

«ԱՐՅԱՆ ՀԵԿ» ԲԲԸ
2009թ. ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՇՎԵՏՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆ
(ԵՐՐՈՐԴ ԵՌԱՍՍՅԱԿ)

ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ ՍԱՐՍԻՆՆԵՐԻ ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ԶԵԿՈՒՅՑ

- 1) Հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում տեղի ունեցած կարևոր դեպքերի նկարագիրը և դրանց ազդեցությունը ֆինանսական հաշվետվորյունների վրա՝ ներառյալ այն հիմնական ոիսկերի կամ անորոշությունների նկարագիրը, որի հետ առնչվելու է բողարկողի հաջորդ հաշվետու ժամանակաշրջանում: Կարևոր դեպքերը բոլոր այն դեպքերն են, որոնք էական ազդեցություն են ունեցել բողարկողի ֆինանսական վիճակի վրա, ինչպես նաև այլ դեպքերը, որոնք բողարկողի կարծիքով կարևոր են և (կամ) ողջամիտ ներդրողը կկարևորեր ներդրումային որոշումներ կայացնելիս:

Ընկերության գործունեության հիմնական տեսակը էլեկտրաէներգիայի արտադրությունն է: Ներկայում ընկերությունն իրականացնում է նաև երեք նոր փոքր ՀԵԿ-երի (Մատաղիս 1, Մատաղիս 2 և Թրդե 1) շինարարություն, որոնց համար անհրաժեշտ գումարի մի մասը ընկերությունը ներգրավեց իր բաժնետոմսերի հրապարակային տեղաբաշխման միջոցով, իսկ մնացած մասը հավաքում է փոխառու միջոցներով: Մասնավորապես միայն 2009 թ. 3-րդ եռամսյակի ընթացքում ընկերությունը վերցրել է մոտ 500 մլն. դրամի վարկ, այն դեպքում, երբ նույն ժամանակահատվածում մարել է 60 մլն. դրամի վարկ:

Զետքերված և մարված վարկերը բերված են աղյուսակում.

Աղյուսակ 1

«Արցախ ՀԵԿ» ԲԲԸ վարկերի ծավալը 2009թ. 3-րդ եռամսյակում

Վարկատուն	Վերցվել է	Մարվել է
«Արցախբանկ» ՓԲԸ	850,000 ԱՄՆ դոլար (3 տարի մարման ժամկետ, 18 % տարեկան տոկոսադրույթ)	60,000,000 ՀՀ դրամ
Արցախի ներդրումային հիմնադրամ	170,000,000 ՀՀ դրամ (10 տարի մարման ժամկետ, 10 % տարեկան տոկոսադրույթ)	-

Ծինարարության համար անհրաժեշտ սարքավորումները Ընկերությունը ձեռք է բերում հիմնականում Զինաստանից: Մատաղիս 1, Մատաղիս 2 և Թրդե 1 ՀԵԿ-երի շինարարության համար սարքավորումներն արդեն ձեռք են բերվել Զինաստանից, իսկ Թրդե 2 ՀԵԿ-ի սարքավորումները ձեռք են բերվում Ալովակիայից:

2009 թ. 3-րդ եռամսյակի ընթացքում ընկերության արտադրության ծավալը կազմել է մոտ 26 մլն. կվտ/Ժ էլեկտրաէներգիա, ինչը կազմում է մոտ 234 մլն. ՀՀ դրամ:

Ընկերության գործունեության հետ կապված հիմնական ոիսկը պայմանավորված Լեռնային Ղարաբաղի խնդրի հետ: Չնայած 1994թ. Աղբեջանի Հանրապետության հետ կնքված զինադադարի պայմանագրին, խնդիրը դեռևս մնում է չլուծված և սպասում է իր վերջնական և խաղաղ լուծմանը երկկողմանի ուղղակի բանակցությունների միջոցով:

Մյուս ոիսկը արժութային ոիսկն է: Արտարժույթների փոխարժեքները հաշվետու եռամսյակում համեմատարար կայուն են եղել, այդ պատճառով դրանց տատանումները Ընկերության հիմնական ֆինանսական ցուցանիշների վրա էական ազդեցություն չեն ունեցել:

Նշված երկու գործուներն ել իրենց անորոշությամբ էապես կազմեն նաև հաջորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի վրա:

**«ԱՐՅԱՆ ՀԵԿ» ԲԲԸ
Սիցանկյալ հաշվետվորյուն 2009թ. III եռ.**

Ընկերության ամփոփ ֆինանսական ցուցանիշները և գործակիցները բերված են թիվ 2 և թիվ 3 աղյուսակներում:

Աղյուսակ 2

ԱՄՓՈՓ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՏՎՅԱԼՆԵՐ 2009թ. III եռ.

Ցուցանիշ	Հազ. դրամ
Արտադրանքի իրացումից հասույթ	236,365
Իրացված արտադրանքի ինքնարժեք	-56,013
Իրացման ծախսեր	-12
Վարչական ծախսեր	-17,156
Գործառնական գործունեությունից շահույթ	162,088
2009թ. 3-րդ եռամսյակի շահույթ	144,030
Դեբիտորական պարտք	453,345
Կրեդիտորական պարտք	1,610,785

Աղյուսակ 3

ԱՄՓՈՓ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԳՈՐԾԱԿԻՑՆԵՐ 2009թ. III եռ.

Ցուցանիշի անվանումը	01.10.2009 թ.
Չուտ շահույթը մեկ բաժնետոմսի հաշվով (EPS)	76.3 %
Սեփական կապիտալի շահութաբերություն (ROE)	7.3 %
Ակտիվների շահութաբերություն (ROA)	6.0 %
Չուտ շահույթի մարժան (NPM)	63.5 %
Կապիտալի համարժեքության գործակից	80.0 %
Ֆինանսական կախվածության գործակից	25.0 %
Բացարձակ իրացվելության գործակից	0.0
Ընթացիկ իրացվելության գործակից	0.6
Ընդհանուր իրացվելության գործակից	0.6
Դեբիտորական պարտքերի շրջանառելիության գործակից	2.3
Դեբիտորական պարտքերի շրջապտույտի տևողությունն օրերով	156.0
Պաշարների շրջանառելիության գործակից	12.3
Պաշարների շրջապտույտի տևողությունն օրերով	29.8
Կրեդիտորական պարտքերի շրջանառելիության գործակից	0.1
Կրեդիտորական պարտքերի շրջապտույտի տևողությունն օրերով	2771.6

2) Թողարկողի հետագա հնարավոր զարգացման նկարագիրը հաջորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի համար:

2009 թ. 4-րդ եռամսյակի ընթացքում ընկերությունը նախատեսում է, որ «Արմավիրանկ» ՓԲԸ-ից կվերցնի մոտ 500 մլն. ՀՀ դրամի վարկ հետագա շինարարության և սարքավորումների ձեռքբերման համար՝ 3 տարի ժամկետով: Բացի այդ նույն ժամանակահատվածում կմարմի մոտ 225 մլն. ՀՀ դրամի վարկ, որից 100 մլն. ՀՀ դրամը՝ Արցախի ներդրումային հիմնադրամին, 325 հզ. ԱՄՆ դոլարը՝ «Արցախանկ» ՓԲԸ-ին:

2009 թ. 4-րդ եռամսյակում արտադրության ծավալը ըստ նախատեսածի կկազմի մոտ 40 մլն. կվտ/ժ:

2009 թ. տարեվերջում նախատեսվում է նաև Թրդե 1 Հիդրոկենտրորակայանի շինարարության ավարտը (ներկայում մնացել է միայն մոնտաժային աշխատանքները):