

**«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ
ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ
Կայուն եկամտային
կենսաթոշակային ֆոնդ**

Տարեկան ֆինանսական հաշվետվություններ և
անկախ աուդիտորական եզրակացություն
2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

Էջ

ԱՆԿԱՆ ԱՌԻԴՏՈՐԱԿԱՆ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ.....	3
Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2019 թ.	6
Արտահաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2019 թ.	8
Եկամուտների և ծախսերի հաշվետվություն 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար..	9
2019 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.....	15
3.3 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ժամկետայնության	15
3.4 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ցուցակման կամ զնահատման 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 տեղեկատվություն	17
3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ	18
3.11 Շահույթի (վնասի) և այլ բնորոշ հատկանիշների ներկայացման աղյուսակ վերջին հինգ ֆինանսական տարիների համար.....	19
3.12 Պորտֆելի ցուցակումը.....	20

ԱՆԿԱՆ ԱՌԴԴՏՈՐԱԿԱՆ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ

«ԱՍՈՒՐԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՑՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդի մասնակիցներին՝

Կարծիք

Մեր կողմից իրականացվել է «ԱՍՈՒՐԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՑՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդի (այսուհետ՝ Ֆոնդի) կից ներկայացվող ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտը, ընդ որում՝ այդ հաշվետվությունները ներառում են 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաշվապահական հաշվեկշիռը, արտաբալանսային հաշվապահական հաշվեկշիռը 2019 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, կից ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով ճշմարիտ են ներկայացնում 2019 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 իրապարակված *Պրոֆեսիոնալ հաշվապահի էթիկայի կանոնագրքի (ՀԵՄՍԽ կանոնագրք)* և մենք կատարել ենք էթիկայի հետ կապված մեր այլ պարտականությունները՝ համաձայն նշված պահանջների և ՀԵՄՍԽ 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:

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս դեկլարությունը 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 դեկլարությունը մտադիր է լուծարել Ֆոնդը, ընդհատել դրա գործունեությունը, կամ էլ չունի այդպես չվարվելու որևէ իրատեսական այլընտրանք:

«Դելոյթ» անվանումը վերաբերում է երաշխիքով սահմանափակված «Դելոյթ Թուշ Թոմացու Լիմիթեդ» բրիտանական մասնավոր ընկերությանը, ինչպես նաև դրա անդամ ֆիրմաների ցանցը ներկայացնող ցանկացած մեկ կամ մի քանի կազմակերպության, որոնցից յուրաքանչյուրն իրենից ներկայացնում է առանձին և անկախ իրավաբանական անձ: «Դելոյթ Թուշ Թոմացու Լիմիթեդ»-ի, նրա անդամ ֆիրմաների և իրավական հոռուցվածքի մասին տեղեկատվություն ստանալու համար այցելեք www.deloitte.com/about: ԱՊՀ-ում «Դելոյթ»-ի իրավական կառուցվածքի վերաբերյալ տեղեկատվություն ստանալու համար այցելեք www.deloitte.am/about:
© 2020 «Դելոյթ Արմենիա» ՓԲԸ: Բոլոր իրավունքները պաշտպանված են:

Կառավարման օդակներում 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 խեղաթյուրումը, երբ այն առկա է: Խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի արդյունքում, և համարվում են էական, երբ խելամուտք են 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 ղեկավարի 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 ղեկավարը 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 ղեկավարի ճշմարիտ ներկայացումը:

Կառավարման օղակներում 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 Զակոբյան
Գործադիր տնօրեն

A handwritten signature in cursive script, which appears to read 'Arpine Ghosheghyan'.

Արփինե Դևոնյան
Աուդիտի տնօրեն

Երևան, Հայաստան
Ապրիլի 17, 2020 թ.

Ամուլղի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2019 թ.

	ԱԿՏԻՎՆԵՐ	
	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ՀՀ դրամով		
Հիմնական միջոցներ, զուտ	0.00	0.00
Ավանդներ	383,339,901.35	265,880,421.90
Ֆինանսական գործիքներ	944,427,458.33	707,831,903.20
Բաժնետոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Կարգավորող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	661,288,741.98	521,907,232.22
Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	661,288,741.98	521,907,232.22
Կարգավորող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող 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
Կարգավորող շուկայում առքուվաճառքի չենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր	0.00	0.00
Հավաքական ներդրումային գործիքներ	283,138,716.35	185,924,670.98
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում	267,252,491.21	185,924,670.98
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 արժեթղթավորման ցուցակված կազմակերպություններ	0.00	0.00
Այլ պրոֆեսիոնալ ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ ԵՄ անդամ այլ երկրներում և ցուցակված արժեթղթավորման գործակալություններ	0.00	0.00
Այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ	15,886,225.14	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Վարկեր՝ հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթերի համար	0.00	0.00
Վարկեր՝ փոխառությամբ տրամադրված արժեթղթերի դիմաց	0.00	0.00
Փոխառնված արժեթղթեր	0.00	0.00
Զետզնման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթեր	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
Այլ ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտքեր	15,758.15	0.00
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ	15,758.15	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	43,445,639.45	15,336,796.97
Որամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	43,445,639.45	15,336,796.97
Ընդամենը ակտիվներ	1,371,228,757.28	989,049,122.07

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ

Հաշվապահական հաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2019 թ. (շարունակություն)

ՀՀ դրամով	ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	
	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ		
Կապիտալ	1,263,840,261.74	936,663,183.04
Բաշխման ենթակա նախորդ տարվա կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ (ա)	0.00	0.00
Հաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված (ա)	0.00	0.00
Տարվա իրացված կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ (ա,բ)	5,380,359.59	(2,269,629.25)
Արդյունք (ա,բ)	84,054,528.68	53,711,188.91
Մասնակիցներին պատկանող զուտ ակտիվներ (զուտ ակտիվներ)	1,353,275,150.01	988,104,742.70
Ֆինանսական գործիքներ	0.00	0.00
Ֆինանսական գործիքների փոխանցումներ	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00
Բետզման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթերով վճարման ենթակա զուտարևեր	0.00	0.00
Փոխանված արժեթղթերի գծով վերադարձման ենթակա զուտարևեր	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 պարտք	17,953,607.27	944,379.37
Արժույթային ֆորվարդ գործարքներ	0.00	0.00
Այլ պարտավորություններ	17,953,607.27	944,379.37
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00
Կարճաժամկետ վարկեր	0.00	0.00
Ստացված վարկեր	0.00	0.00
Ընդամենը պարտավորություններ	1,371,228,757.28	989,049,122.07

(ա) ներառյալ ճշգրտումները

(բ) հասնած ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված միջանկյալ բաշխումները

Հաստատված է Ղեկավարության կողմից 2020 թ. ապրիլի 17-ին:



Ժան Մազեջյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի գործադիր տնօրեն

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ

Արտահաշվեկշիռ՝ առ 31 դեկտեմբերի 2019 թ.

	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
ՀՀ դրամով		
Հեջային 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 Դեկլարության կողմից 2020 թ. ապրիլի 17-ին:



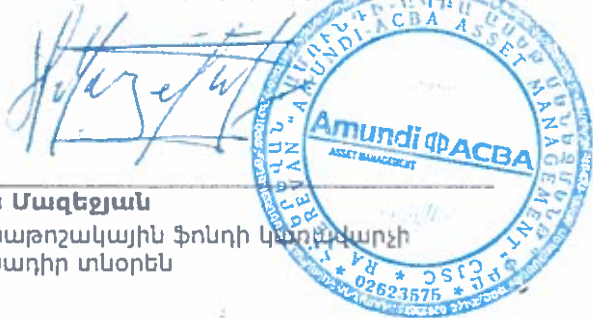
Ժան Մազեջյան
 Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի
 գործադիր տնօրեն

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

Եկամուտների և ծախսերի հաշվետվություն
2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

ԳՅ դրամով	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Եկամուտներ ֆինանսական գործառնությունների գծով		
Եկամուտներ ավանդներից և ֆինանսական հաշիվներից	33,606,759.36	8,538,018.26
Եկամուտներ բաժնետոմսերից և համանման արժեթղթերից	0.00	0.00
Եկամուտներ պարտատոմսերից և համանման արժեթղթերից	52,497,869.64	46,686,151.24
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	15,687.19	0.00
Ընդամենը (1)	86,120,316.19	55,224,169.50
Վճարներ ֆինանսական գործառնությունների գծով	0.00	
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
	86,120,316.19	
Չուտ եկամուտ ֆինանսական գործառնություններից (1 - 2)	0.00	55,224,169.50
Այլ եկամուտ (3)	12,023,878.64	0.00
Կառավարման վճարներ և մաշվածության պահուստ (4)		8,699,293.39
	74,096,437.55	
Ֆինանսական տարվա զուտ եկամուտ (Տ.214-17-1) (1-2+3-4)	9,958,091.13	46,524,876.11
Բասուլյթի ճշգրտում (5)	0.00	7,186,312.80
Ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխում (6)		0.00
Չուտ շահույթ (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)	84,054,528.68	53,711,188.91

Հաստատված է Ղեկավարության կողմից 2020 թ. ապրիլի 17-ին:



Ժան Մազեջյան

Կենսաթոշակային ֆոնդի կառավարչի
 գործադիր տնօրեն

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

2019 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 համաձայն: Տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են Այլընտրանքային զուտ կապիտալի 2014-1 կանոնակարգով (ANC Regulation) նախատեսված ձևաչափով:

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 է (ՀՀ դրամ): Ֆինանսական հաշվետվություններում տոկոսային արտահայտությամբ ներկայացված դիրքերը ներկայացված են որպես զուտ ակտիվների նկատմամբ հաշվարկված տոկոսային դրույթ՝ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ (%): Հաշվետվություններում ներկայացված հաշվետու ժամանակաշրջանը 2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարին է:

Ֆոնդի կառավարիչն է «ԱՍՈՒԼԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ն: Ֆոնդի վարչարարությունը պատվիրակվել է «ԿԱՍԵԻՍ Ֆանդ ադմինիստրեյշն» բաժնետիրական ընկերությանը (CACEIS Fund Administration): Ֆոնդի պահառուն և մասնակիցների ռեեստրավարը «Հայաստանի կենտրոնական ղեկավարության» 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 100 տոկոսը ներդնելով ֆիքսված եկամտաբերությամբ գործիքներում, ինչպիսիք են պարտատոմսային ֆոնդերը, պետական և կորպորատիվ արժեթղթերը, դրամական շուկայի գործիքները, ավանդները և այլ ակտիվները: Համաձայն օրենսդրությամբ սահմանված ներդրումային ուղեցույցների, չի թույլատրվում ներդրումներ կատարել բաժնային արժեթղթերում, բաժնային ֆոնդերում կամ այլ կամ նմանատիպ բաժնային ներդրումային գործիքներում: Թիրախային խումբ են հանդիսանում կենսաթոշակային խնայողություն իրականացնողները՝ ռիսկի ցածր 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 առթուվածառքի ամսաթվով:

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

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

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. 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: Փակման օրվա ընթացքում գործարքի բացակայության դեպքում արժեթղթերը գնահատվում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցողի կողմից տրամադրված գնման և վաճառքի միջին գնով: 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 զուտ 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 ակտուարային սկզբունքով՝ ստորև նշված ամսաթվերով, գումարած թողարկողի առանձնահատուկ բնութագրերը ներկայացնող լրացումները:

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

Սեկ 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 յուրաքանչյուր օրվա համար հրապարակված շուկայական դրույթաչափը:

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

Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով. հետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթերը հաշվառվում են ակտիվներում «Վարկեր՝ փոխառությամբ տրամադրված 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:

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

պայմանագրում նշված գնով, և պարտավորություններում «Չետզման գործարքների ներքո վաճառված արժեթղթերով վճարման ենթակա գումարներ» տողում պայմանագրում նշված գնով, գումարած վճարվելիք հաշվեգրված տոկոսը:

Չեջավորման 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 ակտուալական 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 տարեկան 1.0%-ի չափով, ներառյալ կիրառելի բոլոր հարկերը ֆոնդի գուտ 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 դիլինգի ծախսերը: Ֆինանսական հաշվետվություններում աուդիտի և երաշխիքային ֆոնդերի վճարները ներկայացվում են որպես կառավարման վճարների մաս:

Չուտ շահույթի բաշխումը. ժամանակաշրջանի գուտ շահույթը (վնասը) ներառում է տոկոսների, պարտքի, պարզևավճարների, հատկացումների, շահաբաժինների ամբողջությունը, գումարած՝ կանխիկից ստացված եկամուտը, հանած կառավարման վճարները և ֆինանսական ծախսերը: Զբացահայտված 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 գուտ շահույթը, գումարած հաջորդ ժամանակաշրջանի 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 գուտ արժեքը հաշվարկելիս ֆոնդը որոշում է բաշխման ենթակա եկամուտը: Թողարկումները կամ մարումները ազդեցություն չեն գործում փայերի կատարողականի վրա: Հասույթի ճշգրտման մեխանիզմը

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

ապահովում է թողարկումների և մարումների չեզոքություն՝ մեկ փայի դիմաց բաշխման ենթակա եկամտի գծով:

Օգուտներ և վնասներ. ֆինանսական տարվա զուտ իրացված օգուտները (հանած կառավարման վճարներից և իրացված վնասներից) կհամարեն Նախորդ ֆինանսական տարիների միևնույն տեսակի իրացված օգուտները, եթե ֆոնդը բաշխած կամ կուտակած չլիս իր օգուտները, ինչպես նաև կհամարի կամ կնվազեցնի իրացված օգուտների գծով հավասարեցնող հաշիվները:

Ֆոնդի ակտիվներից ձևավորված ողջ եկամուտը, որը ներառում է, բայց չի սահմանափակվում իրացված կապիտալի հավելաճով, 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 դրույթաչափերը 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	2019 թ.	2018 թ.
Չուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա սկզբում	988,104,742.70	722,409,258.07
Թողարկումներ (ներառյալ ֆոնդի կողմից ստացված թողարկման վճարները)	260,832,371.91	211,225,410.70
Մարումներ (հանած ֆոնդի կողմից ստացված մարման վճարները)	(3,775,994.00)	(975,236.80)
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելաճից օգուտներ	7,244,174.62	42,142.69
Ավանդների և ֆինանսական գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	(666,462.66)	(1,660,448.99)
Բեջավորման գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի հավելաճից օգուտներ	0.00	0.00
Բեջավորման գործիքների նկատմամբ իրացված կապիտալի գծով վնասներ	0.00	0.00
Ղիլիսզի ծախսեր	(261,629.62)	(209,412.84)
Փոխարժեքային օգուտ/վնաս	(4,141,376.14)	(2,241,407.92)
Ձևահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (ավանդների և ֆինանսական գործիքների գծով)	32,559,484.95	12,989,561.68
Ձևահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N	95,319,510.63	62,760,025.68
Ձևահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	(62,760,025.68)	(49,770,464.00)
Ձևահատումների տարբերություններում փոփոխություններ (հեջավորման գործիքների գծով)	0.00	0.00
Ձևահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N	0.00	0.00
Ձևահատումների տարբերություններ, ժամանակահատված N-1	0.00	0.00
Նախորդ ֆինանսական տարվանից կուտակված կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Կապիտալի հավելաճից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխում Նախորդ ֆինանսական տարվանից	0.00	0.00
Ֆինանսական տարվա զուտ շահույթ	74,096,437.55	46,524,876.11
Չուտ եկամտին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00	0.00
Ֆինանսական տարվա ընթացքում վճարված զուտ եկամտի միջանկյալ բաշխումներ	0.00	0.00
Այլ հոդվածներ	(716,599.30)	0.00
Չուտ ակտիվներ ֆինանսական տարվա վերջում	1,353,275,150.01	988,104,742.70

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

2019 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 գրամով	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	%
Ակտիվներ		
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր		
Կարգավորվող կամ համանման շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող ֆիքսված տոկոսադրույքով պարտատոմսեր	661,288,741.98	48.87
Ընդամենը պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	661,288,741.98	48.87
Վարկային գործիքներ	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		
Բեջավորման 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

Ամունդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

3.2 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ տեսակի

ԳՅ դրամով			Փոփոխական տոկոսադրույքով		Վերանայման ենթակա տոկոսադրույք		2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
	Ֆիքսված տոկոսադրույքով	%		%		%	Այլ	%
Ակտիվներ								
Ավանդներ	383,339,901.35	28.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	661,288,741.98	48.87	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00	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	43,445,639.45	3.21	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 պարտավորություններ								
Բեջավորման գործիքներ	0.00	0.00	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	0.00	0.00

3.3 Ակտիվների, պարտավորությունների և արտահաշվեկշռային հոդվածների ներկայացումն՝ ըստ ժամկետայնության

ԳՅ դրամով	Մինչև 3 ամիս		3 ամիս – 1 տարի		1 - 3 տարի		3 - 5 տարի		2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
		%		%		%		%	Ավելի բան 5 տարի	%
Ակտիվներ										
Ավանդներ	13,213,150.68	0.98	243,663,920.54	18.01	126,462,830.13	9.34	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտատոմսեր և համանման արժեթղթեր	0.00	0.00	109,260,249.18	8.07	294,985,544.92	21.81	16,783,797.82	1.24	240,259,150.06	17.75
Վարկային գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	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	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	43,445,639.45	3.21	0.00	0.00	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	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
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ										
Բեջավորման գործիքներ	0.00	0.00	0.00	0.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00

Ամուլի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

2019 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	2019 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	94,914,119.79	7.01	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	208,391,166.77	15.40	74,747,549.58	5.52	0.00	0.00
Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Դեբիտորական պարտք	15,758.15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	16,862,630.51	1.25	30,194.01	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ						
Ֆինանսական գործիքների կոխանցման գործարքներ Ժամանակավոր գործարքներ արժեթղթերով	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Պարտավորություններ	15,995,755.04	1.18	19,733.56	0.00	0.00	0.00
Ֆինանսական հաշիվներ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Արտահաշվեկշռային պարտավորություններ						
Բեջավորման 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	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեբիտորական պարտք	
Արժեկտրոններ և կանխիկով դեբիտորական պարտքեր	15,758.15
Ընդամենը դեբիտորական պարտք	15,758.15
Կրեդիտորական պարտք	
Բնումներից հետաձգված պարտավորություն	15,995,755.04
Կառավարման վճարներ	1,221,519.37
Այլ կրեդիտորական պարտք	736,332.86
Ընդամենը կրեդիտորական պարտք	17,953,607.27

3.6 Մասնակիցներին պատկանող ակտիվներ

Թողարկված կամ մարված փայերի քանակը

ՀՀ դրամով	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	
	Փայեր	Արժեք
Ֆինանսական տարվա ընթացքում թողարկված փայեր	168,675.537035	260,832,371.91
Ֆինանսական տարվա ընթացքում մարված փայեր	(2,466.728688)	(3,775,994.00)
Չուտ թողարկումներ/մարումներ	166,208.808347	257,056,377.91

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Թողարկման և/կամ մարման վճարներ

ՀՀ դրամով	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
	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	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Միջնորդավճար անդերրայթինգի գծով	0.00
Կառավարման ֆիքսված վճար	12,023,878.64
Կառավարման ծախսերի տոկոսը	1.00
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	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Բետվաճառքի գործարքների ներքո պահվող արժեթղթեր	0.00
Փոխառնված արժեթղթեր	0.00

Գրավադրված արժեթղթերի գնանշված շուկայական արժեքը

ՀՀ դրամով	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Գրավադրված, սակայն չվերադասակարգված ֆինանսական գործիքներ	0.00
Որպես գրավ ստացված, սակայն հաշվեկշռում չճանաչված ֆինանսական գործիքներ	0.00

Ամուլնդի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Ֆոնդի կողմից պահվող խմբային ֆինանսական գործիքներ

ՀՀ դրամով	ISIN կոդ	Արժեթղթի անվանումը	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Բաժնետոմսեր			0.00
Ավանդներ		ԱԿԲԱ ԲԱԼԿ, 30/03/2020	13,213,150.68
Պարտատոմսեր			0.00
Արժեկտրոններ			0.00
Ընդհանուր սշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում/ UCITS	LU1681039647 LU0557861514 LU1681039647	AM IS E COR UEC AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	74,747,549.58 99,701,756.11 92,803,185.52
Բեջավորման գործիքներ			0.00

3.10 Բաշխման ենթակա միջոցների հատկացման աղյուսակ

Շահույթին վերաբերող միջոցների բաշխման ենթակա մասնաբաժնի հատկացման աղյուսակ

ՀՀ դրամով	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Դեռևս չհատկացված միջոցներ		
Բաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված	0.00	0.00
Շահույթ	84,054,528.68	53,711,188.91
Ընդամենը	84,054,528.68	53,711,188.91

ՀՀ դրամով	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Բատկացում		
Բաշխում	0.00	0.00
Բաջորդ ժամանակաշրջաններ փոխանցված	0.00	0.00
Կապիտալացված	84,054,528.68	53,711,188.91
Ընդամենը	84,054,528.68	53,711,188.91

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

ՀՀ դրամով	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2018 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	5,380,359.59	(2,269,629.25)
Կապիտալի հավելածից զուտ օգուտներին և կապիտալի գծով զուտ վնասներին բաշխման ենթակա տարրերի հատկացում	0.00	0.00
Ընդամենը	5,380,359.59	(2,269,629.25)

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

ՀՀ դրամով	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Հատկացում		
Բաշխում	0.00	0.00
Բաշխման ենթակա՝ կապիտալի հավելանքից զուտ օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ վնասներ	0.00	0.00
Կապիտալացված	5,380,359.59	(2,269,629.25)
Ընդամենը	5,380,359.59	(2,269,629.25)

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

	2015 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
Գլոբալ զուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	295,953,953.23	519,820,197.58	722,409,258.07	988,104,742.70	1,353,275,150.01
Չուտ ակտիվներ ՀՀ դրամով	295,953,953.23	519,820,197.58	722,409,258.07	988,104,742.70	1,353,275,150.01
Բաժնետոմսերի/փայերի թիվը	280,452.344560	415,440.160326	520,113.454789	665,595.367560	831,804.175907
Բաժնետոմսի/ փային բաժին ընկնող զուտ ակտիվների արժեք ՀՀ դրամով	1,055.2736	1,251.2517	1,388.9455	1,484.5427	1,626.9156
Մեկ փայի գծով կուտակված կապիտալի հավելանքից զուտ իրացված օգուտներ և կապիտալի գծով զուտ իրացված վնասներ ՀՀ դրամով	(1.07)	0.09	(0.12)	(3.41)	6.46
Մեկ փայի գծով կուտակված զուտ իրացված շահույթ ՀՀ դրամով	74.98	92.04	91.91	80.70	101.05

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն Եկամտային Կենսաթոշակային Ֆոնդ

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

3.12 Պորտֆելի ցուցակումը

Արժեթղթի անվանումը	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ				
	ISIN	Արժույթ	Քանակ	Շուկայական արժեք	%
ԱՎԱՆՂՆԵՐ Ավանդներ 33 բանկերում 9.8-10.6%, 30/03/2020-27/08/2021 ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՍԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ Կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման գործիքներ		33 ԴՐԱՍ	357,000,000	383,339,901.35	28.33
ՀԱՅԱՍՏԱՆ ԱՍԵՐԻԱԲԱՆԿ ԼԱԽԿԻՆ ԱՐՄԻՍՊԵՏԱԲԱՆԿ 9.5% 24-09-21	AMAMRBB2DER0	33 ԴՐԱՍ	13,000,000	13,585,682.63	1.00
ԱՍԵՐԻԱԲԱՆԿ ԼԱԽԿԻՆ ԱՐՄԻՍՊԵՏԱԲԱՆԿ 9.75% 12-02-22	AMAMRBB2EER8	33 ԴՐԱՍ	15,000,000	15,484,530.68	1.14
ԱՐԴՇԻՆԱԲԱՆԿ 10.5% 10-06-22	AMASHBB23ER7	33 ԴՐԱՍ	12,000,000	12,327,748.74	0.91
ԿՈՆՎԵՐՍԱԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.5% 26-04-21	AMCOVSB25ER2	33 ԴՐԱՍ	8,000,000	8,133,000.00	0.60
ՖԻԼԿԱ 10.5% 18-12-21	AMFNCAB23ER0	33 ԴՐԱՍ	8,000,000	8,130,439.40	0.60
ՖԻԼԿԱ 10.5% 26-04-22	AMFNCAB25ER5	33 ԴՐԱՍ	20,000,000	20,468,344.60	1.51
ՀԱՅԵԿՈՆՈՍԱԲԱՆԿ 10.25% 03-05-22	AMHEZBB27ER5	33 ԴՐԱՍ	25,000,000	25,538,750.00	1.89
ԻՆԵԿՆԱԲԱՆԿ 5.25% 11-06-21	AMINECB24ER4	33 ԴՐԱՍ	7,000,000	7,134,400.35	0.53
ԿՈՆՎԵՐՍԱԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.5% 26-04-21	AMCOVSB2AER7	33 ԴՐԱՍ	15,000,000	15,301,821.90	1.13
ՖԻԼԿԱ 10.5% 24-09-22 «ԱՉԳԱՅԻՆ ԴԻՓՈԹԵՏԱՅԻՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ» ՓԲԸ 8.3% 23-02-21	AMFNCAB26ER3 AMNMCCB2IER0	33 ԴՐԱՍ 33 ԴՐԱՍ	19,850,000 6,950,000	20,515,117.72 7,265,693.60	1.52 0.54
ԱՐՄՍԿԻՍԱԲԱՆԿ 11.5% 24-05-23 ՉԱՆԳԵՉՈՒՐԻ ՊՂՆՁԱՍՈՒԻԴԵՆԱՅԻՆ ԿՈՍԲԻՆԱՏ ՓԲԸ 11.0% 30-09-22	AMSWISB27ER4 AMZPXKB22ER0	33 ԴՐԱՍ 33 ԴՐԱՍ	6,000,000 52,000,000	6,356,159.92 54,236,049.40	0.47 4.01
33 ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ԼԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 12.0% 17-02-21	AMGB10172212	33 ԴՐԱՍ	29,000,000	32,159,784.58	2.38
33 ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ԼԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-10-23	AMGB1029A235	33 ԴՐԱՍ	9,300,000	10,427,637.90	0.77
33 ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ԼԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 11.0% 29-10-25	AMGB1029A250	33 ԴՐԱՍ	47,131,000	55,982,727.36	4.14
33 ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ԼԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-10-27	AMGB1029A276	33 ԴՐԱՍ	45,000,000	51,305,344.02	3.79
33 ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ԼԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-10-27	AMGB1029A292	33 ԴՐԱՍ	30,000,000	31,798,415.07	2.35
33 ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ԼԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 17-02-32	AMGB20172327	33 ԴՐԱՍ	46,674,000	63,973,880.06	4.73
33 ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ԼԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 13.0% 29-10-36	AMGB2029A366	33 ԴՐԱՍ	27,667,000	37,198,783.55	2.75
33 ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ԼԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 8.0% 29-04-20	AMGN36294202	33 ԴՐԱՍ	6,500,000	6,635,709.72	0.49
33 ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ԼԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-04-20	AMGN60294201	33 ԴՐԱՍ	41,898,000	43,184,040.59	3.19
33 ՖԻԼԱՆՍՆԵՐԻ ԼԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ 10.0% 29-04-21	AMGN60294219	33 ԴՐԱՍ	974,000	1,038,947.07	0.09
ԱՐԴՇԻՆԱԲԱՆԿ 5.5% 03-09-21	AMASHBB22ER9	ԱՍՆ ԴՈՒՍՐ	9,900	4,803,135.43	0.35
ԻՆԵԿՆԱԲԱՆԿ 5.25% 11-06-21	AMINECB22ER8	ԱՍՆ ԴՈՒՍՐ	69,300	33,344,336.05	2.46
ԻՆԵԿՆԱԲԱՆԿ 5.25% 15-11-21	AMINECB23ER6	ԱՍՆ ԴՈՒՍՐ	17,000	8,261,580.61	0.61
ԿՈՆՎԵՐՍԱԲԱՆԿ ՓԲԸ 9.5% 26-04-21	AMCOVSB2BER5	ԱՍՆ ԴՈՒՍՐ	15,000	7,256,182.16	0.54
ԱՐՄՍԿԻՍԱԲԱՆԿ ՓԲԸ 8.5% 27-04-20	AMSWISB23ER3	ԱՍՆ ԴՈՒՍՐ	83,000	41,248,885.54	3.05

Ամուսնի-ԱԿԲԱ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ
Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ

2019 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ (շարունակություն)

Արժեթղթի անվանումը	2019 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ				
	ISIN	Արժույթ	Քանակ	Շուկայական արժեք	%
ԸՆԴԱՍԵԼԸ ՀԱՅԱՍՏԱՆ				643,097,128.65	47.53
ՀՈՒՆԱՍՏԱՆ					
ՍԵՎԾՈՎՅԱՆ ԱՌԵՎՏՐԻ ԵՎ ՉԱՐԳԱՑՄԱՆ ԲԱՆԿ 8.455% 27-06-20	AMBSTBB21ER4	ՀՀ ԴՐԱՍ	18,000,000	18,191,613.33	1.34
ԸՆԴԱՍԵԼԸ ՀՈՒՆԱՍՏԱՆ				18,191,613.33	1.34
Ընդամենը կարգավորվող շուկայում առքուվաճառքի ենթարկվող կամ համանման արժեթղթեր				661,288,741.98	48.87
ԸՆԴԱՍԵԼԸ ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐ ԵՎ ՀԱՄԱՆՄԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐ ՀԱՎԱՔԱԿԱՆ ՆԵՐԴՐՈՒՄԱՅԻՆ ԳՈՐԾԻՋՆԵՐ				661,288,741.98	48.87
Ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումային գործիքներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր և դրանց համարժեքներ այլ երկրներում					
ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ					
AM IS E COR UEC	LU1681039647	ԵՎՐՈ	617	74,747,549.58	5.52
AMUNDI FUNDS GLOBAL AGGREGATE BOND O USD C	LU0557861514	ԱՍՆ ԴՈՒՍՐ	138.687	99,701,756.11	7.37
AMUNDI FUNDS PIONEER US CORPORATE BOND O USD C	LU1681039647	ԱՍՆ ԴՈՒՍՐ	144.946	92,803,185.52	6.86
Ընդամենը ԼՅՈՒՔՍԵՄԲՈՒՐԳ				267,252,491.21	19.75
ԸՆԴԱՍԵԼԸ ընդհանուր նշանակության հավաքական ներդրումներ փոխանցելի արժեթղթերում (UCITS) և ոչ պրոֆեսիոնալ ներդրողների համար նախատեսված այլընտրանքային ներդրումային ֆոնդեր այլ երկրներում				267,252,491.21	19.75
ԱՍՆ					
ISHARES 7-10 TRS BD	US4642874402	ԱՍՆ ԴՈՒՍՐ	300	15,886,225.14	1.17
Ընդամենը ԱՍՆ				15,886,225.14	1.17
Ընդամենը այլ ոչ եվրոպական կազմակերպություններ				15,886,225.14	1.17
ԸՆԴԱՍԵԼԸ Հավաքական ներդրումային գործիքներ				283,138,716.35	20.92
ԴԵԲԻՏՈՐԱԿԱՆ ՊԱՐՏԶԵՐ				15,758.15	0.00
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				(17,953,607.27)	(1.33)
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇԻՎՆԵՐ				43,445,639.45	3.21
ՉՈՒՏ ԱԿՏԻՎՆԵՐ				1,353,275,150.01	100.00

«ԱՍՈՒՐԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ Կայուն եկամտային կենսաթոշակային ֆոնդ		ՓԱՅ	831,804.175907	ՀՀ ԴՐԱՍ	1626.9156
---	--	------------	-----------------------	----------------	------------------