եզրակացություն, որը ներառում է մեր կարծիքը: Ողջամիտ հավաստիացումը բարձր մակարդակի հավաստիացում է, բայց այն չի երաշխավորում, որ ԱՄՍ-ներին համապատասխան իրականացված աուդիտը միշտ կհայտնաբերի էական խեղաթյուրումներ, երբ այն առկա է: Խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի արդյունքում, և համարվում են էական, երբ խելամտորեն կարող է ակնկալվել, որ դրանք, առանձին, կամ միասին վերցրած, կազդեն ֆինանսական հաշվետվություններն օգտագործողների՝ սույն ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա կայացվող տնտեսական որոշումների վրա:

ԱՄՍ-ների համաձայն իրականացրած աուդիտի ողջ ընթացքում կիրառում ենք մասնագիտական դատողություն և պահպանում մասնագիտական թերահավատություն: Ի լրումն՝

- Բացահայտում և գնահատում ենք խարդախության կամ սխալի հետևանքով ֆինանսական հաշվետվություններում առկա էական խեղաթյուրումների ռիսկը, նախագծում և իրականացնում ենք աուդիտորական ընթացակարգեր՝ այդ ռիսկերին արձագանքելու նպատակով, և ձեռք ենք բերում աուդիտորական ապացույցներ, որոնք բավարար և համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքի համար: Խարդախության հետևանքով առաջացած էական խեղաթյուրման չհայտնաբերման ռիսկն ավելի բարձր է, քան սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրման չհայտնաբերման ռիսկը, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, զեղծարարություն, միտումնավոր բացթողումներ, սխալ ներկայացումներ, կամ ներքին վերահսկողության համակարգի չարաշահում:
- Ձեռք ենք բերում աուդիտին առնչվող ներքին հսկողության մասին պատկերացում՝ տվյալ հանգամանքներին համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր նախագծելու, և ոչ թե Ֆոնդի ներքին հսկողության համակարգի արդյունավետության վերաբերյալ կարծիք արտահայտելու համար:
- Գնահատում ենք հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության տեղին լինելը, ինչպես նաև ղեկավարության կողմից կատարված հաշվապահական գնահատումների և առնչվող բացահայտումների խելամտությունը:
- Եզրահանգում ենք ղեկավարության կողմից հաշվապահական հաշվառման անընդհատության հիմունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ, և հիմնվելով ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա՝ գնահատում ենք, թե արդյոք առկա է էական անորոշություն դեպքերի կամ իրավիճակների վերաբերյալ, որը կարող է էական կասկած առաջացնել Ֆոնդի անընդհատ գործելու կարողության նկատմամբ: Եթե մենք եզրահանգում ենք, որ առկա է էական անորոշություն, ապա պարտավոր ենք աուդիտորական եզրակացությունում ուշադրություն հրավիրել ֆինանսական

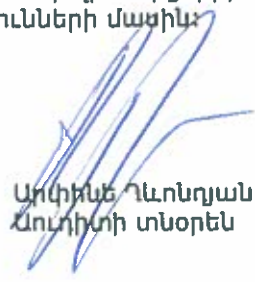
հաշվետվությունների համապատասխան բացահայտումներին, կամ, երբ այդպիսի բացահայտումները համապատասխան չեն, ձևափոխել մեր աուդիտորական եզրակացությունը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր աուդիտորական եզրակացության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Սակայն, ապագա դեպքերը կամ իրավիճակները կարող են ստիպել Ֆոնդի դադարեցնել գործունեության անընդհատության հիմունքի կիրառումը:

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

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



Սրբուհի Հակոբյան
Գործադիր տնօրեն



Արմինե Աղոնյան
Աուդիտի տնօրեն

Երևան, Հայաստան
Ապրիլի 5, 2019 թ.

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2018 թ.

ՀՀ դրամով	ԱԿՏԻՎՆԵՐ	
	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հիմնական միջոցներ, զուտ	0.00	0.00
Ավանդներ	482,689,249.31	312,497,451.91
Ֆինանսական գործիքներ	1,207,868,060.62	998,179,942.82
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	803,077,715.11	646,335,216.16
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	803,077,715.11	646,335,216.16
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող պարտատոմսեր կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0.00	0.00
Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ)	0.00	0.00
Այլ վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման գործիքներ	0.00	0.00
Հավաքական ներդրումային գործիքներ	404,790,345.51	351,844,726.66
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	189,833,312.70	201,936,538.64
Ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում	0.00	0.00
Ընդհանուր նշանակության պրոֆեսիոնալ ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման կազմակերպություններ	0.00	0.00
Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ	47,193,692.02	0.00
Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ	167,763,340.79	149,908,188.02
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Վարկեր՝ հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթերի համար	0.00	0.00
Վարկեր՝ փոխառությամբ տրամադրված արժեթղթերի դիմաց Փոխանված արժեթղթեր	0.00	0.00
Հետգնման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթեր	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր	74,536.20	0.00
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	74,536.20	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	31,626,575.48	16,214,788.97
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	31,626,575.48	16,214,788.97
Ընդամենը ակտիվներ	1,722,258,421.61	1,326,892,183.70

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2018 թ. (շարունակություն)

ՀՀ դրամով	ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	
	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ		
Կապիտալ	1,639,439,655.95	1,254,180,183.60
Բաշխման ենթակա նախորդ տարվա կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ (ա)	0.00	0.00
Հաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված (ա)	0.00	0.00
Տարվա իրացված կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ (ա,բ)	4,328,777.63	4,117,388.14
Արդյունք (ա,բ)	76,416,828.19	66,900,780.87
Մասնակիցներին պատկանող զուտ միջոցներ (զուտ ակտիվներ)	1,720,185,261.77	1,325,198,352.61
Ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Ֆինանսական գործիքների փոխանցումներ	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Հետգնման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթերով վճարման ենթակա գումարներ	0.00	0.00
Փոխառնված արժեթղթերի գծով վերադարձման ենթակա գումարներ	0.00	0.00
Այլ ժամանակավոր գործարքներ	0.00	0.00
Ինքավորման գործիքներ	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման ինքավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ ինքավորման գործիքներ	0.00	0.00
Կրեդիտորական պարտավորություններ	2,073,159.84	1,693,831.09
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ պարտավորություններ	2,073,159.84	1,693,831.09
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00
Կարճաժամկետ վարկեր	0.00	0.00
Ստացված վարկեր	0.00	0.00
Ընդամենը պարտավորություններ	1,722,258,421.61	1,326,892,183.70

(ա) ներառյալ ճշգրտումները

(բ) հանած ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումները

Հաստատված է Ղեկավարության կողմից 2019 թվականի ապրիլի 5-ին:



Ժան Մազեջյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կարգավորիչի գործադիր տնօրեն

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

Արտահաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2018 թ.

ՀՀ դրամով	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Ինքային գործառնություններ		
Պայմանագրեր կարգավորվող կամ համանման շուկաներում	0.00	0.00
Արտաբորսայական (OTC) պայմանագրեր	0.00	0.00
Այլ պայմանագրային պարտավորություններ	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00
Պայմանագրեր կարգավորվող կամ համանման շուկաներում	0.00	0.00
Արտաբորսայական (OTC) պայմանագրեր	0.00	0.00
Այլ պայմանագրային պարտավորություններ	0.00	0.00

Հաստատված է Ղեկավարության կողմից 2019 թվականի ապրիլի 5-ին:



Ժան Մազեջյան
 Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարիչ
 գործադիր տնօրեն

Ամուլնդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

Եկամուտների և ծախսերի հաշվետվություն
2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

ՀՀ դրամով	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Եկամուտներ ավանդներից և ֆինանսական հաշիվներից	15,527,370.87	19,592,058.32
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	0.00	659,920.00
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	69,830,731.73	50,919,539.00
Եկամուտներ վարկային գործիքներից	0.00	0.00
Եկամուտներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերումից և օտարումից	0.00	0.00
Եկամուտներ հեջավորման գործիքներից	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական եկամուտներ	2,269,217.10	950,748.49
Ընդամենը (1)	87,627,319.70	72,122,265.81
Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Վճարներ արժեթղթերի ժամանակավոր ձեռքբերման և օտարման գծով	0.00	0.00
Վճարներ հեջավորման գործիքների գծով	0.00	0.00
Վճարներ ֆինանսական պարտավորությունների գծով	0.00	0.00
Այլ ֆինանսական վճարներ	0.00	0.00
Ընդամենը (2)	0.00	0.00
Չուտ եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից (1 - 2)	87,627,319.70	72,122,265.81
Այլ եկամուտ (3)	0.00	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության պահուստներ (4)	20,301,983.55	14,689,515.60
Ֆինանսական տարվա զուտ եկամուտ (Տ.214-17-1) (1-2+3-4)	67,325,336.15	57,432,750.21
Հասույթի ճշգրտում (5)	9,091,492.04	9,468,030.66
Ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)	0.00	0.00
Չուտ շահույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	76,416,828.19	66,900,780.87

Հաստատված է Ղեկավարության կողմից 2019 թվականի ապրիլի 5-ին:


Ժան Մազեջյան
 Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարիչի գործադիր տնօրեն

Ամուսնացած ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

1. Հաշվապահական հաշվառման վարման կանոնները և մեթոդները

Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Ֆրանսիայի համընդհանուր ընդունված հաշվապահական հաշվառման սկզբունքների (Ֆրանսիայի GAAP) համաձայն: Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են Այլընտրանքային զուտ կապիտալի 2014-1 կանոնակարգով (ANC Regulation) նախատեսված ձևաչափով, որի ընդունումից հետո չեղարկվել է Կապիտալի շուկաների և արժեթղթերի (CRC Regulation) 2003-02 կանոնակարգը:

Կիրառելի են հաշվապահական հաշվառման հետևյալ համընդհանուր սկզբունքները, մասնավորապես՝

- արժանահավատ ներկայացում, համեմատականություն, գործունեության անընդհատություն
- բարեխիղճ գործունեություն և վստահելիություն,
- ողջամտություն,
- կիրառվող մեթոդների չփոփոխելը մեկ ժամանակաշրջանից մյուսը՝ առանց համապատասխան ներկայացման:

Կայուն եկամտաբերությամբ արժեթղթերից հասույթը ճանաչվում է փաստացիորեն ստացված տոկոսային հիմունքով: Արժեթղթերի ձեռքբերումները և օտարումները ճանաչվում են ինքնարժեքով:

Պորտֆելի հաշվառման արժույթը Հայաստանի Հանրապետության ԴՐԱՄՆ Ե (ՀՀ դրամ): Ֆինանսական հաշվետվություններում տոկոսային արտահայտությամբ ներկայացված դիրքերը ներկայացված են որպես զուտ ակտիվների նկատմամբ հաշվարկված տոկոսային դրույթ՝ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ (%): Հաշվետվություններում ներկայացված հաշվետու ժամանակաշրջանը 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարին է:

Ֆոնդի կառավարիչն է «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ն: Ֆոնդի վարչարարությունը պատվիրակվել է «ԿԱՍԵԻՍ Ֆանդ ադմինիստրեյշն» բաժնետիրական ընկերությանը (CACEIS Fund Administration): Ֆոնդի պահառուն և մասնակիցների ռեեստրավարը «Հայաստանի կենտրոնական դեպոզիտարիա» ԲԲԸ-ն է:

Ֆոնդը կենսաթոշակային ֆոնդ է, որը կառավարվում է ակտիվների անկախ պրոֆեսիոնալ կառավարիչների կողմից, մինչև գումարները վճարվում են կենսաթոշակային տարիքը լրացած մասնակիցներին: Ֆոնդի մասնակիցները կենսաթոշակային ֆոնդերի ակտիվների սեփականատերերն են:

Ֆոնդի ակտիվները ներդրվում են Հայաստանի և օտարերկրյա բարձրորակ արժեթղթերում, ընդ որում արտարժույթային ներդրումները չեն գերազանցում Ֆոնդի ընդհանուր ակտիվների 40 տոկոսը: Ֆոնդի նպատակն է առավելագույնի հասցնել ակտիվների եկամտաբերությունը՝ ֆոնդի ակտիվների 50 տոկոսը ներդնելով բաժնային գործիքներում, բաժնային ֆոնդերում և բաժնային համարժեք գործիքներում, իսկ մնացածը՝ պարտատոմսերում, պարտատոմսերի ֆոնդերում, դրամային շուկայի գործիքներում, ավանդներում և այլ ակտիվներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային խնայողություն իրականացնողները՝ ռիսկի բարձր հակվածությամբ:

Ակտիվների գնահատման կանոնները. ֆինանսական գործիքները սկզբնապես չափվում են պատմական արժեքով և ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացվում իրենց ներկա արժեքով, որն իրենց վերջին հասանելի շուկայական արժեքն է, կամ շուկայի բացակայության դեպքում արտաքին ռեսուրսների կամ ֆինանսական մոդելների միջոցով որոշված արժեքը:

Արժեթղթերի ներկա արժեքի միջև տարբերությունները որոշվում են վերը նշված եղանակով և նրանց սկզբնական պատմական արժեքը ճանաչվում է հաշվետվություններում որպես «գնահատումներում փոփոխություն»: Արժեթղթերով գործառնությունները գրանցվում են առքուվաճառքի ամսաթվով:

Պորտֆելի արժույթից տարբեր արժույթով գնանշված արժեթղթերը գնահատվում են վերը նշված եղանակով և այնուհետև փոխարկվում պորտֆելի արժույթի՝ գնահատման ամսաթվի դրությամբ գործող փոխարժեքով:

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Ավանդներ և ֆինանսական հաշիվներ. ավանդները գնահատվում են գծային մեթոդով: Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ներառում են բանկերում կանխիկ միջոցները:

Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր. գուտ ակտիվների արժեքը հաշվարկելիս կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի ենթարկվող բաժնետոմսերը և այլ արժեթղթերը գնահատվում են տվյալ օրվա շուկայի փակման դրությամբ գործող գնի հիման վրա:

Պարտատոմսերը և այլ համանման արժեթղթերը գնահատվում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցող տարբեր կառույցների կողմից ծանուցված փակման գներով: Պարտատոմսերի և այլ արժեթղթերի գծով հաշվեգրված տոկոսը հաշվարկվում է մինչև ակտիվի գնահատման ամսաթիվը:

Կարգավորվող շուկայում կամ համանման հարթակում առքուվաճառքի չենթարկվող բաժնետոմսեր, պարտատոմսեր և այլ արժեթղթեր. կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող բաժնետոմսերը գնահատվում են Ֆոնդի կառավարչի կողմից՝ օգտագործելով գուտ կապիտալի և շահութաբերության վրա հիմնված մեթոդները, հաշվի առնելով վերջին էական գործարքներում օգտագործված գները:

Պայմանագրային վարկային գործիքներ (արժեկտրոններ). պայմանագրային վարկային գործիքները, որոնք ակտիվորեն առքուվաճառքի չեն ենթարկվում էական գումարներով, գնահատվում են ակտուալական սկզբունքով՝ ստորև նշված ամսաթվերով, գումարած թողարկողի առանձնահատուկ բնութագրերը ներկայացնող լրացումները:

Մեկ տարի կամ պակաս ժամկետայնությամբ արժեկտրոնները գնահատվում են եվրոյի միջբանկային առաջարկի գնով (Euribor):

Մեկ տարուց ավելի ժամկետայնությամբ արժեկտրոնները գնահատվում են միջնաժամկետ տոկոսակիր գանձապետական պարտատոմսերի գերիշխող փոխարժեքով, կամ ավելի երկարաժամկետ արժեկտրոնների համար (BTAN)՝ կարճաժամկետ կտրվածքով փոխարկելի գանձապետական պարտատոմսերի (OAT) փոխարժեքով:

Երեք ամիս և պակաս ժամկետայնությամբ պայմանագրային վարկային գործիքները կարող են գնահատվել գծային մեթոդով:

Հայկական գանձապետական պարտատոմսերը գնահատվում են՝ օգտագործելով ՀՀ կենտրոնական բանկի տվյալ օրվա հրապարակած շուկայական փոխարժեքը:

Փոխանցելի արժեթղթերում հավաքական ներդրումների գործիքներ (ՓԱՀԳ/UCITS). UCITS փայերը կամ բաժնետոմսերը գնահատվում են փային բաժին ընկնող գուտ ակտիվների ամենավերջին հայտնի արժեքով:

Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով. հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթերը հաշվառվում են ակտիվներում «Վարկեր՝ հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթերի դիմաց» տողում՝ պայմանագրում նշված գնով, գումարած ստացվելիք հաշվեգրված տոկոսը:

Հետգնման գործարքների ներքո թողարկողին վաճառված արժեթղթերը հաշվառվում են գնման պորտֆելում իրենց ընթացիկ արժեքով: Համապատասխան պարտավորությունը հաշվառվում է վաճառքի պորտֆելում պայմանագրում նշված գնով, գումարած ստացվելիք հաշվեգրված տոկոսը:

Փոխառությամբ տրված արժեթղթերը գնահատվում են իրենց ընթացիկ արժեքով և հաշվառվում «Վարկեր՝ փոխառությամբ տրամադրված արժեթղթերի դիմաց» տողում:

Փոխառնված արժեթղթերը հաշվառվում են ակտիվներում «Փոխառնված արժեթղթեր» տողում՝ պայմանագրում նշված գնով, և պարտավորություններում՝ «Հետգնման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթերով վճարման ենթակա գումարներ» տողում՝ պայմանագրում նշված գնով, գումարած վճարվելիք հաշվեգրված տոկոսը:

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Հեջավորման գործիքներ

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքները գնահատվում են օրվա հաշվարկային գնով:

Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման հեջավորման գործիքներ

Սվոփեր. փոխարժեքային սվոփերը և/կամ ֆորվարդային արժույթային գործարքները գնահատվում են իրենց շուկայական արժեքով՝ շուկայում գործող տոկոսադրույքների (և/կամ փոխարժեքների) ապագա տոկոսային հոսքերի զեղչմամբ հաշվարկված գնով: Այս գինը ճշգրտվում է դեֆլյուի ռիսկը հաշվի առնելու համար:

Ինդեքսային սվոփերը գնահատվում են ակտուարական սկզբունքով կոնտրագենտի կողմից տրամադրված փոխարժեքի հիման վրա:

Այլ սվոփերը գնահատվում են իրենց շուկայական արժեքով կամ Ֆոնդի կառավարչի կողմից սահմանված եղանակով:

Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ. ֆիքսված հեջային պայմանագրերը ներկայացվում են «արտահաշվեկշռային պարտավորություններ»-ում իրենց շուկայական արժեքով՝ պորտֆելում կիրառված փոխարժեքով: Պայմանական հեջավորման գործիքները փոխարկվում են իրենց համապատասխան համարժեքներով:

Սվոփ գործարքները հաշվառվում են անվանական արժեքով կամ դրան համարժեք արժեքով, եթե առկա չէ անվանական արժեք:

Կառավարման վճարներ. կառավարման վճարները հաշվարկվում են ֆոնդի զուտ ակտիվների արժեքի հիման վրա՝ ամենօրյա հիմունքով: Այս վճարները ներկայացվում են ֆոնդի եկամուտների և ծախսերի հաշվետվությունում: Կառավարման վճարներն ամբողջությամբ վճարվում են ֆոնդի կառավարչին, որը կրում է ֆոնդի բոլոր գործառնական ծախսերը, բացառությամբ աուդիտի վճարը և Կենսաթոշակային երաշխիքային ֆոնդի վճարը: Կառավարման վճարները չեն ներառում դիվիդենդի ծախսերը և հաշվարկվում են տարեկան 1.3%-ի չափով, ներառյալ բոլոր կիրառելի հարկերը: Ֆինանսական հաշվետվություններում աուդիտի և երաշխիքային ֆոնդերի վճարները ներկայացվում են որպես կառավարման վճարների մաս:

Չուտ շահույթի բաշխումը. ժամանակաշրջանի զուտ շահույթը (վնասը) ներառում է տոկոսների, պարտքի, պարգևավճարների, հատկացումների, շահաբաժինների ամբողջությունը, գումարած կանխիկից ստացված եկամուտը, հանած կառավարման վճարները և ֆինանսական ծախսերը: Զբաղադրված կամ իրացված կապիտալի հավելածից օգուտները, կամ կապիտալի գծով վնասները չեն դիտարկվում որպես հասույթ, ինչպես նաև, որպես այդպիսին, չեն դիտարկվում թողարկման/մարման վճարները:

Բաշխման համար հասանելի գումարներն են՝ ժամանակաշրջանի զուտ շահույթը, գումարած հաջորդ ժամանակաշրջան փոխանցված միջոցները, հանած կամ գումարած տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանին վերաբերող հասույթի ճշգրտման հաշիվների մնացորդները:

Ժամանակաշրջանի ընթացքում թողարկված փայերի հավասարեցում

Հասույթի ճշգրտում. բոլոր փայատերերը պետք է ստանան մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա հավասարաչափ եկամուտ, անկախ փայի թողարկման ամսաթվից: «Հասույթի ճշգրտում» տողում ներկայացված ուղղիչ մեխանիզմի միջոցով չեզոքացվում է թողարկումների և մարումների ազդեցությունը մեկ փայի դիմաց ստացվող եկամտի վրա: Ակտիվի զուտ արժեքը հաշվարկելիս ֆոնդը որոշում է բաշխման ենթակա եկամուտը: Թողարկումները կամ մարումները ազդեցություն չեն գործում փայերի կատարողականի վրա: Հասույթի ճշգրտման մեխանիզմն ապահովում է թողարկումների և մարումների չեզոքություն՝ մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա եկամտի գծով:

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Օգուտներ և վնասներ. ֆինանսական տարվա զուտ իրացված օգուտները (հաևած կառավարման վճարներից և իրացված վնասներից) կհամալրեն նախորդ ֆինանսական տարիների միևնույն տեսակի իրացված օգուտները, եթե ֆոնդը բաշխած կամ կուտակած չլինի իր օգուտները, ինչպես նաև կհամալրի կամ կնվազեցնի իրացված օգուտների գծով հավասարեցնող հաշիվները:

Ֆոնդի ակտիվներից ձևավորված ողջ եկամուտը, որը ներառում է, բայց չի սահմանափակվում իրացված կապիտալի հավելանքով, կայուն եկամտաբերությամբ արժեթղթերի գծով տոկոսագումարների վճարումներով և այլնով, պետք է վերաներդրվի ֆոնդում: Շահույթի բաշխում չի նախատեսվում:

Փայերի բաժանորդագրում և մարում. ֆոնդի փայերի թողարկումն ու մարումը կատարվում են թողարկման և մարման ամսաթվի դրությամբ յուրաքանչյուր փայի համար զուտ ակտիվների ամենավերջին հասանելի արժեքի հիման վրա: Փայերի թողարկման համար որևէ վճար կամ գումար չի գանձվում: Մարման վճարները կատարում է դիմողը, որոնց դրույքաչափերը տատանվում են 0-ից 2%՝ կախված մարման գործարքի տեսակից և սահմանվում են Ֆոնդի կանոններով, ինչպես նաև Հայաստանի Հանրապետությունում համապատասխան կիրառելի օրենսդրությամբ:

2. Չուտ ակտիվներում փոփոխություններ տարվա համար

ՀՀ դրամով	2018 թ.	2017 թ.
Չուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա սկզբում	1,325,198,352.61	921,337,230.71
Թողարկումներ (ներառյալ ֆոնդի կողմից ստացված թողարկման վճարները)	345,298,669.20	304,333,944.71
Մարումներ (հաևած ֆոնդի կողմից ստացված մարման վճարները)	(4,091,824.90)	(39,778,040.40)
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելանքից օգուտներ	5,519,800.38	3,808,382.27
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	(1,298,303.57)	0.00
Հեջավորման գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելանքից օգուտներ	0.00	0.00
Հեջավորման գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	0.00	0.00
Դիվիդնդի ծախսեր	(282,867.56)	(229,550.62)
Փոխարժեքային օգուտ/վնաս	5,344,508.12	8,704,180.80
Գնահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (ավանդների և ֆինանսական գործիքների գծով)	(12,139,392.42)	69,589,454.93
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N	121,027,591.38	133,166,983.80
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	(133,166,983.80)	(63,577,528.87)
Գնահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (հեջավորման գործիքների գծով)	0.00	0.00
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N	0.00	0.00
Գնահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	0.00	0.00
Նախորդ ֆինանսական տարվանից կուտակված կապիտալի հավելանքից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Կապիտալի հավելանքից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխում նախորդ ֆինանսական տարվանից	0.00	0.00
Ֆինանսական տարվա զուտ շահույթ	67,325,336.15	57,432,750.21
Չուտ եկամտին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00	0.00
Ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխումներ	0.00	0.00
Այլ հոդվածներ	0.00	0.00
Չուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա վերջում	1,720,185,261.77	1,325,198,352.61

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

3. Լրացուցիչ մանրամասներ

3.1 Ֆինանսական գործիքների ներկայացումն՝ ըստ իրավական կամ առևտրային տեսակի

ՀՀ դրամով	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	%
Ակտիվներ		
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր		
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ֆիքսված տոկոսադրույքով պարտատոմսեր	803,077,715.11	46.69
Ընդամենը պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	803,077,715.11	46.69
Վարկային գործիքներ		
Գանձապետական պարտատոմսեր	0.00	0.00
Ընդամենը վարկային գործիքներ	0.00	0.00
Պարտավորություններ		
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00
Ընդամենը ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ		
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Ընդամենը հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00
Ընդամենը այլ գործառնություններ	0.00	0.00

3.2 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ տեսակի

ՀՀ դրամով			Փոփոխական տոկոսադրույքով		Վերանայման ենթակա տոկոսադրույքով		2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
	Ֆիքսված տոկոսադրույքով	%	տոկոսադրույքով	%	տոկոսադրույքով	%	Այլ	%
Ակտիվներ								
Ավանդներ	482,689,249.31	28.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթ. վարկային գործիքներ	803,077,715.11	46.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	8,945,005.14	0.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ								
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավոր.								
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Այլ գործառն.-ներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

3.3 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ժամկետայնության

ԲԳ դրամով	Մինչև 3 ամիս	%	3 ամիս – 1 տարի		1 - 3 տարի		3 - 5 տարի		2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ավելի քան 5 տարի	
				%		%		%		%
Ակտիվներ										
Ավանդներ	145,856,180.82	8.48	293,325,397.25	17.05	43,507,671.24	2.53	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմս և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00	133,295,256.89	7.75	313,134,593.42	18.20	59,482,586.97	3.46	297,165,277.83	17.28
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավ. գործարքներ արժեթղթով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	31,626,575.48	1.84	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություն										
Ժամանակավ. գործարքներ արժեթղթով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռ. պարտավորություններ										
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Այլ գործառնություն	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Ամուլնդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

3.4 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ցուցակման կամ գնահատման արժույթի

ՀՀ դրամով	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ					
	ԱՄՆ դոլար		Եվրո		Այլ արտարժույթ	
	Գումարը	%	Գումարը	%	Գումարը	%
Ակտիվներ						
Ավանդներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	100,225,234.00	5.83	0.00	0.00	0.00	0.00
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Փայեր՝ փոխադարձ ներդրումային ֆոնդերում	258,817,889.16	15.05	145,972,456.35	8.49	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտք	74,536.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	22,483,601.49	1.31	208,737.13	0.01	0.00	0.00
Պարտավորություններ						
Ֆինանսական գործիքների փոխանցման գործարքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ						
Հեջավորման գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Այլ գործառնություններ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3.5 Դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքի ներկայացումն՝ ըստ տեսակի

ՀՀ դրամով	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեբիտորական պարտք	
Արժեկտրոններ և կանխիկով շահաբաժիններ	74,536.20
Ընդամենը դեբիտորական պարտք	74,536.20
Կրեդիտորական պարտք	
Առևտրային կրեդիտորական պարտք	0.00
Կառավարման վճարներ	2,073,159.84
Այլ կրեդիտորական պարտք	0.00
Ընդամենը կրեդիտորական պարտք	2,073,159.84

3.6 Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ

Թողարկված կամ մարված փայերի քանակը

ՀՀ դրամով	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
	Փայեր	Արժեք
Ֆինանսական տարվա ընթացքում թողարկված փայեր	226,100.081010	345,298,669.20
Ֆինանսական տարվա ընթացքում մարված փայեր	(2,703.891372)	(4,091,824.90)
Չուտ թողարկումներ/մարումներ	223,396.189638	341,206,844.30

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Թողարկման և/կամ մարման վճարներ

	2018 թ.
ՀՀ դրամով	Արժեք
Ընդամենը ստացված թողարկման և/կամ մարման վճարներ	0.00
Ընդամենը ստացված թողարկման վճարներ	0.00
Ընդամենը ստացված մարման վճարներ	0.00

3.7 Կառավարման վճարներ

ՀՀ դրամով	2018 թ.
Միջնորդավճար անդերրայթինգի գծով	0.00
Կառավարման ֆիքսված վճար	20,301,983.55
Կառավարման ծախսերի տոկոսը	1.30
Փոփոխական կառավարման ծախսեր	0.00
Միջնորդ գործակալի հատուցում	0.00

3.8 Ստանձնած և տրամադրված պարտավորություններ

Ֆոնդի կողմից ստացված երաշխիքներ՝ չկան:
 Այլ ստանձնած և/կամ տրամադրված պարտավորություններ՝ չկան:

3.9 Այլ

Ժամանակավորապես ձեռք բերված արժեթղթերի գնանշված շուկայական արժեքը

ՀՀ դրամով	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթեր	0.00
Փոխառնված արժեթղթեր	0.00

Գրավադրված արժեթղթերի գնանշված շուկայական արժեքը

ՀՀ դրամով	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Գրավադրված, սակայն չվերադասակարգված ֆինանսական գործիքներ	0.00
Որպես գրավ ստացված, սակայն հաշվեկշռում չճանաչված ֆինանսական գործիքներ	0.00

Ֆոնդի կողմից պահվող խմբային ֆինանսական գործիքներ

ՀՀ դրամով	ISIN կոդ	Արժեթղթի անվանումը	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Բաժնետոմսեր			0.00
Պարտատոմսեր			0.00
Արժեկտրոններ			0.00
ՓԱՂԹ/ UCITS	LU0557861514	AMUNDI BOND GLOBAL AGGREGATE -OU- CAP	59,409,607.32
	LU0557865341	AMUNDI INDEX MSCI EMU-OE	47,193,692.02
	LU1681039647	AM IS E COR UEC	13,046,928.70
	LU1681040652	AM IS US T 7-10 UEC	31,644,941.05
	LU1681042609	AMUNDI ETF MSCI EUROPE UCITS ETF – EUR C	85,731,835.63
Հեջավորման գործիքներ			0.00

Ամուլնդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ

Շահույթին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ

ՀՀ դրամով	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեռևս չհատկացված միջոցներ		
Հաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված	0.00	0.00
Շահույթ	76,416,828.19	66,900,780.87
Ընդամենը	76,416,828.19	66,900,780.87

ՀՀ դրամով	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հատկացում		
Բաշխում	0.00	0.00
Հաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված	0.00	0.00
Կապիտալացված	76,416,828.19	66,900,780.87
Ընդամենը	76,416,828.19	66,900,780.87

Կապիտալի հավելածից օգուտներին կամ կապիտալի գծով վնասներին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ

ՀՀ դրամով	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեռևս չհատկացված միջոցներ		
Նախորդ ֆինանսական տարվանից կուտակված կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Ընթացիկ ֆինանսական տարվա կապիտալի հավելածից զուտ իրացված օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ իրացված վնասներ	4,328,777.63	4,117,388.14
Կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00	0.00
Ընդամենը	4,328,777.63	4,117,388.14

ՀՀ դրամով	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հատկացում		
Բաշխում	0.00	0.00
Բաշխման ենթակա՝ կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Կապիտալացված	4,328,777.63	4,117,388.14
Ընդամենը	4,328,777.63	4,117,388.14

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

3.11 Շահույթի (վնասի) և այլ բնորոշ հատկանիշների ներկայացման աղյուսակ՝ վերջին հինգ ֆինանսական ժամանակաշրջանների համար

	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2014 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Գլոբալ գույք ակտիվներ ԳՅ դրամով	1,720,185,261.77	1,325,198,352.61	921,337,230.71	538,189,929.86	295,325,169.95
Չուտ ակտիվներ ԳՅ դրամով	1,720,185,261.77	1,325,198,352.61	921,337,230.71	538,189,929.86	295,325,169.95
Բաժնետոմսերի/փայերի թիվը	1,122,411.222620	899,015.032982	710,489.913721	483,358.293704	282,400.006826
Բաժնետոմսին/ փային բաժին ընկնող գույք ակտիվների արժեք ԳՅ դրամով	1,532.5802	1,474.0558	1,296.7633	1,113.4389	1,045.7690
Մեկ փայի գծով կուտակված կապիտալի հավելածից գույք իրացված օգուտներ և կապիտալի գծով գույք իրացված վնասներ ԳՅ դրամով	3.86	4.57	13.79	5.32	0.25
Մեկ փայի գծով կուտակված գույք իրացված եկամուտ ԳՅ դրամով	68.08	74.41	73.55	51.91	29.26

3.12 Պորտֆելի ցուցակումը

Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ		
			Քանակը	Շուկայական արժեք	%
ԱՎԱՆՂՆԵՐ Ավանդներ ԳՅ բանկերում, 10.0-12.2%, 16/01/2019 - 08/04/2020		ԳՅ ԴՐԱՄ	431,000,000	482,689,249.31	28.06
ՊԱՐՏԱՏՈՍՄԵՐ ԵՎ ՀԱՍԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ Կարգավորվող շուկայում առթուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ					
ՀԱՅԱՍՏԱՆ ԱՄԵՐԻԿԱԲԱՆԿ ՆԱԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՑԻԱԲԱՆԿ 9.5% 24-09-21	AMAMRBB2DER0	ԳՅ ԴՐԱՄ	17,000,000	17,536,704.45	1.02
ԱՄԵՐԻԿԱԲԱՆԿ ՆԱԽԿԻՆ ԱՐՄԻՄՊԵՑԻԱԲԱՆԿ 9.75% 12-02-22	AMAMRBB2EER8	ԳՅ ԴՐԱՄ ԱՆՆ	35,000,000	35,704,329.63	2.08
ԱՐԱՐԱՏԲԱՆԿ 6.5% 29-10-19 ԿՈՆՎԵՐՍԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.5% 26-04-21	AMARBK2DER2	ԴՈՒՍԻՐ	81,025	40,133,723.01	2.33
ԳՅ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 12.0% 17-02-21	AMGB10172212	ԳՅ ԴՐԱՄ	30,760,000	34,932,043.46	2.03
ԳՅ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-10-23	AMGB1029A235	ԳՅ ԴՐԱՄ	13,250,000	14,282,097.04	0.83
ԳՅ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29-10-25	AMGB1029A250	ԳՅ ԴՐԱՄ	55,328,000	61,979,131.14	3.60
ԳՅ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-10-27	AMGB1029A276	ԳՅ ԴՐԱՄ	27,080,000	28,519,850.07	1.66
ԳՅ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	ԳՅ ԴՐԱՄ	84,587,000	107,518,303.25	6.25
ԳՅ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	ԳՅ ԴՐԱՄ	79,833,000	99,147,993.37	5.76

Ամուսնողի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ		
			Քանակը	Շուկայական արժեքը	%
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-04-20	AMGN36294202	ՀՀ ԴՐԱՍ	10,500,000	10,793,321.34	0.63
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-04-20	AMGN60294201	ՀՀ ԴՐԱՍ	104,086,000	109,947,427.87	6.40
ՀՀ ՖԻՆԱՆՍՆԵՐԻ ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-04-21	AMGN60294219	ՀՀ ԴՐԱՍ ԱՄՆ	27,838,000	29,847,655.53	1.74
ԻՆԵԿՈՐԱԿ 5.25% 11-06-21	AMINECB22ER8	ԴՈՒՍՐ ԱՄՆ	39,200	18,976,825.23	1.10
ԻՆԵԿՈՐԱԿ 5.25% 15-11-21 EMTN	AMINECB23ER6	ԴՈՒՍՐ	15,000	7,257,289.93	0.42
ԻՆԵԿՈՐԱԿ 9.75% 15-11-21 EMTN	AMINECB24ER4	ՀՀ ԴՐԱՍ	7,000,000	7,001,820.00	0.41
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 12.0% 24-06-19	AMNMCCB2BER5	ՀՀ ԴՐԱՍ	13,440,000	13,804,896.00	0.80
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 10.0% 09-11-19	AMNMCCB2GER4	ՀՀ ԴՐԱՍ	4,020,000	4,180,80.000	0.24
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 10.0% 28-11-19	AMNMCCB2HER2	ՀՀ ԴՐԱՍ	15,190,000	15,742,916.00	0.92
«ԱԶԳԱՅԻՆ ՀԻՓՈԹԵԶԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 8.3% 23-02-21	AMNMCCB2IER0	ՀՀ ԴՐԱՍ ԱՄՆ	12,900,000	13,528,008.06	0.79
«ԱՐՄՍՎԻՍԲԱԿ» ՓԲԸ 8.0% 16-04-19	AMSWISB22ER5	ԴՈՒՍՐ ԱՄՆ	36,000	17,905,483.48	1.04
«ԱՐՄՍՎԻՍԲԱԿ» ՓԲԸ 8.5% 27-04-20	AMSWISB23ER3	ԴՈՒՍՐ	31,000	15,951,912.35	0.93
«ԱՐՄՍՎԻՍԲԱԿ» ՓԲԸ 11.5% 24-05-23	AMSWISB27ER4	ՀՀ ԴՐԱՍ	9,000,000	9,496,161.30	0.55
ՖԻԿԱ 12.75% 27-04-19	AMFNAB22ER2	ՀՀ ԴՐԱՍ	40,000,000	41,527,438.40	2.41
ՖԻԿԱ 10.5% 18-12-21	AMFNAB23ER0	ՀՀ ԴՐԱՍ	14,980,000	15,002,619.80	0.87
ԸՆԴԱՄԵԼԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				782,900,867.51	45.52
ՀՈՒՆԱՍՏԱՆ					
ՍԵՎԾՈՎՅԱՆ ԱՌԵՎՏԻ ԵՎ ՉԱՐԳԱՑՄԱՆ ԲԱՆԿ 8.455% 27-06-20	AMBSTBB21ER4	ՀՀ ԴՐԱՍ	20,000,000	20,176,847.60	1.17
ԸՆԴԱՄԵԼԸ ՀՈՒՆԱՍՏԱՆ				20,176,847.60	1.17
Ընդամենը կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր				803,077,715.11	46.69
ԸՆԴԱՄԵԼԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՄԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՋՆԵՐ				803,077,715.11	46.69
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում					

**Ամուլնդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ**

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Արժեթղթի անվանումը	ISIN	Արժույթ	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ		
			Զանակը	Շուկայական արժեքը	%
ԼՅՈՒԶՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AM IS E COR UEC	LU1681039647	ԵՎՐՈ	110	13,046,928.70	0.76
AM IS US T 7-10 UEC	LU1681040652	ԴՈԼԱՐ	258	31,644,941.05	1.84
AMUNDI BOND GLOBAL AGGREGATE -OU- CAP	LU0557861514	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	91.911	59,409,607.32	3.45
AMUDI MSCI EUROPE UCITS ETF – EUR C	LU1681042609	ԵՎՐՈ	796	85,731,835.63	4.99
Ընդամենը ԼՅՈՒԶՍԵՄԲՈՒՐԳ				189,833,312.70	11.04
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ Նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլ ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում				189,833,312.70	11.04
Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ					
ԼՅՈՒԶՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AMUNDI INDES MSCI EMU-OE	LU0557865341	ԵՎՐՈ	51.509	47,193,692.02	2.74
Ընդամենը ԼՅՈՒԶՍԵՄԲՈՒՐԳ Ընդամենը Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ այլ անդամ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ				47,193,692.02	2.74
ԱՅԼ ՈՉ ԵՎՐՈՊԱԿԱՆ ԿԱՃՍԱԿԵՐԴՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ ԱՄՆ					
ISHARES S AND P 500 INDEX FUND	US4642872000	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	683	83,062,872.74	4.82
MSCI EMERGING MARKETS INDEX FD	US4642872349	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	2,793	52,923,124.63	3.08
ISHARES MSCI JAPAN ETF	US46434G8226	ԱՄՆ ԴՈԼԱՐ	1,283	31,777,343.42	1.85
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱՄՆ ԸՆԴԱՄԵՆԸ այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ				167,763,340.79	9.75
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՔՆԵՐ				404,790,345.51	23.53
ԴԵԲԻՏՈՐԱԿԱՆ ԴԱՐՏՔԵՐ				74,536.20	0.00
ԴԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				(2,073,159.84)	(0.12)
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇԻՎՆԵՐ				31,626,575.48	1.84
ԶՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ				1,720,185,261.77	100.00
«ԱՄՈՒՂԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆՏ» ՓԲԸ Հավասարակշռված կենսաթոշակային ֆոնդ		ՓԱՅ	1,122,411.222620	ՀԳ ԴՐԱՄ 1,532.5802	