

**ԷՍԻԼ ԳՐԻԳՈՐՅԱՆԻ ԱՆՎԱՆ ԵՐԵՎԱՆԻ
ՈՍԿԵՐՉԱԿԱՆ ԳՈՐԾԱՐԱՆ
ԲԱՑ ԲԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ**

2025 ԹՎԱԿԱՆԻ ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ
ԵՎ ԱՅԴ ԱՄՍԱԹՎԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

ԵՐԵՎԱՆ 2026

Բ Ո Վ Ա Ն Դ Ա Կ ՈՒ Թ Յ ՈՒ Ն

Հաշվետվություն ֆինանսական վիճակի մասին	էջ 3-4
Հաշվետվություն համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին	էջ 5
Հաշվետվություն սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին	էջ 6
Հաշվետվություն Դրամական միջոցների հոսքերի մասին	էջ 7
Ֆինանսական հաշվետվությունների կից ծանոթագրություններ	էջ 8

*Էմիլ Գրիգորյանի անվան Երևանի Ոսկերչական Գործարան ԲԲԸ
Հաշվետվություն ֆինանսական վիճակի մասին
2025թ. Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ*

հազար դրամ

		31.12.2025թ	31.12.2024թ
ԱԿՏԻՎՆԵՐ			
Ոչ ընթացիկ նյութական ակտիվներ			
Հիմնական միջոցներ	4	2,418,421	2,409,349
Օգտագործման համար ոչ մատչելի հիմնական միջոցներ	5	32,740	32,740
Ոչ նյութական ակտիվներ	6	3,795	4,268
Ֆինանսական վարձակալությամբ ստացած հիմնական միջոցներ		14,010	-
Ընդամենը ոչ ընթացիկ նյութական ակտիվներ		2,468,966	2,446,357
Ընթացիկ ակտիվներ			
Պաշարներ	8	1,955,146	1,732,445
Տրված ընթացիկ կանխավճարներ	9	62,744	25,334
Առևտրական և այլ դեբիտորական պարտքեր	10	191,347	165,638
Դրամական միջոցներ	11	76,823	195,266
Ընթացիկ ակտիվներ հարկերի և այլ վճ. գծով		22,788	2,316
Փոխառություն	12	-	-
Այլ ընթացիկ ակտիվներ	13	2,328	40
Ընդամենը ընթացիկ ակտիվներ		2,311,176	2,121,039
Ընդամենը ակտիվներ		4,780,142	4,567,396
Սեփական կապիտալ և պարտավորություններ			
Սեփական կապիտալ			
Կանոնադրական կապիտալ	14	1,095,340	1,095,340
Կուտակված շահույթ		3,119,140	2,953,530
Պահուստային կապիտալ		96,979	63,433
Ընդամենը սեփական կապիտալ		4,311,459	4,112,303
Ոչ Ընթացիկ պարտավորություններ			
Երկարաժամկետ բանկային վարկեր		-	-
Հետաձգված հարկային պարտավորություն	7	198,161	199,006
Ընդամենը ոչ ընթացիկ պարտավորություններ		198,161	199,006

**Էմիլ Գրիգորյանի անվան Երևանի Ոսկերչական Գործարան ԲԲԸ
Հաշվետվություն համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին**

2025թ. Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
հազար դրամ

	Ծանոթ.	2025թ.-ի 12 ամիսներ	2024թ.-ի 12 ամիսներ
Հասույթ	19	3,031,673	2,576,833
Վաճառքի ինքնարժեք	20	(2,631,476)	(2,205,082)
Համախառն շահույթ		400,197	371,751
Այլ եկամուտներ	21	42,727	106,195
Իրացման ծախսեր	22	(124,481)	(89,147)
Վարչական ծախսեր	23	(133,053)	(120,282)
Այլ գործառնական ծախսեր	24	(15,398)	(87,175)
Գործառնական գործունեությունից շահույթ (վնաս)		169,992	181,342
Ֆինանսական ծախս	25	(918)	(315)
Ֆինանսական եկամուտ		-	-
Արտարժույթի փոխարժեքային տարբերություններից զուտ օգուտ (կորուստ)	26	(13,493)	(8,808)
Այլ եկամուտ (ծախս)		-	-
Այլ ոչ գործառնական գործունեությունից շահույթ	27	(598)	(350)
Շահույթ մինչև հարկումը		154,983	171,869
Շահութահարկի գծով եկամուտ (ծախս)	28	845	(4,139)
ՏԱՐՎԱ ՇԱՀՈՒՅԹ		155,828	167,730
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք		-	-
ԸՆԴԱՍԵՆԸ ՀԱՍԱՊԱՐՓԱԿ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ		155,828	167,730

Գլխավոր տնօրեն՝

Տիգրան Երոյան
10 Փետրվարի 2026թ.




Գլխավոր հաշվապահ՝

Ազատուհի Սակարյան



Համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունը պետք է ընթերցվի այս ֆինանսական հաշվետվությունների բաղկացուցիչ մասը կազմող 8-ից մինչև 36-րդ էջերում ներկայացված կից ծանոթագրությունների հետ մեկտեղ:

Էմիլ Գրիգորյանի անվան Երևանի Ոսկերչական Գործարան ԲԲԸ
Հաշվետվություն սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին

2025թ. Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

հազ. դրամ

	Կանոնադրական կապիտալ	Չբաշխված շահույթ	Վերագնահատ . Տարբերությ.	Պահուստային կապիտալ	Ընդամենը Սեփական կապիտալ
Մնացորդը առ 01 հունվարի 2024թ	1,095,340	2,949,445	-	63,433	4,108,218
Ճշգրտում	-	(163,645)	-	-	(163,645)
Մնացորդը առ 01 հունվարի 2024թ.	1,095,340	2,785,800	-	63,433	3,944,573
Հաշվետու տարվա շահույթ (վնաս)	-	167,730	-	-	167,730
Շահաբաժինների բաշխում	-	-	-	-	-
Ներքին տեղաշարժ	-	-	-	-	-
Մնացորդը 01 հունվարի 2025թ դրությամբ	1,095,340	2,953,530	-	63,433	4,112,303
Մնացորդը առ 01 հունվարի 2025թ	1,095,340	2,953,530	-	63,433	4,112,303
Ճշգրտում	-	177,511	-	-	177,511
Մնացորդը առ 01 հունվարի 2025թ	1,095,340	3,131,041	-	63,433	4,289,814
Հաշվետու տարվա շահույթ (վնաս)	-	155,828	-	-	155,828
Շահաբաժինների բաշխում	-	(134,183)	-	-	(134,183)
Ներքին տեղաշարժ	-	(33,546)	-	33,546	-
Մնացորդը 01 հունվարի 2026թ . դրությամբ	1,095,340	3,119,140	-	96,979	4,311,459

Գլխավոր տնօրեն՝

Գլխավոր հաշվապահ՝

Տիգրան Երոյան
10 Փետրվարի 2026թ.



Ազատուհի Մակարյան



Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվությունը պետք է ըմբերցվի այս ֆինանսական հաշվետվությունների բաղկացուցիչ մասը կազմող 8-ից մինչև 36-րդ էջերում ներկայացված կից ծանոթագրությունների հետ մեկտեղ:



**Էմիլ Գրիգորյանի անվան Երևանի Ոսկերչական Գործարան ԲԲԸ
Հաշվետվություն դրամական միջոցների հոսքերի վերաբերյալ**

2025թ. Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

Գործառնական գործունեությունից հոսքեր	2025թ.-ի 12 ամիսներ	2024թ.-ի 12 ամիսներ
Գործառնական գործունեության մատուցումից մուտքեր	3,054,954	2,575,374
Այլ մուտքեր	53,569	75,073
Վճարումներ մատակարարներին ապրանք և ծառայությունների համար	(2,629,196)	(2,145,719)
Վճարումներ աշխատակիցներին և նրանց անունից	(215,476)	(194,007)
Շահութահարկի և այլ հարկերի վճարում	(224,714)	(145,277)
Սոցիալական վճարների գծով	-	-
Այլ ելքեր	(65,804)	(44,684)
Ընդամենը գործառնական գործունեությունից զուտ հոսքեր	(26,667)	120,760
Ներդրումային գործունեությունից հոսքեր		
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների վաճառքներից	-	-
Ներդրումային գործունեությունից մուտքեր	-	-
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների ձեռք բերումից	(32,599)	(21,764)
Ընդամենը ներդրումային գործունեությունից զուտ հոսքեր	(32,599)	(21,764)
Ֆինանսավորման գործունեությունից հոսքեր		
Ստացված վարկերից և փոխառություններից	58,334	151,150
Ֆինանսավորման այլ գործունեությունից մուտքեր	70	26
Վարկերի և փոխառությունների մարումից	(76,427)	(112,217)
Վճարված շահաբաժիններ և տոկոսներ	(40,245)	(80,687)
Ֆինանսավորման այլ գործունեությունից ելքեր	(598)	(150)
Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից զուտ հոսքեր	(58,866)	(41,878)
Ընդամենը զուտ հոսքեր	(118,132)	57,118
Արտարժույթի փոխարժեքային տարբերություններ	(311)	(1,175)
Դրամական միջոցների մնացորդը առ 1 հունվար	195,266	139,323
Դրամական միջոցների մնացորդը 31 Դեկտեմբերի դրությամբ	76,823	195,266

Գլխավոր տնօրեն՝

Տիգրան Երոյան

10 Փետրվարի 2026թ.



Գլխավոր հաշվապահ՝

Ազատուհի Մակարյան




Դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվությունը պետք է ընթերցվի այս ֆինանսական հաշվետվությունների բաղկացուցիչ մասը կազմող 8-ից մինչև 36-րդ էջերում ներկայացված կից ծանոթագրությունների հետ մեկտեղ:

ՏԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

1. Ընդհանուր տեղեկություններ

«Էմիլ Գրիգորյանի անվան Երևանի Ոսկերչական գործարան» բաց բաժնետիրական ընկերություն (այսուհետ՝ Ընկերություն), անվանափոխությունը կատարվել է 07.09.2022թ-ին, Գրանցված է ՀՀ ձեռնարկությունների պետական ռեգիստրում, վկայական՝ 02 Ա 050339, Գրանցման համարը՝ 286.130.04189, 10.04.2001թ, հանդիսանում է «ԵՐԵՎԱՆԻ ՈՍԿԵՐՉԱԿԱՆ ԳՈՐԾԱՐԱՆ-1» «ԳՆՈՄՈՆ» ԲԲԸ իրավահաջորդը:

«ԵՐԵՎԱՆԻ ՈՍԿԵՐՉԱԿԱՆ ԳՈՐԾԱՐԱՆ-1» «ԳՆՈՄՈՆ» բաց բաժնետիրական ընկերությունը անվանափոխությունը կատարվել է 27.07.2005թ-ին, գրանցման վկայական՝ 02 Ա 050339, հանդիսանում է «ԵՐԵՎԱՆԻ ՈՍԿԵՐՉԱԿԱՆ ԳՈՐԾԱՐԱՆ-1» իրավահաջորդը: «ԵՐԵՎԱՆԻ ՈՍԿԵՐՉԱԿԱՆ ԳՈՐԾԱՐԱՆ-1» ԲԲԸ-ն ստեղծվել է ՀՀ կառավարության 2000թ. դեկտեմբերի 31-ի թիվ 907 որոշման, ՀՀ Արդյունաբերության և առևտրի նախարարության 2001թ. Հունվարի 16-ի թիվ 9 հրամանի և «Երևանի ոսկերչական գործարան» ՓԲԸ բաժնետիրական ժողովի 2001թ. ապրիլի 2-ի որոշման համաձայն՝ «Երևանի ոսկերչական գործարան» ՓԲԸ վերակազմակերպման՝ առանձնացման արդյունքում: Գրանցված է ՀՀ ձեռնարկությունների պետական ռեգիստրում, վկայական՝ 02 Ա 050339, Գրանցման համարը՝ 286.130.04189, 10.04.2001թ:

ՀՀ կառավարության 2000թ. դեկտեմբերի 31-ի թիվ 907 որոշման համաձայն «ԵՐԵՎԱՆԻ ՈՍԿԵՐՉԱԿԱՆ ԳՈՐԾԱՐԱՆ-1» ԲԲԸ-ն մասնավորեցվել է նոր բաժնետոմսերի թողարկման և դրանց փակ տեղաբաշխման միջոցով:

- Ընկերությունն ունի 1,095,340 հատ սովորական բաժնետոմս, 1,000 դրամ անվանական արժեքով: Բաժնետոմսերի ընդհանուր քանակի 43.373%-ը՝ 475,086 բաժնետոմսի սեփականատեր է համարվում Հրանտ Ռուբենի Շիրինյանը, 5.078 %-55,617 հատ բաժնետոմսերի սեփականատեր է համարվում Սոնա Էմիլի Գրիգորյանը, 19.99 %-219,000 հատ բաժնետոմսերի սեփականատեր է համարվում Մերի Հրանտի Շիրինյանը, 19.99 %-219,000 հատ բաժնետոմսերի սեփականատեր է համարվում Բելլա Հրանտի Շիրինյանը, իսկ մնացած 11.569%- 126,637 հատ բաժնետոմսերը բաշխված է 1,440 բաժնետերերի միջև (Հիմք՝ Հայաստանի Կենտրոնական Դեպոզիտարիա «Արժեթղթերի սեփականատերերի ցուցակ» 14/01/2025թ.):

Ընկերության գործունեության հիմնական տեսակներն են՝

- պերճանքի առարկաների, ոսկերչական իրերի և թանկարժեք զարդեղենի, ժամացույցների, թանկարժեք և կիսաթանկարժեք քարերի արտադրություն և վաճառք,
- թանկարժեք մետաղների և քարերի առք ու վաճառք,
- օրենքով սահմանված, ադամանդների հավաստագրում,
- ոսկերչական արտադրության համար անհրաժեշտ նյութերի գործիքների, հանդերձանքի, սարքավորումների արտադրություն և վաճառք,
- տեխնոլոգիական հետազոտությունների և գիտատեխնիկական մշակումների կազմակերպում,
- թանկարժեք մետաղների գտում,
- և այլ օրենքով չարգելված գործառնություններ:

-թանկարժեք մետաղներից պատրաստված իրերի հարգորոշման և հարգադրման գործունեություն, (լիցենզավորված գործունեություն՝ լիցենզիա N-ՀՀ 03, տրված 25.05.2007թ-ին ՀՀ Ֆինանսների և էկոնոմիկայի նախարարության կողմից՝ անժամկետ)

Ընկերության իրավաբանական հասցեն է՝ 375023, ք. Երևան, Արշակունյաց պող. Թիվ-12:

Հարկ վճարողի հաշվառման համարը՝ 02556646:

Աշխատակիցների ցուցակային թվաքանակը 31.12.2025թ.՝ 94, (31.12.2024թ.՝ 92):

2. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը և պատրաստման հիմունքները

2.1 Համապատասխանությունը

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտներին («ՖՀՄՍ») համապատասխան՝ ՀՀ կառավարության 11 մարտի 2010 թվականի «Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտները և միջազգային ստանդարտների ուղեցույցները հրապարակելու մասին» N° 235-Ն որոշմամբ հրապարակված պաշտոնական, հայերեն նոր խմբագրությամբ:

Ընկերությունը պատրաստում և հրապարակում է նաև ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտներին («ՖՀՄՍ») համապատասխանող միջանկյալ ֆինանսական հաշվետվություն:

2.2 Չափման հիմունքները

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստված են չափման սկզբնական արժեքի հիմունքով:

2.3 Ֆունկցիոնալ և ներկայացման արժույթը

Հայաստանի Հանրապետության արժույթը ՀՀ դրամն է, որը Ընկերության ֆունկցիոնալ և ներկայացման արժույթն է: Ֆինանսական տեղեկատվությունում թվերը ներառվում են հազար դրամներով՝ առանց ստորակետից հետո տասնորդական նիշի:

2.4 Ստորագրումը

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները ստորագրվել են 10 Փետրվարի 2026թ.-ին գլխավոր տնօրեն Տ. Երոյանի և գլխավոր հաշվապահ Ա. Մակարյանի կողմից:

2.5 Գնահատումների և դատողությունների օգտագործումը

ՖՀՄՍ-ներին համապատասխան ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման համար անհրաժեշտ է, որ ղեկավարությունը կատարի դատողություններ, գնահատումներ և ենթադրություններ, որոնք ազդում են հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացվող ակտիվների, պարտավորությունների, եկամուտների և ծախսերի գումարների վրա: Փաստացի արդյունքները կարող են այդ գնահատումներից տարբեր լինել:

Գնահատումներն ու դրանց հիմքում ընկած ենթադրությունները շարունակական հիմունքով վերանայվում են: Հաշվապահական գնահատումների վերանայումների արդյունքները ճանաչվում են վերանայման ժամանակաշրջանում և հետագա ժամանակաշրջաններում, որոնց վրա ազդում են:

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության վերաբերյալ էական տեղեկատվություն

3.1 Հիմնական միջոցներ

(a) Ճանաչումը և չափումը

Հիմնական միջոցները չափվում են սկզբնական արժեքով՝ հանած կուտակված մաշվածությունը և արժեզրկումից կորուստները:

Սկզբնական արժեքը ներառում է ակտիվի ձեռքբերման և նպատակային նշանակության համար պատրաստի վիճակի բերելուն ուղղակիորեն վերագրելի ծախսումները: Սեփական ուժերով կառուցված ակտիվների սկզբնական արժեքը ներառում է նյութերի արժեքը, ուղղակի աշխատուժի գծով ծախսերը, ակտիվն իր նպատակային օգտագործման համար աշխատանքային վիճակի բերելու հետ անմիջականորեն կապված ցանկացած այլ ծախսումները, ակտիվի ապատեղակայման և քանդման ծախսերը, ինչպես նաև տեղանքի վերականգնման ծախսերը: Որակավորված ակտիվների ձեռք բերմանը կամ կառուցմանը վերաբերող փոխառության ծախսերը կապիտալացվում են որպես որակավորված ակտիվի սկզբնական արժեքի մաս:

Երբ որևէ հիմնական միջոցի մասերն ունեն տարբեր օգտակար ծառայություններ, դրանք հաշվառվում են որպես հիմնական միջոցների առանձին միավորներ (խոշոր բաղադրիչներ):

Հիմնական միջոցի միավորի օտարումից օգուտը կամ վնասը որոշվում է որպես օտարումից մուտքերի և օտարված հիմնական միջոցի հաշվեկշռային արժեքի միջև տարբերություն, որը գուտ հիմունքով ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում՝ ոչ գործառնական շահույթի կամ վնասի կազմում:

(b) Հետագա ծախսումներ

Հիմնական միջոցի առանձին մասերի փոխարինման ծախսումները ճանաչվում են այդ հիմնական միջոցի հաշվեկշռային արժեքում, եթե հավանական է, որ այդ մասի մեջ մարմնավորված ապագա տնտեսական օգուտները կհոսեն Ընկերություն և դրա արժեքը կարող է արժանահավատորեն չափվել: Փոխարինված մասի (բաղադրիչի) հաշվեկշռային արժեքն ապաճանաչվում է: Հիմնական միջոցների առօրյա սպասարկման ծախսումները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում դրանց կատարման ժամանակ:

(c) Մաշվածություն

Մաշվածությունը հաշվարկվում է մաշվող գումարի նկատմամբ, որն իրենից ներկայացնում է ակտիվի սկզբնական արժեքը կամ դրան փոխարինող գումարը՝ հանած մնացորդային արժեքը:

Մաշվածությունը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում գծային մեթոդով՝ հիմնական միջոցների յուրաքանչյուր մասի համար գնահատված օգտակար ծառայությունների ընթացքում, քանի որ դա առավելագույնս է արտացոլում ակտիվներում մարմնավորված ապագա տնտեսական օգուտների սպառման ակնկալվող եղանակը:

Ընթացիկ և համադրելի ժամանակաշրջանների համար գնահատված օգտակար ծառայությունները ներկայացված են ստորև.

Շենքեր	50-80 տարի
Մեքենաներ և սարքավորումներ	3-5 տարի
Այլ...	3-10 տարի
Տրանսպորտային միջոցներ	3-5 տարի
Համակարգչային տեխնիկա	3 տարի
Տնտեսական և գրասենյակային գույք	3-6 տարի:

3.2 Ոչ նյութական ակտիվներ

Սկզբնական ճանաչումից հետո ոչ նյութական ակտիվները չափվում են սկզբնական արժեքով՝ հանած կուտակված ամորտիզացիան և արժեզրկումից կուտակված կորուստը: Անորոշ օգտակար ծառայությամբ ոչ նյութական ակտիվները չեն ամորտիզացվում:

Ընթացիկ և համադրելի ժամանակաշրջանների համար գնահատված օգտակար ծառայությունները ներկայացված են ստորև.

Համակարգչային հաշվապահական ծրագիր	5 տարի
Այլ ծրագիր	5 տարի
լիցենզիաներ	3-10 տարի

Այլ ոչ նյութական ակտիվներ՝ իրավունքների պայմանագրային ժամկետներով (սովորաբար՝ 1 տարի՝ վճարի դիմաց ամենամյա երկարացմամբ):

3.3 Պաշարներ

Պաշարներ. այն ակտիվներն են, որոնք՝

ա) պահվում են սովորական գործունեության ընթացքում վաճառքի համար.

բ) արտադրության ընթացքում են նման վաճառքի համար.

գ) հումքի կամ նյութերի ձևով են՝ արտադրանքի թողարկման կամ ծառայություններ մատուցման ընթացքում օգտագործելու համար:

Պաշարները չափվում են ինքնարժեքից և իրացման զուտ արժեքից նվազագույնով: Պաշարների ինքնարժեքը ներառում է ձեռքբերման ծախսումները, մշակման ծախսումները և պաշարները ներկա գտնվելու վայր և վիճակի բերելու հետ կապված բոլոր այլ ծախսումները:

Կազմակերպության գործունեության արդյունքը՝ ոսկերչական արտադրանքը հաշվառվում է որպես պաշար՝ արտադրանք:

Պաշարների ձեռքբերման ծախսումները ներառում են ձեռքբերման գինը, ներկրման տուրքերը, չփոխհատուցվող հարկերը, ինչպես նաև տրանսպորտային, բեռնման-բեռնաթափման և այլ ծախսումները, որոնք ուղղակիորեն կապված են ապրանքների, նյութերի և ծառայությունների ձեռքբերման հետ: Ձեռքբերման ծախսումները որոշելիս առևտրային՝ զեղչերը, գների իջեցումները և նմանատիպ այլ ճշգրտումները հանվում են:

Մշակման ծախսումները ներառում են արտադրանքի մշակման հետ ուղղակիորեն կապված ծախսումները, ինչպիսիք են աշխատուժի գծով ուղղակի ծախսումները: Այն ներառում է նաև պատրաստի արտադրանքի վրա պարբերաբար բաշխվող հաստատուն և փոփոխուն արտադրական վերադիր ծախսումները, որոնք կատարվում են նյութերը պատրաստի արտադրանք դարձնելու (մշակելու) ընթացքում: Հաստատուն արտադրական վերադիր ծախսումները արտադրության այնպիսի անուղղակի ծախսումներն են, որոնք համեմատաբար կայուն են՝ անկախ արտադրության ծավալից, օրինակ՝ արտադրական շենքերի և սարքավորումների մաշվածությունը, դրանց շահագործման և պահպանման ծախսումները, ինչպես նաև արտադրամասի կառավարման և վարչական ծախսումները: Փոփոխուն արտադրական վերադիր ծախսումները արտադրության այնպիսի անուղղակի ծախսումներն են, որոնք ուղղակիորեն կամ համարյա ուղղակիորեն փոփոխվում են արտադրության ծավալին համամասնորեն, ինչպես օրինակ՝ նյութերի և աշխատուժի գծով անուղղակի ծախսումները:

Հաստատուն արտադրական վերադիր ծախսումները մշակման ծախսումների վրա բաշխվում են՝ ելնելով արտադրական հզորությունների նորմալ մակարդակից: Հզորությունների նորմալ մակարդակը արտադրության սպասվելիք ծավալն է, որին նորմալ հանգամանքների դեպքում կարելի է հասնել միջինը մի քանի ժամանակաշրջանների կամ սեզոնների ընթացքում՝ հաշվի առնելով պլանավորված շահագործման արդյունքում հզորությունների կորուստը: Արտադրության փաստացի մակարդակը կարող է օգտագործվել, եթե այն մոտավորապես համապատասխանում է նորմալ մակարդակին: Յուրաքանչյուր միավոր արտադրանքի վրա բաշխվող հաստատուն արտադրական վերադիր ծախսումների գումարը չի ավելանում ցածր արտադրողականության կամ արտադրության պարապյուրդի հետևանքով: Չբաշխված վերադիր ծախսումները ճանաչվում են որպես ծախս դրանց կատարման ժամանակաշրջանում: Արտադրության ծավալների անսովոր բարձր լինելու ժամանակաշրջաններում յուրաքանչյուր միավոր արտադրանքի վրա բաշխվող հաստատուն արտադրական վերադիր ծախսումների գումարը նվազեցվում է այնպես, որ պաշարները չչափվեն ինքնարժեքից բարձր: Փոփոխուն արտադրական վերադիր ծախսումները յուրաքանչյուր միավոր արտադրանքի վրա բաշխվում են արտադրական հզորությունների փաստացի օգտագործման հիման վրա:

Պաշարների ինքնարժեքի մեջ չեն ներառվում և դրանց կատարման ժամանակաշրջանում ծախս ճանաչվող ծախսումները՝

ա) գերնորմատիվային ծախսումները՝ կապված նյութերի, աշխատուժի և արտադրական այլ ծախսումների գերաժախսի հետ.

բ) պահպանման ծախսումները, բացառությամբ եթե դրանք անհրաժեշտ են արտադրության գործընթացում՝ նախքան հաջորդ արտադրական փուլին անցնելը.

գ) վարչական վերադիր ծախսումները, որոնք կապված չեն պաշարները ներկա գտնվելու վայր հասցնելու կամ պատշաճ վիճակի բերելու հետ.

դ) վաճառքի ծախսումները:

Փոխադարձ փոխարինելի հանդիսացող պաշարների ինքնարժեքը որոշվում է՝ կիրառելով «Միջին կշված արժեքի» բանաձևը:

3.4 Պետական շնորհներ

Պետական շնորհները կազմակերպությանը ռեսուրսների փոխանցման տեսքով պետության (այսինքն՝ կառավարության, կառավարական գործակալությունների և նմանատիպ տեղական, ազգային կամ միջազգային մարմինների) կողմից տրամադրվող օգնություններն են՝ կազմակերպության գործառնական գործունեությանը վերաբերող որոշակի պայմաններին անցյալում կամ ապագայում համապատասխանության դիմաց:

Ակտիվներին վերաբերող շնորհները պետական շնորհներ են, որոնց հիմնական պայմանը երկարաժամկետ ակտիվների գնումը, կառուցումը կամ որևէ այլ կերպ ձեռք բերելն է: Երկրորդական պայմաններ նույնպես կարող են կցվել՝ սահմանափակելով ակտիվների տեսակը կամ վայրը կամ ժամանակաշրջանները, որոնց ընթացքում դրանք պետք է ձեռք բերվեն կամ պահվեն:

Պետական շնորհները, ներառյալ իրական արժեքով չափվող ոչ դրամային շնորհները, չեն ճանաչվում, քանի դեռ չկա հիմնավոր հավաստիացում, որ.

ա) կազմակերպությունը բավարարելու է դրանց կցված պայմանները. և

բ) շնորհները ստացվելու են:

Պետական շնորհները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում սխտեմատիկ հիմունքով այն ժամանակաշրջանների ընթացքում, երբ կազմակերպությունը որպես ծախս է ճանաչում դրանց համապատասխան ծախսումները, որոնց փոխհատուցման համար նախատեսված են շնորհները: Մաշվող (ամորտիզացվող) ակտիվներին վերաբերող շնորհները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում այն ժամանակաշրջանների ընթացքում և այն համամասնություններով, որոնք համապատասխանում են այդ ակտիվների մաշվածության ծախսերի ճանաչմանը: Չմաշվող (չամորտիզացվող) ակտիվներին վերաբերող շնորհները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում այն ժամանակաշրջաններում, որոնց ընթացքում տեղի են ունեցել դրանց կցված պարտականությունների կատարման հետ կապված ծախսումները:

Պետական շնորհը, որը ստացման ենթակա է դառնում՝ ի հատուցում արդեն կրած ծախսերի կամ վնասների, կամ որի նպատակն է կազմակերպությանը տրամադրել անհետաձգելի ֆինանսական օգնություն՝ առանց դրա հետ կապված հետագա ծախսումների, ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում այն հաշվետու ժամանակաշրջանում, երբ այն դառնում է ստացման ենթակա:

Ակտիվներին վերաբերող պետական շնորհները, ներառյալ իրական արժեքով հաշվառվող ոչ դրամային շնորհները, ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացվում են՝ շնորհը գրանցելով որպես հետաձգված եկամուտ՝ պարտավորությունների կազմում: Եկամուտներին վերաբերող ճանաչված շնորհները նույնպես, մինչև դրանց եկամուտ ճանաչելը համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում, ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ներկայացվում են որպես հետաձգված եկամուտ՝ պարտավորությունների կազմում:

Երբ փոխառությունները տրամադրվում են կառավարության կամ պետական կամ միջազգային այլ կազմակերպությունների կողմից անտոկոս կամ շուկայականից ցածր տոկոսադրույքով, դրա ազդեցությունը (այսինքն՝ ստացված փոխառության անվանական գումարի և «Ֆինանսական գործիքներ. ճանաչումը և չափումը» ՀՀՄՄ 39-ի համապատասխան այդ փոխառության սկզբնական չափման գումարի միջև տարբերությունը) ներկայացվում է որպես պետական շնորհ:

3.5 Ֆինանսական ակտիվներ և պարտավորություններ

3.5.1 Սկզբնական ճանաչումը և չափումը

Կազմակերպությունը ֆինանսական ակտիվը կամ ֆինանսական պարտավորությունը իր ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչում է այն և միայն այն դեպքում, երբ նա դառնում է գործիքի պայմանագրային կողմ:

Սկզբնական ճանաչման պահին «իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող» ֆինանսական ակտիվը կամ ֆինանսական պարտավորությունը չափվում է իր իրական արժեքով, իսկ մնացած բոլոր ֆինանսական ակտիվները կամ ֆինանսական պարտավորությունները՝ իրական արժեքով՝ գումարած տվյալ ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության ձեռքբերմանը կամ թողարկմանը ուղղակիորեն վերագրելի գործարքի հետ կապված ծախսումները:

Նախորդ կետի համաձայն՝ սկզբնական ճանաչման պահին անտոկոս կամ շուկայականից ցածր տոկոսով տրամադրած կամ ստացած փոխառությունները, երկարաժամկետ դեբիտորական կամ կրեդիտորական պարտքերը չափվում են ոչ թե անվանական արժեքով, ոչ թե այդ պահին տրված կամ ստացված հատուցման չափով, այլ իրական արժեքով, որը որոշվում է դրանց գծով պայմանագրային ապագա դրամական հոսքերը զեղչելով՝ կիրառելով համապատասխան ժամկետայնության և ռիսկայնության գործիքների համար գերակշռող շուկայական տոկոսադրույքները:

Նախորդ կետի համաձայն սկզբնական չափման համար որոշված իրական արժեքի և տրված կամ ստացված հատուցման միջև տարբերությունը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում, բացառությամբ, երբ դա՝

ա) պետական շնորհի մաս է կազմում, որի դեպքում կիրառվում են ՀՀՄՍ 20-ով սահմանված մոտեցումները,

բ) Կազմակերպության սեփականատերերի հետ գործարքի (որոնցում նրանք գործում են որպես սեփականատեր իրենց կարգավիճակով) արդյունք է, որի դեպքում այդ տարբերությունը ճանաչվում է սեփական կապիտալում:

3.5.2 Ապաճանաչումը

Կազմակերպությունը ապաճանաչում է ֆինանսական ակտիվը այն և միայն այն դեպքում, երբ՝

ա) ֆինանսական ակտիվից առաջացող դրամական միջոցների հոսքերի նկատմամբ պայմանագրային իրավունքները կորցնում են իրենց ուժը (լրանում է ուժի մեջ լինելու ժամկետը), կամ

բ) այն փոխանցում է ֆինանսական ակտիվը, և փոխանցումը ստորև շարադրվածին համապատասխան որակվում է որպես ապաճանաչման պայմանները բավարարող:

Կազմակերպությունը փոխանցում է ֆինանսական ակտիվը այն և միայն այն դեպքում, երբ այն՝

ա) փոխանցում է ֆինանսական ակտիվից դրամական միջոցների հոսքերի ստացման պայմանագրային իրավունքները, կամ

բ) պահպանում է ֆինանսական ակտիվից դրամական միջոցների հոսքերի ստացման պայմանագրային իրավունքները, սակայն ստանձնում է այդ դրամական միջոցների հոսքերը մեկ կամ ավելի ստացողների (վերջնական ստացողներ) վճարելու պայմանագրային պարտականություն՝ ըստ համաձայնության, որը համապատասխանում է հետևյալ երեք պայմաններին.

բ1) կազմակերպությունը պարտականություն չունի գումարներ վճարելու վերջնական ստացողներին, եթե այն չի հավաքագրում համարժեք գումարներ սկզբնական ակտիվից: Կազմակերպության կողմից մայր գումարի և շուկայական տոկոսադրույքով հաշվեգրված տոկոսի ամբողջությամբ հետ ստանալու իրավունքով տրված կարճաժամկետ կանխավճարները չեն խախտում այս պայմանը:

բ2) փոխանցման պայմանագրի պայմաններով՝ կազմակերպությանը արգելվում է վաճառել կամ գրավադրել սկզբնական ակտիվը, բացառությամբ վերջնական ստացողների մոտ գրավադրման՝ որպես դրամական միջոցների հոսքերը նրանց վճարելու պարտականության դիմաց ապահովում:

բ3) կազմակերպությունը պարտականություն ունի վերջնական ստացողների անունից՝ առանց էական ուշացման փոխանցել իր կողմից հավաքագրված ցանկացած դրամական միջոցների հոսքեր: Ի լրումն՝ կազմակերպությունն այդպիսի դրամական միջոցների հոսքերը վերաներդնելու իրավունք չունի, բացառությամբ դրամական միջոցներում և դրանց համարժեքներում ներդրումների, որոնք կատարվում են վերջնահաշվարկի այն կարճ ժամանակահատվածի ընթացքում, որը ընկնում է հավաքագրման ամսաթվի և վերջնական ստացողներին պահանջվող փոխանցման ամսաթվի միջև, և երբ նման ներդրումներից վաստակած տոկոսները փոխանցվում են վերջնական ստացողներին:

Կազմակերպությունը ապաճանաչում է փոխանցված ֆինանսական ակտիվը, եթե՝

ա) փոխանցվել են նաև ֆինանսական ակտիվի սեփականության հետ կապված ըստ էության բոլոր ռիսկերն ու հատույցները, կամ

բ) ֆինանսական ակտիվի սեփականության հետ կապված ըստ էության բոլոր ռիսկերն ու հատույցները ոչ փոխանցվել, ոչ էլ պահպանվել են, սակայն Կազմակերպությունը չի պահպանել ֆինանսական ակտիվի նկատմամբ վերահսկողությունը:

Փոխանցման ընթացքում առաջացած կամ պահպանված որևէ իրավունք և պարտականությունն ճանաչվում է առանձին որպես ակտիվ կամ պարտավորություն:

Եթե կազմակերպությունը ոչ փոխանցում է, ոչ էլ պահպանում է ֆինանսական ակտիվի սեփականության հետ կապված ըստ էության բոլոր ռիսկերն ու հատույցները, սակայն պահպանել է ֆինանսական ակտիվի նկատմամբ վերահսկողությունը, ապա այն շարունակում է ճանաչել ֆինանսական ակտիվը՝ դրանում իր շարունակվող ներգրավվածության չափով:

Ֆինանսական պարտավորությունը (կամ ֆինանսական պարտավորության մի մասը) ապաճանաչվում է այն և միայն այն դեպքում, երբ այն մարվում է, այսինքն՝ երբ պայմանագրում նշված պարտականությունը կատարվում է կամ չեղյալ է համարվում, կամ ուժի մեջ լինելու ժամկետը լրանում է:

Գոյություն ունեցող փոխառուի և փոխատուի միջև նշանակալիորեն տարբերվող պայմաններով պարտքային գործիքների փոխանակումը պետք է հաշվառվի որպես սկզբնական ֆինանսական պարտավորության մարում և նոր ֆինանսական պարտավորության ճանաչում: Նմանապես, գոյություն ունեցող ֆինանսական պարտավորության կամ դրա մի մասի պայմանների նշանակալի վերափոխումը (անկախ այն բանից, արդյոք այն վերագրելի է փոխառուի ֆինանսական դժվարություններին) պետք է հաշվառվի որպես սկզբնական ֆինանսական պարտավորության մարում և նոր ֆինանսական պարտավորության ճանաչում:

Մարված կամ այլ կողմի փոխանցված ֆինանսական պարտավորության (կամ ֆինանսական պարտավորության մի մասի) հաշվեկշռային արժեքի և վճարված հատուցման (ներառյալ փոխանցված ցանկացած ոչ դրամական ակտիվները կամ ստանձնած պարտավորությունները) միջև տարբերությունը պետք է ճանաչվի շահույթում կամ վնասում:

3.5.3 Հետագա չափումը

Սկզբնական ճանաչումից հետո այլ կազմակերպությունների բաժնային գործիքներում (բաժնետոմսերում) ներդրումները, որոնք Կազմակերպությանը այդ կազմակերպությունների նկատմամբ տալիս են նշանակալի ազդեցության, վերահսկողության կամ համատեղ վերահսկողություն, Կազմակերպության առանձին ֆինանսական հաշվետվություններում չափվում են ինքնարժեքով (սկզբնական արժեքով): Նման իրավունք (ազդեցություն) չափահավող ներդրումները բաժնային գործիքներում, ներառյալ՝ այդպիսի գործիքների հետ կապված ածանցյալները, չափվում են իրական արժեքով, բացառությամբ այն գործիքների, որոնք գործող շուկայում չունեն գնանշված շուկայական գին, և որոնց իրական արժեքը չի կարող արժանահավատորեն չափվել: Այդպիսիք չափվում են սկզբնական արժեքով:

Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումները, տրամադրած և ստացած փոխառությունները, դեբիտորական և կրեդիտորական պարտքերը չափվում են ամորտիզացված արժեքով՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը:

«Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող» ֆինանսական ակտիվներն ու ֆինանսական պարտավորությունները, ինչպես նաև վաճառքի համար մատչելի (ՎՀՄ) ֆինանսական ակտիվները (բացառությամբ բաժնային գործիքների, որոնք գործող շուկայում չունեն գնանշված շուկայական գին, և որոնց իրական արժեքը չի կարող արժանահավատորեն չափվել, ինչպես նաև այդպիսի բաժնային գործիքների հետ կապված ածանցյալ գործիքներ) սկզբնական ճանաչումից հետո չափվում են իրական արժեքով: Իրական արժեքի փոփոխություններից օգուտը կամ կորուստը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում, բացառությամբ ստորև նշվածի:

ՎՀՄ ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի փոփոխություններից օգուտը կամ կորուստը ճանաչվում է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում, բացառությամբ այդ փոփոխության մեջ հեջավորված ռիսկին վերագրվող մասի, փոխարժեքային տարբերությունների, արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսի և բաժնային գործիքների գծով հայտարարված շահաբաժինների, որոնք ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում: ՎՀՄ ֆինանսական ակտիվի ապաճանաչման կամ արժեզրկման ժամանակ, նախկինում այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված և սեփական կապիտալում կուտակված օգուտները կամ կորուստները որպես վերադասակարգման ճշգրտում հանվում են սեփական կապիտալից և ճանաչվում շահույթում կամ վնասում:

Արժեզրկում

Յուրաքանչյուր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում Կազմակերպությունը գնահատում է, թե արդյոք առկա է որևէ անկողմնակալ վկայություն, որ ֆինանսական ակտիվը կամ ֆինանսական ակտիվների խումբը արժեզրկված է: Եթե գոյություն ունի որևէ նման վկայություն, ապա կազմակերպությունը պետք է որոշի արժեզրկումից կորստի գումարը:

Ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական ակտիվների խմբի արժեզրկման անկողմնակալ վկայությունը ներառում է ակտիվի տիրապետողին հայտնի դարձած դիտարկելի տվյալները կորստի հետևյալ դեպքերի վերաբերյալ՝

ա) թողարկողի կամ փոխառուի նշանակալի ֆինանսական դժվարությունները.

բ) պայմանագրի խախտումը, օրինակ՝ տոկոսների կամ հիմնական գումարի չվճարումը կամ վճարման ուշացումը.

զ) փոխառուի ֆինանսական դժվարությունների հետ կապված տնտեսական կամ իրավական պատճառներով, փոխառուի կողմից փոխառուին զիջումների տրամադրումը, որը փոխատուն այլապես չէր նախատեսի:

դ) փոխառուի հավանական սնանկացումը կամ այլ ֆինանսական վերակազմավորում:

ե) ֆինանսական դժվարությունների հետևանքով այդ ֆինանսական ակտիվի համար գործող շուկայի վերացումը, կամ

զ) դիտարկելի տվյալներ՝ այն մասին վկայող, որ ֆինանսական ակտիվների խմբի գծով, դրանց սկզբնական ճանաչումից հետո, առկա է գնահատված ապագա դրամական միջոցների հոսքերի չափելի նվազում, թեև դեռևս հնարավոր չէ որոշել այդ նվազումը խմբի առանձին ֆինանսական ակտիվների գծով, ներառյալ՝

զ1) խմբում փոխառուների վճարումների կարգավիճակի բացասական փոփոխությունները (օրինակ՝ վճարումների ուշացումների թվի ավելացումը կամ վարկային քարտերով փոխառուների թվի ավելացումը, որոնք հասել են իրենց պարտքային սահմանաչափին և կատարում են նվազագույն ամսական վճարում): կամ

զ2) ազգային կամ տեղական տնտեսական պայմանները, որոնք կոռելիացիայի մեջ են խմբի ակտիվների գծով ձախողումների հետ (օրինակ՝ փոխառուների աշխարհագրական շրջանում գործազրկության մակարդակի աճը, համապատասխան շրջանում հիպոտեկային անշարժ գույքի գների նվազումը, նավթի գնի նվազումը նավթարտադրողներին տրամադրած փոխառության գծով ակտիվների դեպքում, կամ արդյունաբերության ճյուղի պայմանների բացասական փոփոխությունները, որոնք ազդում են խմբի փոխառուների վրա):

Գործող շուկայի վերանալն այն պատճառով, որ կազմակերպության ֆինանսական գործիքները այլևս չեն շրջանառվում բաց շուկայում, դեռևս արժեզրկման վկայություն չէ: Կազմակերպության պարտքային վարկանիշի իջեցումը, որպես այդպիսին, արժեզրկման վկայություն չէ՝ չնայած այն կարող է հանդիսանալ արժեզրկման վկայություն՝ դիտարկվելով այլ առկա տեղեկատվության հետ մեկտեղ: Ֆինանսական ակտիվի իրական արժեքի նվազումը իր սկզբնական արժեքից կամ ամորտիզացված արժեքից ցածր պարտադիր չէ, որ հանդիսանա արժեզրկման վկայություն (օրինակ՝ պարտքային գործիքում ներդրման իրական արժեքի նվազումը, որն անոռիսկ տոկոսադրույքի աճի արդյունք է):

Արժեզրկման անկողմնակալ վկայության առկայության դեպքում արժեզրկումից կորստի գումարը չափվում է որպես ակտիվի հաշվեկշռային արժեքի և գնահատված ապագա դրամական միջոցների հոսքերի ներկա արժեքի միջև տարբերություն (բացառելով ապագա պարտքային վնասները, որոնք դեռևս տեղի չեն ունեցել)՝ զեղչված ֆինանսական ակտիվի սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքով (այսինքն՝ սկզբնական ճանաչման ժամանակ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքով): Սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույք չունեցող գործիքների դեպքում զեղչումն իրականացվում է համանման ֆինանսական ակտիվի համար ընթացիկ շուկայական հատուցադրույքով: Արժեզրկումից կորուստը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում՝ նվազեցնելով ակտիվի հաշվեկշռային արժեքը՝ օգտագործելով կարգավորող հաշիվ:

3.6 Հասույթ

Հասույթը չափվում է ստացված կամ ստացվելիք հատուցման իրական արժեքով:

Կազմակերպության հիմնական հասույթը գոյանում է ոսկերչական իրերի արտադրությունից և վաճառքից: Այլ հասույթները կարող են ներառել՝ ծառայությունների վաճառքից հասույթը, վարձակալությունից և տոկոսներից հասույթը: Կազմակերպության ակտիվների (նյութերի, հիմնական միջոցների) վաճառքից եկամուտը կամ օգուտը չի դասակարգվում որպես հասույթ:

Ոսկերչական արտադրանքի վաճառքից հասույթը չափվում է ամսական պարբերականությամբ՝ ելնելով տվյալ ամսա ընթացքում վաճառված արտադրանքից:

Տոկոսային հասույթը ճանաչվում է արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով:

Վարձակալությունից հասույթը ճանաչվում է գծային հիմունքով:

Երբ այլ ծառայությունների մատուցման գործարքի արդյունքը հնարավոր է արժանահավատորեն գնահատել, գործարքից հասույթը ճանաչվում է հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ գործարքի ավարտվածության աստիճանի հիման վրա: Գործարքի արդյունքը կարելի է արժանահավատորեն գնահատել, եթե բավարարվում են հետևյալ բոլոր պայմանները՝

ա) հնարավոր է արժանահավատորեն չափել հասույթի գումարը.

բ) հավանական է, որ գործարքի հետ կապված տնտեսական օգուտները կհոսեն դեպի կազմակերպություն.

գ) հնարավոր է արժանահավատորեն չափել հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ գործարքի ավարտվածության աստիճանը.

դ) հնարավոր է արժանահավատորեն չափել գործարքի համար կատարված և գործարքն ավարտելու համար անհրաժեշտ ծախսումները:

Երբ ծառայությունների մատուցման գործարքի արդյունքը հնարավոր չէ արժանահավատորեն գնահատել, հասույթը ճանաչվում է միայն ճանաչված այն ծախսերի չափով, որոնք հավանական է, որ կփոխհատուցվեն:

3.7 Արտարժույթային գործարքներ և փոխարժեքային տարբերություններ

Արտարժույթ Ընկերության ֆունկցիոնալ արժույթից՝ ՀՀ դրամից, տարբեր ցանկացած այլ արժույթ է: Արտարժույթով գործարքը այնպիսի գործարք է, որը սահմանված է արտարժույթով, կամ որը պահանջում է արտարժույթով մարում:

Արտարժույթով գործարքը սկզբնապես ճանաչման պահին գրանցվում է ֆունկցիոնալ արժույթով՝ արտարժույթի գումարի նկատմամբ կիրառելով ֆունկցիոնալ արժույթի և արտարժույթի միջև գործարքի ամսաթվի դրությամբ առկա փոխանակման փոխարժեքը: Գործարքի ամսաթիվ է համարվում այն ամսաթիվը, երբ գործարքն առաջին անգամ որակվում է որպես ճանաչման ենթակա՝ ՖՀՄՍ-ների համաձայն: Գործնական նկատառումներից ելնելով՝ կարող է կիրառվել մի փոխարժեք, որը մոտավորապես հավասար է գործառնության ամսաթվի փոխանակման փոխարժեքին, օրինակ՝ շաբաթվա կամ ամսվա միջին փոխարժեքը կարող է կիրառվել միևնույն արտարժույթով կատարված բոլոր գործառնությունների համար, որոնք տեղի են ունեցել տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում, բացառությամբ, երբ փոխանակման փոխարժեքը տվյալ ժամանակաշրջանի ընթացքում ենթարկվում է զգալի տատանումների:

Փոխարժեքային տարբերությունները, որոնք առաջանում են դրամային հոդվածների մարման արդյունքում կամ երբ դրամային հոդվածները հաշվետվության մեջ ներկայացվում են մի փոխարժեքով, որը տարբերվում է տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանում դրանց սկզբնական գրանցման կամ նախորդ ֆինանսական հաշվետվություններում գրանցման փոխարժեքից, ճանաչվում են որպես օգուտ կամ կորուստ այն ժամանակաշրջանում, որում դրանք առաջացել են:

3.8 Փոխառության ծախսումներ

Փոխառության ծախսումները տոկոսների վճարման և այլ ծախսումներն են, որոնք կազմակերպությունը կատարում է՝ կապված փոխառու միջոցների ստացման հետ: Փոխառության ծախսումները կարող են ներառել՝

- ա) արդյունավետ տոկոսային մեթոդի կիրառմամբ հաշվարկված տոկոսային ծախսը,
- բ) ֆինանսական վարձակալությանը վերաբերող ֆինանսական վճարները՝ ճանաչված համաձայն «Վարձակալություն» ՖՀՄՍ 16 ստանդարտի և
- գ) փոխարժեքային տարբերությունները, որոնք առաջանում են արտարժույթով փոխառություններից՝ այնքանով, որքանով դրանք դիտվում են որպես տոկոսների գծով ծախսումների ճշգրտում

Փոխառության ծախսումները, որոնք անմիջականորեն վերագրելի են որակավորվող ակտիվի ձեռքբերմանը, կառուցմանը կամ արտադրությանը, պետք է կապիտալացվեն՝ որպես այդ ակտիվի արժեքի մաս: Մնացած փոխառության ծախսումները ճանաչում են որպես ծախս այն ժամանակաշրջանում, որի ընթացքում դրանք կատարվել (առաջացել) են:

3.9 Շահութահարկ

3.9.1 Եթե ընթացիկ և նախորդ ժամանակաշրջանների համար արդեն վճարված գումարը գերազանցում է այդ ժամանակաշրջանների համար վճարման ենթակա գումարը, ապա գերազանցող մասը ճանաչվում է որպես ակտիվ:

3.9.2 Ընթացիկ և նախորդ ժամանակաշրջանների համար ընթացիկ հարկային պարտավորությունները (ակտիվները) չափվում են այն գումարով, որն ակնկալվում է, որ կվճարվի բյուջե (կփոխհատուցվի բյուջեից)՝ կիրառելով հարկերի դրույքները (և հարկային օրենքները), որոնք ուժի մեջ են եղել հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ:

3.9.3 Հետաձգված հարկային պարտավորությունը ճանաչվում է բոլոր հարկվող ժամանակավոր տարբերությունների համար, բացառությամբ այն հետաձգված հարկային պարտավորությունների, որոնք առաջանում են՝

ա) գուղվիլից, եթե դրա ամորտիզացիան հարկային նպատակներով նվազեցման ենթակա չէ,

բ) ակտիվի կամ պարտավորության սկզբնական ճանաչումից՝ այնպիսի գործարքի ներքո, որը՝ ձեռնարկատիրական գործունեության միավորում չէ և այդ գործարքի պահին չի ազդում ոչ հաշվապահական շահույթի, ոչ էլ հարկվող շահույթի (հարկային վնասի) վրա:

3.9.4 Հետաձգված հարկային ակտիվը ճանաչվում է, բոլոր նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունների համար այն չափով, որքանով որ հավանական է հարկվող շահույթի ստացում, որի դիմաց կարող է

օգտագործվել նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունը, բացառությամբ այն հետաձգված հարկային ակտիվների, որոնք առաջանում են՝ ակտիվի կամ պարտավորության սկզբնական ճանաչումից՝ այնպիսի գործարքի ներքո, որը ձեռնարկատիրական գործունեության միավորում չէ և այդ գործարքի պահին չի ազդում ոչ հաշվապահական շահույթի, ոչ էլ հարկվող շահույթի (հարկային վնասի) վրա:

- 3.9.5 Առաջիկա ժամանակաշրջաններ փոխանցված չօգտագործված հարկային վնասների և չօգտագործված հարկային զեղչերի համար ճանաչվում է հետաձգված հարկային ակտիվ այն չափով, որ չափով հավանական է, որ Կազմակերպությունը ապագայում կունենա հարկվող շահույթ, որի դիմաց կարող են օգտագործվել այդ չօգտագործված հարկային վնասները և չօգտագործված հարկային զեղչերը:
- 3.9.6 Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները չափվում են հարկերի այն դրույքների օգտագործմամբ, որոնք ակնկալվում է, որ կիրառման մեջ կլինեն ակտիվի իրացման կամ պարտավորության մարման ժամանակ՝ հիմք ընդունելով հարկերի այն դրույքները (և հարկային օրենքները), որոնք ուժի մեջ են եղել կամ ըստ էության ուժի մեջ են եղել հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ:
- 3.9.7 Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները չեն զեղչվում:
- 3.9.8 Հետաձգված հարկային ակտիվի հաշվեկշռային արժեքը յուրաքանչյուր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ստուգվում (վերանայվում) է: Կազմակերպությունը նվազեցնում է հետաձգված հարկային ակտիվի հաշվեկշռային արժեքն այն չափով, որքանով որ այլևս հավանական չէ, որ կստանա բավարար հարկվող շահույթ, որը թույլ կտա հետաձգված հարկային ակտիվից օգուտն ամբողջությամբ կամ մասամբ իրացնել: Ցանկացած այդպիսի նվազեցում պետք է վերականգնվի այն չափով, որքանով որ հավանական է դառնում բավարար հարկվող շահույթի ստացումը:
- 3.9.9 Ընթացիկ և հետաձգված հարկերը ճանաչվում են որպես եկամուտ կամ ծախս և ներառվում են տվյալ ժամանակաշրջանի շահույթի կամ վնասի մեջ, բացառությամբ հարկի այն մասի, որն առաջանում է՝
- ա) գործարքից կամ իրադարձությունից, որը նույն կամ մեկ այլ ժամանակաշրջանում ճանաչվում է շահույթից կամ վնասից դուրս՝ կամ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում, կամ ուղղակիորեն սեփական կապիտալում, կամ
 - բ) ձեռնարկատիրական գործունեության միավորումից:
- 3.9.10 Ընթացիկ և հետաձգված հարկը ճանաչվում է շահույթից կամ վնասից դուրս, եթե հարկը վերաբերում է այն հոդվածներին, որոնք, նույն կամ մեկ այլ ժամանակաշրջանում, ճանաչված են շահույթից կամ վնասից դուրս: Հետևաբար, ընթացիկ և հետաձգված հարկերը, որոնք վերաբերում են այն հոդվածներին, որոնք, նույն կամ տարբեր ժամանակաշրջանում, ճանաչված են՝
- ա) այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում, ճանաչվում են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում.

բ) ուղղակիորեն սեփական կապիտալում, ճանաչվում են ուղղակիորեն սեփական կապիտալում (օրինակ՝ չբաշխված շահույթի սկզբնական մնացորդի ճշգրտում, որն առաջանում է կա՛մ հետընթաց կիրառվող հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության փոփոխությունից, կա՛մ սխալի ուղղումից):

3.9.11 Կազմակերպությունը ընթացիկ հարկային ակտիվները և ընթացիկ հարկային պարտավորությունները հաշվանցում է այն և միայն այն դեպքում, եթե՝

ա) ունի ճանաչված գումարները հաշվանցելու իրավաբանորեն ամրագրված իրավունք,

բ) մտադիր է՝ կամ հաշվարկն իրականացնել (ակտիվը կամ պարտավորությունը մարել) գուտ հիմունքով, կամ իրացնել ակտիվը և մարել պարտավորությունը միաժամանակ:

3.9.12 Կազմակերպությունը հետաձգված հարկային ակտիվը և հետաձգված հարկային պարտավորությունը հաշվանցում է այն և միայն այն դեպքում, եթե՝

ա) ունի իրավաբանորեն ամրագրված իրավունք հաշվանցելու ընթացիկ հարկային ակտիվները ընթացիկ հարկային պարտավորությունների դիմաց,

բ) հետաձգված հարկային ակտիվը և հետաձգված հարկային պարտավորությունը վերաբերվում են շահութահարկին, որը զանձվում է նույն հարկային մարմնի կողմից նույն հարկատուից:

3.10 Պահուստներ, պայմանական պարտավորություններ և ակտիվներ

Պահուստը անորոշ գումարով կամ ժամկետով պարտավորությունն է: Պահուստ ճանաչվում է, երբ որպես անցյալ դեպքի արդյունք, Ընկերությունն ունի ներկա իրավական կամ կառուցողական պարտականություն, որը կարող է արժանահավատորեն գնահատվել, և հավանական է, որ այդ պարտականությունը կատարելու համար կպահանջվի տնտեսական օգուտների արտահոսք: Պահուստը չափվում է ակնկալվող ապագա դրամական հոսքերի զեղչմամբ՝ օգտագործելով մինչև հարկումը այնպիսի դրույք, որն արտացոլում է փողի ժամանակային արժեքի և տվյալ պարտավորությանը հատուկ ռիսկերի ընթացիկ շուկայական գնահատականը: Ժամանակ անցնելուն զուգընթաց պահուստի գծով զեղչի հետպտույտը ճանաչվում է որպես ֆինանսական ծախս:

Այն պարտավորությունները և ակտիվները, որոնք չեն ճանաչվում, քանի որ դրանց գոյությունը հաստատվելու ապագա անորոշ դեպքի, տեղի ունենալով կամ չունենալով, որոնք ամբողջովին չեն վերահսկվում կազմակերպության կողմից համարվում են պայմանական: Պայմանական պարտավորություն է համարվում նաև ներկա պարտականություն՝ որպես անցյալ դեպքերի արդյունք, որը, չի ճանաչվում այն պատճառով, որ կամ հավանական չէ այդ պարտականությունը մարելու համար տնտեսական օգուտներ մարմնավորող միջոցների արտահոսք պահանջվելը, կամ էլ պարտականության գումարը չի կարող բավարար արժանահավատությամբ չափվել:

3.11 Աշխատակիցների հատուցումներ

Աշխատակիցների հատուցումները ներառում են՝

- a. Աշխատավարձը
- b. սոցիալական ապահովության վճարները,

- c. կարճաժամկետ փոխհատուցելի բացակայությունները, ինչպիսին է վճարովի տարեկան արձակուրդը,
- d. պարզևավճարները:

Աշխատակիցների հատուցումների այն գումարը, որն ակնկալվում է վճարել հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում աշխատակիցներից ստացված ծառայության դիմաց, ճանաչվում է՝

ա) որպես պարտավորություն (հաշվեգրված ծախս)՝ արդեն վճարված գումարները հանելուց հետո, և բ) որպես ծախս, բացառությամբ, երբ որևէ ստանդարտով պահանջվում կամ թույլատրվում է այդ հատուցումների ներառումը որևէ ակտիվի ինքնարժեքի (սկզբնական արժեքի) մեջ: Եթե արդեն վճարված գումարը գերազանցում է հատուցումների գումարը, ապա Ընկերությունն այդ գերազանցումը ճանաչում է որպես ակտիվ (կանխավճարված ծախս) այնքանով, որքանով այդ կանխավճարը կհանգեցնի, օրինակ, ապագա վճարումների նվազման կամ դրամական միջոցների վերադարձի:

Ընկերությունը աշխատակիցների կարճաժամկետ հատուցումների գծով ակնկալվող ծախսումը, կուտակվող փոխհատուցելի բացակայությունների ձևով (ինչպիսին է վճարովի ամենամյա արձակուրդը) ճանաչում է, երբ աշխատակիցները մատուցում են ծառայություն, որը ավելացնում է ապագա փոխհատուցելի բացակայությունների նրանց իրավունքը: Կուտակվող փոխհատուցելի բացակայությունների գծով ակնկալվող ծախսումը չափվում է այն լրացուցիչ գումարով, որն Ընկերությունն ակնկալում է վճարել որպես հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ կուտակված չօգտագործված իրավունքների արդյունք:

Ընկերությունը պարզևավճարների գծով ակնկալվող ծախսումը ճանաչում, երբ՝

ա) այն ունի այդպիսի վճարումներ կատարելու ներկա իրավական կամ կառուցողական պարտականություն որպես անցյալ դեպքերի արդյունք և

բ) պարտականությունը կարող է արժանահավատորեն գնահատվել: Ներկա պարտականություն գոյություն ունի այն և միայն այն դեպքում, երբ Ընկերությունը վարման կատարումից խուսափելու որևէ իրատեսական հնարավորություն չունի:

3.12 Նոր և վերանայված ստանդարտների ընդունում

Թողարկված, բայց դեռ ուժի մեջ չմտած ստանդարտներ և փոփոխություններ ՖՀՄՍ-ներում առ 31/12/2024թ.

ՀՀՄՍ21 «Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների հետևանքները» - Փոխարկելիության բացակայությունը

ՀՀՄՍ 21-ում կատարված այս լրացմամբ հստակեցվում է որ արժույթը համարվում է փոխարկելի, երբ կազմակերպությունն ի վիճակի է փոխարկել տվյալ արժույթը այլ արժույթի հետ շուկաներում կամ այլ փոխարկման մեխանիզմով, որն առաջացնում է իրավաբանորեն ամրագրված իրավունքներ և պարտականություններ՝ առանց անհարկի ուշացումների, և կարող է փոխարկել նշանակալի չափով գումարներ:

Երբ արժույթը փոխարկելի չէ, կազմակերպությունը պետք է գնահատի սփոթ փոխարժեքը որպես փոխարժեք, որը կիրառելի կլինի շուկայի մասնակիցների միջև սովորական փոխանակման գործարքում, և որը ճշմարտորեն արտացոլում է տնտեսական պայմանները: Պահանջվում են նաև համապատասխան բացահայտումներ:

ՀՀՄՍ 21-ի այս փոփոխությունը ուժի մեջ են մտնում 2025թ.-ի հունվարի 1-ին կամ այդ ամսաթվից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար:

ՖՀՄՍ7 «Ֆինանսական գործիքներ. բացահայտումներ» - Բացահայտումներ

ՖՀՄՍ 7-ում կատարված խմբագրումը պահանջում է բացահայտել իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքով չափվող բաժնային գործիքների իրական արժեքով վերաչափումներից այլ համապարփակ եկամուտներ և ծախսերը՝ առանձնացնելով այն մասը որը վերաբերում է ընթացիկ ժամանակաշրջանում ապաճանաչված ակտիվներին:

Նաև պահանջվում է առանձին բացահայտել ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների, ինչպես նաև պարտադիր այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքով չափվող ֆինանսական ակտիվների գծով պայմանագրային այն պայմանները, որոնց պատճառով կարող են փոփոխվել պայմանագրային հոսքերի գումարները և ժամկետները, և որոնք հանդիսանում են պայմանական դեպքեր և ուղղակի կապված չեն բազային պարտքային համաձայնագրի ռիսկի և արժեքի փոփոխության հետ:

ՖՀՄՍ 7-ի այս փոփոխությունն ուժի մեջ են մտնում 2026թ.-ի հունվարի 1-ին կամ այդ ամսաթվից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար:

ՖՀՄՍ9 «Ֆինանսական գործիքներ» - Բնությունից կախված էլեկտրաէներգիայի պայմանագրերի

Համաձայն կատարված խմբագրման ՀՀՄՍ 9-ի գործողության ոլորտում կարող են ներառվել բնական երևույթներից կախված և դրանց շնորհիվ արտադրված էլեկտրաէներգիայի (օրինակ հողմային էլեկտրակայանների կողմից արտադրված) ձեռքբերման կամ վաճառքի ածանցյալ պայմանագրերը,

եթե ձեռքերողը պարտավոր է հետ վաճառել էլեկտրաէներգիայի այն ծավալը, որը չի կարող օգտագործել:

Նաև թույլատրվում է էլեկտրակայանին նման պայմանագրերը դասակարգել որպես հեջավորման գործիք, եթե հեջավորված հոդվածը ածանցյալ պայմանագրին համահունչ պայմաններով սպասվող իրացումն է:

ՖՀՄՄ 9-ի այս փոփոխությունն ուժի մեջ են մտնում 2026թ.-ի հունվարի 1-ին կամ այդ ամսաթվից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար:

ՖՀՄՄ9 «Ֆինանսական գործիքներ» - Առևտրային դեբիտորական պարտքերի չափումը

ՖՀՄՄ 9-ում կատարված խմբագրմամբ պարզաբանվում է որ առևտրային դեբիտորական պարտքերը ճանաչման պահին պետք է չափվեն այն արժեքով, որը որոշվել է կիրառելով ՖՀՄՄ 15 «Հասույթ գնորդների հետ պայմանագրերից» հաշվապահական ստանդարտը:

ՖՀՄՄ 9-ի այս փոփոխությունն ուժի մեջ են մտնում 2026թ.-ի հունվարի 1-ին կամ այդ ամսաթվից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար:

ՖՀՄՄ9 «Ֆինանսական գործիքներ» - Վարձակալության գծով պարտավորությունների ապաճանաչում

ՖՀՄՄ 9-ում կատարված լրացմամբ հստակեցում է որ ֆինանսական պարտավորությունների ապաճանաչման պահին հաշվեկշռային արժեքի և վճարված հատուցման միջև տարբերությունը շահույթում կամ վնասում ճանաչելու պահանջը պետք է կիրառել նաև վարձակալության գծով պարտավորությունների նկատմամբ:

ՖՀՄՄ 9-ի այս փոփոխությունն ուժի մեջ են մտնում 2026թ.-ի հունվարի 1-ին կամ այդ ամսաթվից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար:

ՖՀՄՄ18 «Ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացումը և բացահայտումը»

2024թ. -ին թողարկվել է ՖՀՄՄ 18 հաշվապահական ստանդարտը, որը վերաբերում է ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացմանը և փոխարինում է «Ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացումը» ՀՀՄՄ 1-ին:

Նշանակալի փոփոխության է ենթարկվել շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվությունում ներկայացման ենթակա տեղեկատվության բովանդակությունը, որտեղ պահանջվում է ներկայացնել եկամուտներն ու ծախսերը ըստ գործառնական, ներդրումային, ֆինանսավորման, շահութահարկ և ընդհատված գործառնություններ բաժինների:

ՖՀՄՄ 18-ը ուժի մեջ են մտնում 2027թ.-ի հունվարի 1-ին կամ այդ ամսաթվից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար:

ՖՀՄՄ19 «Հանրային հաշվետվողականություն չունեցող դուստր ընկերություններ»² բացահայտումներ»

2024թ. -ին թողարկվել է ՖՀՄՄ 19 հաշվապահական ստանդարտը, որը հնարավորություն է տալիս հանրային հաշվետվողականություն չունեցող կազմակերպությունների, որոնք նաև հանդիսանում են ՖՀՄՄ-ների համապատասխան հրապարակվող ֆինանսական հաշվետվություններ ներկայացնող կազմակերպության դուստր ընկերություն, ներկայացնել ավելի պակաս բացահայտումներ քան պահանջվում են այլ ՖՀՄՄ-ներով:

ՖՀՄՄ 19-ի կիրառումը պարտադիր չէ և նշված պայմաններին բավարարող կազմակերպությունը կարող է այն կիրառել մեկ հաշվետու ժամանակաշրջանում և հրաժարվել դրա կիրառումից մեկ այլ ժամանակաշրջանում:

ՖՀՄՄ 19-ը ուժի մեջ են մտնում 2027թ.-ի հունվարի 1-ին կամ այդ ամսաթվից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար:

3.2 Նախորդ տարիների սխալների ուղղում

Ֆինանսական հաշվետվությունները, ներառյալ նախորդ ժամանակաշրջանների համադրելի տեղեկատվությունը, ներկայացվում են այնպես, իբր էական սխալներն ուղղվել են այն ժամանակաշրջանում, որում դրանք կատարվել են: Հետևաբար, ներկայացված յուրաքանչյուր ժամանակաշրջանին վերաբերող ուղղման գումարը ներառվում է այդ հաշվետու ժամանակաշրջանի ֆինանսական արդյունքների մեջ: Ներկայացված ժամանակաշրջաններից ամենավաղ ժամանակաշրջանի կուտակված արդյունքների սկզբնական մնացորդը կարգավորվում է ճշգրտումների այն գումարով, որը վերաբերում է այն ժամանակաշրջաններին, որոնք նախորդում են վերջին ներկայացվող ֆինանսական հաշվետվությունների համադրելի տեղեկատվության մեջ ներգրավված ժամանակաշրջաններին: Նախորդող ժամանակաշրջանների վերաբերյալ ներկայացված որևէ այլ տեղեկատվություն մույնպես վերաներկայացվում է:

3.3 Անընդհատության սկզբունք.

Ընկերությունը սույն ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստել է անընդհատության սկզբունքով:

4. Հիմնական միջոցներ

	Շենք	Հնդամաս	Մեքենասարքավորումներ և այլ գույք	Ընդամենը
<i>Արժեք</i>				
Մնացորդ առ 01.01.2024թ	917,255	1,671,900	694,816	3,283,971
Ավելացում	2,341		10,746	13,087
Օտարում	-		-	-
Մնացորդ առ 01.01.2025թ	919,596	1,671,900	705,562	3,297,058
Մնացորդ առ 01.01.2025թ	919,596	1,671,900	705,562	3,297,058
Ավելացում	11,213		30,365	41,578
Օտարում	-		-	-
Մնացորդ առ 01.01.2026թ	930,809	1,671,900	735,927	3,338,636
<i>Մաշված ություն</i>				
Մնացորդ առ 01.01.2024թ	202,565	-	657,146	859,711
12-ամսվա մաշվածություն	14,744	-	13,254	27,998
Օտարում	-	-	-	-
Մնացորդ առ 01.01.2025թ	217,309	-	670,400	887,709
Մնացորդ առ 01.01.2025թ	217,309	-	670,400	887,709
12-ամսվա մաշվածություն	14,889	-	17,617	32,506
Օտարում	-	-	-	-
Մնացորդ առ 01.01.2026թ	232,198	-	688,017	920,215
<i>Հաշվեկշռային արժեք</i>				
Առ 01.01.2024թ	714,690	1,671,900	37,670	2,424,260
Առ 01.01.2025թ	702,287	1,671,900	35,162	2,409,349
Առ 01.01.2025թ	702,287	1,671,900	35,162	2,409,349
Առ 01.01.2026թ	698,611	1,671,900	47,910	2,418,421

5. Օգտագործման համար ոչ մատչելի հիմնական միջոցներ

	31.12.2025թ.	31.12.2024թ.
Կառուցման ընթացքում գտնվող շինություն	32,740	32,740
Ընդամենը	32,740	32,740

32,740 հազ. դրամ դրամ «Կառուցման ընթացքում գտնվող շինության» գծով կա հայտանիշ արժեզրկման վերաբերյալ, սակայն Ընկերությունը իրականացրել է արժեզրկման գնահատում, որի արդյունքում արժեզրկում չի առաջացել:

6. Ոչ նյութական ակտիվներ

	Ապրանքանշան	Օրագրային փաթեթ	Նախագծեր և այլ ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամենը
<i>Արժեք</i>				
Մնացորդ առ 01.01.2024թ.	36,753	754	51,284	88,791
Ավելացում	115	-	-	115
Օտարում, նվազեցում	(32,133)	(754)	(51,284)	(84,171)
Մնացորդ առ 01.01.2025թ.	4,735	-	-	4,735
Մնացորդ առ 01.01.2025թ.	4,735	-	-	4,735
Ավելացում	-	-	-	-
Օտարում, նվազեցում	-	-	-	-
Մնացորդ առ 01.01.2026թ..	4,735	-	-	4,735
<i>Մաշվածություն</i>				
Մնացորդ առ 01.01.2024թ.	32,133	754	51,284	84,171
12-ամսվա մաշվածություն, նվազեցում	467	-	-	467
	(32,133)	(754)	(51,284)	(84,171)
Մնացորդ առ 01.01.2025թ.	467	-	-	467
Մնացորդ առ 01.01.2025թ.	467	-	-	467
12-ամսվա մաշվածություն, նվազեցում	473	-	-	473
	-	-	-	-
Մնացորդ առ 01.01.2026թ..	940	-	-	940
<i>Հաշվեկշռային արժեք</i>				
Առ 01.01.2024թ.	4,620	-	-	4,620
Առ 01.01.2025թ.	4,268	-	-	4,268
Առ 01.01.2025թ.	4,268	-	-	4,268
Առ 01.01.2026թ.	3,795	-	-	3,795

7. Հետաձգված հարկային ակտիվներ և պարտավորություններ

Ճանաչված հետաձգված հարկային ակտիվներ և պարտավորություններ

Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները կապված են ստորև նշվածներին հետ.

Հազ. դրամ	Ակտիվներ		Պարտավորություններ		Զուտ ակտիվ (պարտավորություն)	
	31.12.25թ	31.12.24թ	31.12.25թ	31.12.24թ	31.12.25թ	31.12.24թ
Փոխառություն	-	-	-	-	-	-
Պաշտաների	29,456	29,456	-	-	29,456	29,456
Արժեզրկումից կորուստ	-	-	-	-	-	-
Հիմնական միջոցներ	-	-	(232,234)	(232,106)	(232,234)	(232,106)
Ընթացիկ պահուստ	4,617	3,644	-	-	4,617	3,644
Զուտ հարկային ակտիվներ (պարտավորություններ)	34,073	33,100	(232,234)	(232,106)	(198,161)	(199,006)

(a) Փոփոխություններ տարբերություններում տարվա ընթացքում

հազ. դրամ	31 դեկտեմբերի 2024թիվ	Ճանաչված շահույթում կամ վնասում 2025-ի 12 ամիսների	Ճանաչված սեփական կապիտալում 2025-ի 12 ամիսների	31 դեկտեմբերի 2025թիվ
Փոխառություն	-	-	-	-
Ռ-տ պարտքերի	29,456	-	-	29,456
արժեզրկումից կորուստ	(232,106)	(126)	-	(232,234)
Հիմնական միջոցներ	3,644	973	-	4,617
Ընթացիկ պահուստ	(199,006)	845	-	(198,161)
Ը ն դ ամ է ն ը				

8. Պաշարներ

	31.12.2025թ.	31.12.2024թ.
Նյութեր	876,112	864,989
Ապրանքներ	2,105	2,208
Արտադրանք	1,010,970	840,886
Անավարտ արտադրություն	65,959	24,362
Այլ	-	-
Ը ն դ ամ է ն ը	1,955,146	1,732,445

9. Տրված ընթացիկ կանխավճարներ

	31.12.2025թ.	31.12.2024թ.
Ծառայությունների և հումք նյութերի համար	62,744	25,334
Ընդամենը	62,744	25,334
31.12.2025թ. դրությամբ առկա 61,744 հազ. դրամ տրամադրված կանխավճարից		

Ա) 1,968 հազ. դրամ կամ 3.14 տոկոս պարտքը վերաբերում է YASUI & CO -ին,

Բ) 53,902 հազ. դրամ կամ 86.0 տոկոս պարտքը վերաբերում է ООО SIBDRAGRESURS
ին:

10. Առևտրական և այլ դեբիտորական պարտքեր

	31.12.2025թ.	31.12.2024թ.
Վաճառքների գծով	166,710	136,014
Այլ ընկերություններից փոխանցված	24,637	29,624
Ընդամենը	191,347	165,638

31.12.2025թ. դրությամբ 191,347 հազ. դրամ վաճառքների գծով դեբիտորական պարտքերից

Ա) 24,370 հազ. դրամ կամ 12.74 տոկոս պարտքը վերաբերում է MBSG CORPORATION-ին,

Բ) 38,307 հազ. դրամ կամ 20.02 տոկոս պարտքը վերաբերում է Atabaev Azat-ին,

Գ) 22,655 հազ. դրամ կամ 11.84 տոկոս պարտքը վերաբերում է ՋՈՅԹԵՔ ՍՊԸ-ին,

Դ) 65,064 հազ. դրամ կամ 18.33 տոկոս պարտքը վերաբերում է Ogulkhazhar Khidirova -ին

Վաճառքների գծով դեբիտորական պարտքերից սպասվող պարտքային կորուստներ չեն
առաջացել:

11. Դրամական միջոցներ

	31.12.2025թ.	31.12.2024թ.
Ընթացիկ հաշիվ ՀՀ դրամով	64,821	138,867
Ընթացիկ հաշիվ արտարժույթով	1,043	47,893
Դրամարկդ	9,639	5,645
Դրամական միջոցներ ճանապարհին	1,320	2,861
Ընդամենը	76,823	195,266

12. Փոխառություն

	31.12.2025թ.	31.12.2024թ.
Տրամադրված կարճաժամկետ փոխառություն	-	-
	-	-

13. Այլ ընթացիկ ակտիվներ

	31.12.2025թ.	31.12.2024թ.
Առհաջիվ տրված գումարներ	2,328	40
Ընթացիկ ակտիվներ հետաձգված ԱԱՀ-ի գծով	-	-
Ընդամենը	2,328	40

14. Կանոնադրական կապիտալ

➤ Ընկերությունն ունի 1,095,340 հատ սովորական բաժնետոմս, 1,000 դրամ անվանական արժեքով: Բաժնետոմսերի ընդհանուր քանակի 43.373%-ը՝ 475,086 բաժնետոմսի սեփականատեր է համարվում Հրանտ Ռուբենի Շիրինյանը, 5.078 %-55,617 հատ բաժնետոմսերի սեփականատեր է համարվում Սոնա Էմիլի Գրիգորյանը, 19.99 %-219,000 հատ բաժնետոմսերի սեփականատեր է համարվում Մերի Հրանտի Շիրինյանը, 19.99 %-219,000 հատ բաժնետոմսերի սեփականատեր է համարվում Բելլա Հրանտի Շիրինյանը, իսկ մնացած 11.569 %- 126,637 հատ բաժնետոմսերը բաշխված է 1,436 բաժնետերերի միջև (Հիմք՝ Հայաստանի Կենտրոնական Դեպոզիտարիա «Արժեթղթերի սեփականատերերի ցուցակ» 14/01/2025թ.):

	31.12.2025թ.	31.12.2024թ.
Ընդամենը	1,095,340	1,095,340
	1,095,340	1,095,340

15. Փոխառություններ

Փոխառությունը ստացված է փոխկապակցված անձից 10/05/2024 թվականին: Պայմանագրի գումարը կազմում է 100 ՀՀ մլն դրամ և տրամադրվել է 0 տոկոս դրույքաչափով: Պայմանագիրը կնքված է 12 ամիս ժամկետով:

	31.12.2025թ.	31.12.2024թ.
Երկարաժամկետ փոխառություն	23,000	40,000
Ընդամենը	23,000	40,000

16. Ստացված կանխավճարներ

	31.12.2025թ.	31.12.2024թ.
Ծառայությունների և հումք նյութերի համար	5,584	19,997
Ընդամենը	5,584	19,997

17. Առևտրական և այլ կրեդիտորական պարտքեր

	31.12.2025թ.	31.12.2024թ.
Հումք նյութերի գծով	60	1,648
Ծառայությունների գծով	3,105	1,776

Ապրանքների գծով	228	-
Հիմնական միջոցների գծով	559	1,710
Ընդամենը	<u>3,952</u>	<u>5,134</u>

18. Հարկերի գծով պարտավորություններ

	31.12.2025թ.	31.12.2024թ.
Պարտավորություններ սոցապ վճարների գծով	1,169	1,127
ԱԱՀ	22,582	66,106
Եկամտային հարկ	5,508	4,895
Անշարժ գույքի հարկ	-	-
Շահութահարկ	-	21,876
Այլ	13	11
Ընդամենը	<u>29,272</u>	<u>94,015</u>

19. Հասույթ

	2025թ. 12-ամիս	2024թ. 12-ամիս
Արտադրանքի վաճառքից	2,997,864	2,500,662
Ծառայության վաճառքից	32,745	74,766
Այլ եկամուտներ՝ ապրանքների իրացումից	1,064	1,405
Ընդամենը	<u>3,031,673</u>	<u>2,576,833</u>

20. Արտադրանքի և ծառայությունների ինքնարժեք

	2025թ. 12-ամիս	2024թ. 12-ամիս
Արտադրանքի ինքնարժեք	2,630,528	2,204,019
Ծառայությունների ինքնարժեք	-	-
Իրացված ապրանքների ինքնարժեք	948	1,063
Ընդամենը	<u>2,631,476</u>	<u>2,205,082</u>

21. Այլ եկամուտներ

	2025թ. 12-ամիս	2024թ. 12-ամիս
Ակտիվների վաճառքից	3,279	41,923
Գործառնական վարձակալությունից	25,689	43,766
Այլ եկամուտներ՝	13,759	20,506
Ընդամենը	<u>42,727</u>	<u>106,195</u>

22. Իրացման ծախսեր

	2025թ. 12-ամիս	2024թ. 12-ամիս
Աշխատավարձ և սոց ապահովագրություն	85,813	57,201
Հիմնական միջոցների մաշվածություն	2,325	2,261
Փաթեթավորման, տարայավորման ծախսեր	4,547	4,183
Այլ	31,796	25,502
Ընդամենը	<u>124,481</u>	<u>89,147</u>

23. Վարչական ծախսեր

	2025թ. 12-ամիս	2024թ. 12-ամիս
Աշխատավարձ և սոց ապահովագրություն	62,422	65,895
Հիմնական միջոցների մաշվածություն	8,208	5,920
Գործուղման և ներկայացուցչական ծախսեր	3,753	5,103
Փոստ և հեռահաղորդակցություն	581	602
Գրասենյակային և այլ ծախսեր	581	881
Աուդիտորական և խորհրդատվական ծախսեր	2,462	2,333
Անուշահանման և խորհրդատվական ծախսեր	40,309	25,463
Բանկային ծառայություններից ծախսեր	2,953	1,275
Չվիոխհատուցվող հարկերի գծով ծախս	11,784	12,810
Այլ		
Ընդամենը	<u>133,053</u>	<u>120,282</u>

24. Գործառնական այլ ծախսեր

	2025թ. 12-ամիս	2024թ. 12-ամիս
Ակտիվների՝ պաշարների վաճառքից ծախսեր	2,236	65,561
Դեբիտորական պարտքերի արժեզրկումից կորուստներ՝	2,116	16,340
Այլ ծախսեր՝	11,046	5,274
Ընդամենը	<u>15,398</u>	<u>87,175</u>

25. Ֆինանսական ծախսեր

	2025թ. 12-ամիս	2024թ. 12-ամիս
Վարկերի տոկոսային ծախսեր	918	315
Ընդամենը	<u>918</u>	<u>315</u>

26. Արտարժույթի փոխարժեքային տարբերությունից զուտ արդյունք

	2025թ. 12-ամիս	2024թ. 12-ամիս
Փոխարժեքային տարբերությունից եկամուտ	39,685	40,574
Փոխարժեքային տարբերությունից ծախսեր	(53,178)	(49,382)
Ընդամենը	<u>(13,493)</u>	<u>(8,808)</u>

27. Այլ ոչ գործառնական գործունեությունից արդյունք

	2025թ. 12-ամիս	2024թ. 12-ամիս
Ակտիվների՝ հիմնական միջոցների վաճառքից զուտ եկամուտ/ծախս		
Անհատույց տրված ակտիվներ	(598)	(350)
Ընդամենը	<u>(598)</u>	<u>(350)</u>

28. Շահութահարկի գծով ծախս (փոխհատուցում)

	2025թ. 12-ամիս	2024թ. 12-ամիս
Ընթացիկ տարվա շահութահարկ	-	29,697
Նախորդ տարվա շահութահարկի ուղղում (ստուգմամբ հայտնաբերված)	-	-
Հետաձգված հարկի գծով (փոխհատուցում)	(845)	(25,558)
Ընդամենը	(845)	4,139

Ընկերության կիրառվող հարկի դրույքը 18% է (2024թ.՝ 18%):

29. Գործարքներ կապակցված կողմերի հետ

Ընկերության կապակցված կողմերն են՝ Հրանտ Ռուբենի Շիրինյանը և «ՄԲՄԳ» ՍՊԸ-ն:

Ընկերության ղեկավարությունը ստացել է հետևյալ հատուցումները՝

հազ. դրամ	2025թ. 12-ամիս	2024թ. 12-ամիս
Աշխատանքի վարձատրություն	55,723	45,771
Շահաբաժիններ	-	-
	55,723	45,771

Ֆինանսական գործիքներ և ռիսկերի կառավարում

a. Ընդհանուր ակնարկ

Ընկերությունը ենթարկված է ֆինանսական գործիքների օգտագործումից առաջացող հետևյալ ռիսկերին՝

- պարտքային ռիսկ
- իրացվելիության ռիսկ
- շուկայական ռիսկ.

Սույն ծանոթագրությունում ներկայացվում է տեղեկատվություն՝ վերոնշյալ ռիսկերից յուրաքանչյուրին Ընկերության ենթարկվածության մասին, այդ ռիսկերը չափելու և կառավարելու գծով Ընկերության նպատակներն ու քաղաքականությունը: Հավելյալ թվային բացահայտումները ներառված են սույն ֆինանսական հաշվետվությունների տարբեր հատվածներում:

Ընկերության ռիսկերի կառավարման ռազմավարությանն ու ընթացակարգերի սահմանման ու վերահսկման ընդհանուր պատասխանատվությունը կրում է ղեկավարությունը:

Ընկերությունը, վերապատրաստումների, կառավարման ստանդարտների և ընթացակարգերի միջոցով ձգտում է ստեղծել կարգապահական և կառուցողական վերահսկողական միջավայր, որում բոլոր աշխատակիցները կհասկանան իրենց դերն ու պարտականությունները:

Պարտքային ռիսկ

Պարտքային ռիսկը այն ռիսկն է, որ Ընկերությունը ֆինանսական կորուստ կկրի, եթե պատվիրատուն կամ ֆինանսական գործիքի կոնտրագենտը չկատարի իր պայմանագրային պարտականությունները, և հիմնականում առաջանում է Ընկերության պատվիրատուներից ստացվելիք դեբիտորական պարտքերից:

Ընկերությունը չի ակնկալում, որ որևէ կոնտրագենտ չի կատարի իր պարտականությունները և վստահ է, որ ինքը ենթարկված չէ նշանակալի պարտքային ռիսկի:

Ընկերությունը իր ֆինանսական ակտիվների հետ կապված գրավ կամ այլ ապահովություն չի պահանջում:

Պարտքային ռիսկին ենթարկվածությունը

Ֆինանսական ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը ներկայացնում է պարտքային ռիսկին առավելագույն ենթարկվածությունը:

հազ. դրամ	31.12.2025 թ	31.12.2024 թ
Դեբիտորական պարտքեր վաճառքների, այլ եկամուտների և տրված կանխավ. գծով	254,091	190,972
Դրամական միջոցներ	76,823	195,266
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	2,328	40
Ընդամենը	333,242	386,278

b. Իրացվելիության ռիսկ

Իրացվելիության ռիսկն այն ռիսկն է, որ Ընկերությունը դժվարություններ կունենա այն ֆինանսական պարտավորությունների հետ կապված իր պարտականությունները կատարելիս, որոնք մարվելու են դրամական միջոց կամ այլ ֆինանսական ակտիվ տրամադրելով: Իրացվելիության կառավարման հետ կապված Ընկերության մտտեցումն է՝ որքան հնարավոր է, ունենալ բավարար իրացվելի միջոցներ իր ֆինանսական պարտավորությունները ժամանակին կատարելու համար՝ ինչպես նորմալ, այնպես էլ լարված պայմաններում, առանց իր համբավը ռիսկի ենթարկելու և առանց անընդունելի վնասներ կրելու: Իրացվելիության ռիսկի կառավարման նպատակով Ընկերությունը նաև սովորաբար օգտվում է օվերդրաֆտային հնարավորություններից:

c. Շուկայական ռիսկ

Շուկայական ռիսկն այն ռիսկն է, որ շուկայական գների փոփոխությունները, ինչպիսիք են արտարժույթի փոխարժեքները, տոկոսադրույքները, բաժնետոմսերի գները, կազդեն Ընկերության շահույթ կամ վնասի և ֆինանսական գործիքների արժեքների վրա: Շուկայական ռիսկի կառավարման նպատակն է շուկայական ռիսկին ենթարկվածությունը պահպանել ընդունելի սահմաններում՝ միաժամանակ օպտիմիզացնելով հատույցը: Ընկերությունը իր շուկայական ռիսկերը չի հեջավորում:

i. Արժույթային ռիսկ

Ընկերությունը ենթարկված է արտարժույթային ռիսկին արտարժույթային վարկերի և արտարժույթային դրամական մնացորդների գծով:

Արտարժույթային ռիսկին ենթարկվածությունը

Ընկերության ենթարկվածությունը արտարժույթային ռիսկին ներկայացված է ստորև՝ ըստ պայմանական (անվանական) գումարների:

հազ. դրամ	Արտարժույթ արտահայտված	Արտարժույթ արտահայտված
	31.12.2025 թ	31.12.2024 թ
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	76,823	195,266
Կարճաժամկետ փոխառություններ	-	-
Զուտ ենթարկվածություն	76,823	195,266

Տարվա ընթացքում կիրառված միջին փոխարժեքներ:

Դրամով	Միջին փոխարժեքներ		Հաշվետու ամսաթվի փոխարժեք	
	2025 12 ամիս	2024 12 ամիս	31.12.2025թ	31.12.2024թ
1 Դոլար	387.01	392.74	381.36	396.56

ii. Տոկոսադրույքային ռիսկ

Տոկոսադրույքների փոփոխություններն ազդում են ուղղակիորեն փոխառությունների և փոխաավությունների վրա՝ փոփոխելով դրանց իրական արժեքը (ֆիքսված տոկոսադրույքով գործիք) կամ դրանց ապագա դրամական հոսքերը (փոփոխական տոկոսադրույքով գործիք): Ղեկավարությունը չունի ֆորմալ քաղաքականություն՝ որոշելու, թե ընկերությունը ինչքանով պետք է ենթարկված լինի փոփոխական, և ինչքանով ֆիքսված դրույքներին: Այնուամենայնիվ, նոր փոխառությունների ձեռք բերման կամ տրամադրման դեպքում ղեկավարությունը օգտագործում է իր դատողությունը, որպեսզի որոշի, թե մինչև մարումն ընկած ակնկալվող ժամկետում Ընկերության համար ո՞րը կլինի առավել նպաստավոր՝ փոփոխական, թե ֆիքսված տոկոսադրույքը:

d. Իրական արժեքներ և հաշվեկշռային արժեքներ

Բոլոր ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների գնահատված իրական արժեքները հաշվարկվում են՝ դրամական հոսքերի գեղջման մեթոդով՝ հիմք ընդունելով գնահատված ապագա դրամական հոսքերը և նմանատիպ գործիքների համար գեղջման դրույքները հաշվետու ամսաթվի դրությամբ:

Ղեկավարության կարծիքով ընկերության ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքները մոտավորապես հավասար են դրանց հաշվեկշռային արժեքներին:

Իրական արժեքների գնահատման նպատակն է ստանալ մոտավոր այն գումարը, որով ֆինանսական գործիքը կարող է փոխանակվել իրազեկ և պատրաստակամ և անկախ կողմերի միջև գործարքում: Այնուամենայնիվ, հաշվի առնելով անորոշությունները և սուբյեկտիվ դատողությունների օգտագործումը, իրական արժեքը չպետք է մեկնաբանվի որպես մի գումար, որը հնարավոր կլինի ստանալ ակտիվների անհապաղ վաճառքից կամ պարտավորությունների մարումից:

Պայմանական դեպքեր

Ապահովագրություն

Ապահովագրությունը ՀՀ-ում համեմատաբար նոր է և դեռ զարգացման փուլում է գտնվում, և ապահովագրության շատ ձևեր դեռ հասանելի չեն: Ընկերությունը ամբողջովին ապահովագրված չէ իր գործունեության ընդհատման կամ էական կրճատման, երրորդ անձանց հանդեպ հնարավոր պարտավորությունների գծով՝ կապված գույքային, բնապահպանական կամ առողջական վնասների հետ:

հնարավոր միջադեպերի արդյունքում: Քանի դեռ Ընկերությունը համապատասխան ապահովագրական պաշտպանություն ձեռք չի բերել, առկա է ռիսկ, որ որոշ ակտիվների վնասումը կամ պարտավորությունների առաջացումը կարող է էական բացասական ազդեցություն ունենալ Ընկերության գործունեության և ֆինանսական վիճակի վրա:

Հարկային անորոշություններ

Հարկային համակարգը ՀՀ-ում նույնպես համեմատաբար նոր է և աչքի է ընկնում օրենսդրական հաճախակի փոփոխություններով, պաշտոնական պարզաբանումներով, որոնք երբեմն անհստակ են, հակասական կամ տարրերցումների տեղիք տվող: Հարկային մարմինները կարող են ստուգել Ընկերության հարկային հաշվարկներն ու հայտարարագրերը և իրավունք ունեն տույժ-տուգանքներ նշանակելու:

Նշված հանգամանքները կարող են առաջացնել նշանակալի հարկային ռիսկեր: Ընկերության ղեկավարությունը վստահ է, որ իր հարկային պարտավորությունները հաշվարկել է պատշաճ կերպով՝ հիմնվելով ՀՀ հարկային օրենսդրության, հարկային հարաբերություններ կարգավորող այլ իրավական ակտերի՝ իր մեկնաբանության վրա: