



Կապիտալ  
ասեթ  
մենեջմենթ

Հաստատված է «Կապիտալ Ասեթ Մենեջմենթ» ՓԲԸ  
Տնօրենների խորհրդի կողմից  
2012 թվականի հոկտեմբերի 24-ին

Խորհրդի նախագահ



ԱՐՏԱՔԻՆ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ  
ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅԱՆ ԸՆՏՐՈՒԹՅԱՆ  
ԿԱՆՈՆԱԿԱՐԳ

## **ԳԼՈՒԽ 1. ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ԴՐՈՒՅԹՆԵՐ**

### **Կանոն 1-1. Կանոնակարգը: Անվանումը**

- (ա) Սույն Կանոնակարգը ներառում է «Կապիտալ Ասեթ Մենեջմենթ» փակ բաժնետիրական ընկերության կողմից անկախ աուդիտորական կազմակերպության ընտրության ժամանակ ներկայացվող պահանջները, չափանիշները, մրցութային առաջարկությունների գնահատման մեթոդը, մրցությունների կազմակերպման, անցկացման և արդյունքների ամփոփման կարգն ու ժամանակացույցը՝ դրանց կողիֆիկացման նպատակով:
- (բ) Սույն Կանոնակարգի անվանումն է «Կապիտալ Ասեթ Մենեջմենթ» փակ բաժնետիրական ընկերության արտաքին աուդիտորական կազմակերպության ընտրության կանոնակարգ», իսկ կրճատ անվանումը՝ «Կանոնակարգ»:

### **Կանոն 1-2. Կառուցվածքը: Կողիֆիկացիան և հղումները**

- (ա) Սույն Կանոնակարգը բաղկացած է հետևյալ գլուխներից՝ Գլուխ 1. «Ընդհանուր դրույթներ», Գլուխ 2. «Անկախ աուդիտորական կազմակերպության ընտրությանը ներկայացվող պահանջները և չափանիշները», Գլուխ 3. «Անկախ աուդիտորական կազմակերպության ընտրության մրցութային կազմակերպման, անցկացման և արդյունքների ամփոփման կարգն ու ժամանակացույցը»:
- (բ) Գլուխները համարակալվում են արաբական թվերով:
- (գ) Վերնագրերը միավորում են «Կապիտալ Ասեթ Մենեջմենթ» փակ բաժնետիրական ընկերության կողմից սահմանված Կանոններն ըստ գործունեության կամ կարգավորման առարկայի: Կանոնակարգի օգտագործման պարզության նպատակով վերնագրերը համարակալվում են ըստ հերթականության: Վերնագրի անվանումը համառոտ բնորոշում է դրանում միավորված Կանոնների առարկան:
- (դ) Օգտագործման հարմարության և պարզության համար Կանոնները վերնագրվում են և համարակալվում ըստ Վերնագրի համարի հերթականության (օրինակ՝ «Կանոն 2.1»-ը նշանակում է երկրորդ Վերնագրի ներքո գործող առաջին Կանոնը):
- (ե) Կանոնն ունի հետևյալ կառուցվածքը՝
  - (1) Կանոնը բաղկացած է Ենթականոններից, որոնք համարակալվում են փակագծերում ներառվող հայերեն փոքրատառերով (օրինակ՝ (ա), (բ) և այլն):
  - (2) Ենթականոնը բաղկացած է Կետերից, որոնք համարակալվում են փակագծերում ներառվող արաբական թվերով (օրինակ՝ (2))
  - (3) Կետը բաղկացած է Ենթակետերից, որոնք համարակալվում են փակագծերում ներառվող հայերեն մեծատառերով (օրինակ՝ (Բ)):
  - (գ) Սույն Կանոնակարգում Հղումները կատարվում են հետևյալ կանոններով՝ (1) Վերնագրին հղումը կատարվում է Վերնագրի համարի նշմամբ և ենթադրում է տվյալ վերնագրի բոլոր Կանոնները.
  - (2) Այլ կանոնի ենթականոնին, կետին կամ ենթակետին հղելիս նշվում է առավել խոշոր միավորի անունը: Օրինակ՝ «2-3(բ)(5)(Ա) կանոնի համաձայն» հղումը նշանակում է «2-3 Կանոնի (բ) Ենթականոնի 5-րդ Կետի (Ա) ենթակետ».
  - (3) Եթե հղում է կատարվում նույն կանոնի ենթականոնին, կետին կամ ենթակետին, կամ նույն ենթականոնի կետին կամ ենթակետին, կամ նույն կետի ենթակետին, ապա հղելիս նշվում է առավել խոշոր միավորի անունը: Օրինակ՝ «(բ)(5)(Ա) Ենթականոնի համաձայն» հղումը նշանակում է «սույն Կանոնի (բ) Ենթականոնի 5-րդ Կետի (Ա) ենթակետ».
  - (4) Սույն Կանոնակարգի որևէ Վերնագրի (Կանոնի, Ենթականոնի, Կետի և այլն) հղում կատարվում է առանց «սույն Կանոնակարգի» բառերի օգտագործման: Համապատասխանաբար, եթե հղում է կատարվում որևէ ենթակետի առանց կետը նշելու, ապա հղումը համարվում է կատարված տվյալ կետի ենթակետին.
  - (5) Որևէ ձևին կամ աղյուսակին հղում ենթադրում է Կանոնակարգի Հավելվածում ներառված տվյալ ձևը կամ աղյուսակը:

### **Կանոն 1-3. Կանոնակարգի ուժի մեջ մտնելը և ուժը կորցնելը**

- (ա) Սույն Կանոնակարգն ուժի մեջ է մտնում «Կապիտալ Ասեթ Մենեջմենթ» փակ բաժնետիրական ընկերության խորհրդի կողմից այն հաստատելու օրը:
- (բ) Սույն Կանոնակարգն ուժը կորցրած է ճանաչվում «Կապիտալ Ասեթ Մենեջմենթ» փակ բաժնետիրական ընկերության բաժնետերերի խորհուրդը այն ուժը կորցրած ճանաչելու օրը:
- (գ) Սույն Կանոնակարգի փոփոխություններն ու լրացումները ուժի մեջ են մտնում «Կապիտալ Ասեթ Մենեջմենթ» փակ բաժնետիրական ընկերության բաժնետերերի խորհրդի կողմից դրանք հաստատելու օրը:

**Կանոն 1-4. Օրենսդրությունը: Նպատակն ու մեկնաբանությունը**

- (ա) Սույն Կանոնակարգի Կանոնները ներքին իրավական ակտ են և ընդունվում են «Իրավական ակտերի մասին» ՀՀ օրենքի համաձայն՝ հիմք ընդունելով «Ներդրումային ֆոնդերի մասին» ՀՀ օրենքի 96-րդ հոդվածը:

**Կանոն 1-5. Հասկացություններ**

Սույն Կանոնագրքում օգտագործվում են հետևյալ հիմնական հասկացությունները՝

<b>«Ընկերություն»</b>	«Կապիտալ Ասեթ Մենեջմենթ» փակ բաժնետիրական ընկերություն
<b>«Աուդիտորական խումբ»</b>	աուդիտորական կազմակերպության աշխատակիցների խումբ, որոնք անմիջականորեն ընդգրկված են Ընկերության ֆինանսատնտեսական գործունեության աուդիտի իրականացման մեջ
<b>«Աուդիտոր»</b>	աուդիտորական կազմակերպության աուդիտորական եզրակացությունը ստորագրող աշխատակից
<b>«Հանձնաժողով»</b>	Ընկերության ֆինանսատնտեսական գործունեության արտաքին աուդիտն իրականացնող կազմակերպության ընտրության համար կազմավորված հանձնաժողով
<b>«Ֆինանսական կազմակերպություն»</b>	բանկ, վարկային կազմակերպություն, ապահովագրական ընկերություն, ներդրումային ընկերություն, ներդրումային ֆոնդի կառավարիչ

**ԳԼՈՒԽ 2. ԱՆԿԱՆ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅԱՆ ԸՆՏՐՈՒԹՅԱՆԸ ՆԵՐԿԱՅԱՑՎՈՂ ՊԱՀԱՆՋՆԵՐԸ ԵՎ ՉԱՓԱՆԻՇՆԵՐԸ**

**Կանոն 2-1. Անկախ աուդիտորական կազմակերպության ընտրության տեխնիկական և ֆինանսական չափանիշները**

- (ա) Ընկերությունն ընտրում է այն աուդիտորական կազմակերպությունը, որը բավարարում է հետևյալ նվազագույն չափանիշներին.
  - (1) ֆինանսական կազմակերպության աուդիտի իրականացման առնվազն 3 տարվա փորձ: Ընդ որում, այս չափանիշը չի տարածվում միջազգային ճանաչում ունեցող օրենքով կամ այլ իրավական ակտով նախատեսված աուդիտորական կազմակերպությունների վրա,
  - (2) աուդիտորական կազմակերպության պատասխանատու աուդիտորը պետք է ունենա ֆինանսական կազմակերպության աուդիտորի առնվազն 3 տարվա աշխատանքային փորձ և առնվազն 3 ֆինանսական կազմակերպության աուդիտի իրականացման փորձ և միջազգային հաշվապահական և (կամ) աուդիտորական որակավորման (օրինակ՝ ACCA (Association of Chartered Certified Accountants), CPA (Certified Public Accountant) կամ CISA (Certified Information Systems Auditor)) փուլերի (ստանալու պահին) առնվազն կեսը ավարտած լինելու փաստը հավաստող փաստաթուղթ (վկայական) կամ Հայաստանի հաշվապահների և աուդիտորների ասոցիացիայի կամ Հայաստանի Հանրապետության կառավարության կողմից լիազորված մարմնի կողմից տրված աուդիտորի որակավորում,

- (3) աուդիտորական խմբում ներգրավված աշխատակիցների առնվազն կեսը պետք է ունենա աուդիտորական կազմակերպությունում առնվազն 3 տարվա աշխատանքային փորձ Հայաստանի աուդիտորների և հաշվապահների ասոցիացիայի կամ Հայաստանի Հանրապետության կառավարության կողմից լիազոր մարմնի կողմից տրված աուդիտորի որակավորում,
- (4) աուդիտորական կամակերպությունը Ընկերության հետ կնքվող պայմանագրում համաձայնություն է տալիս ՀՀ կենտրոնական բանկի հրավերով մասնակցելու Ընկերության, աուդիտորական կազմակերպության և ՀՀ կենտրոնական բանկի միջև արտաքին աուդիտի արդյունքների քննարկման համար կազմակերպվող եռակողմ հանդիպմանը:
- (բ) Միևնույն պատասխանատու աուդիտորը չի կարող իրականացնել նույն ֆոնդի կառավարչի ֆինանսատնտեսական գործունեության աուդիտը, եթե տվյալ ֆինանսական տարվան նախորդող 3 ֆինանսական տարիներին անընդմեջ իրականացրել է տվյալ ֆոնդի կառավարչի ֆինանսատնտեսական գործունեության աուդիտը:
- (գ) Ընկերության արտաքին աուդիտն իրականացնող անձի անդամ /ղեկավար/ չի կարող լինել Ընկերության կառավարման մարմնի անդամը, այլ ղեկավարը և աշխատակիցը, Ընկերության ներքին աուդիտն իրականացրած անձի անդամը և ղեկավարը, ինչպես նաև Ընկերության, դրա ղեկավարների կամ այլ աշխատակիցների հետ փոխկապակցված անձը:
- (դ) Անկախ աուդիտորական կազմակերպության ընտրության ժամանակ հաշվի է առնվում նաև Ընկերության և տվյալ աուդիտորական կազմակերպության միջև առկա աշխատանքային փորձը, մասնավորապես՝ նախկինում վերջինիս կողմից Ընկերությանը մատուցած աուդիտորական ծառայության որակը:
- (ե) Ընկերությունը անկախ աուդիտորական կազմակերպության ընտրության համար սահմանում է հետևյալ պայմանները՝
  - (1) աուդիտի ընդգրկման բնագավառները,
  - (2) աուդիտի իրականացման և աուդիտորական եզրակացության ներկայացման ժամկետները,
  - (3) աուդիտի իրականացման արժեքը,
  - (4) այլ պայմաններ՝ Ընկերության հայեցողությամբ, պարտադիր մրցույթի մասնակիցների համար:

**Կանոն 2-2. Անկախ աուդիտորական կազմակերպությունների ընտրության մրցութային առաջարկությունների գնահատման մեթոդը**

Ընկերությունը, հիմնվելով սույն կանոնակարգին կից Աղյուսյակ 1-ով սահմանված չափանիշների վրա, ուսումնասիրում է աուդիտորական կազմակերպությունների կողմից ներկայացված առաջարկությունները և գնահատում դրանք՝ նախապատվությունը տալով ամենաբարձր միավորներ հավաքած աուդիտորական կազմակերպությանը:

**ԳԼՈՒԽ 3. ԱՆԿԱԽ ԱՈՒԴԻՏՈՐԱԿԱՆ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՈՒԹՅԱՆ ԸՆՏՐՈՒԹՅԱՆ ՄՐՑՈՒՅԹԻ ԿԱԶՄԱԿԵՐՊՄԱՆ, ԱՆՑԿԱՑՄԱՆ ԵՎ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԻ ԱՄՓՈՓՄԱՆ ԿԱՐԳԸ ՈՒ ԺԱՄԱՆԱԿԱՑՈՒՅՑԸ**

**Կանոն 3-1. Անկախ աուդիտորական կազմակերպության ընտրության կարգը**

- (ա) Ընկերության կողմից անկախ աուդիտորական կազմակերպության ընտրությունն իրականացվում է մրցութային կարգով:
- (բ) Անկախ աուդիտորական կազմակերպության ընտրության մրցույթի անցկացման վերաբերյալ հայտարարությունը պետք է հրապարակվի անցկացման ամսաթվից առնվազն 10 օր առաջ՝ նվազագույնը Ընկերության ինտերնետային կայքում:
- (գ) Անկախ աուդիտորական կազմակերպության ընտրության վերաբերյալ հայտարարությունը պետք է պարունակի հետևյալ տեղեկատվությունը՝
  - (1) մրցույթի կայացման տարին, ամիսը, ամսաթիվը և ժամը,
  - (2) մրցույթի կայացման վայրն ու հասցեն,

- (3) մրցույթի անցկացման և հաղթողին որոշելու կարգը,
- (4) մրցույթին մասնակցելու անհրաժեշտ փաստաթղթերի ցանկը,
- (5) մրցութային առաջարկությունների ընդունման վերջնաժամկետը,
- (6) այլ էական պայմանները:

(դ) Եթե հայտարարությամբ սահմանված՝ մրցութային առաջարկությունների ներկայացման վերջնաժամկետին Ընկերությունը չի ստացել որևէ առաջարկություն, ապա Ընկերության գլխավոր գործադիր տնօրենի որոշմամբ մրցույթի անցկացման օրը հետաձգվում է ևս 10 օրով: Այդ որոշման հիման վրա հայտարարությունը թարմացվում է:

**Կանոն 3-2. Մրցույթի անցկացման և արդյունքների ամփոփման կարգն ու ժամկետները**

- (ա) Մրցույթի անցկացման վերաբերյալ հայտարարության հրապարակման օրը Ընկերության գլխավոր գործադիր տնօրենի կողմից կազմավորվում է Հանձնաժողով:
- (բ) Հանձնաժողովը բաղկացած է երեք անձից՝ Ընկերության գլխավոր գործադիր տնօրենը ներառյալ, ով նախագահում և ղեկավարում է հանձնաժողովի աշխատանքները:
- (գ) Աուդիտորական կազմակերպությունները մրցույթի առաջարկությունները ներկայացնում են երկու ծրարով, որոնցից առաջինում ներկայացվում է աուդիտորական ծառայության տեխնիկական, իսկ երկրորդում՝ ֆինանսական չափանիշների վերաբերյալ տեղեկատվությունը:
- (բ) Մրցույթի անցկացման օրն առաջինը բացվում է տեխնիկական չափանիշների վերաբերյալ առաջարկությունների ծրարը:
- (գ) Այն դեպքում, երբ առաջին ծրարում ներկայացված առաջարկը բավարարում է Աղյուսակ 1-ով սահմանված տեխնիկական չափանիշներին, բացվում է երկրորդ ծրարը և գնահատվում են առաջարկի ֆինանսական չափանիշները, համաձայն՝ Աղյուսակ 1-ով սահմանված ֆինանսական չափանիշների, հակառակ դեպքում՝ այն չի բացվում և ներկայացված առաջարկությունը համարվում է մերժված:
- (դ) Մրցութային առաջարկի երկրորդ ծրարը բացելուց հետո գնահատվում է առաջարկն ամբողջությամբ՝ համաձայն Աղյուսակ 1-ի:
- (ե) Հանձնաժողովի կողմից կազմվում է մրցույթի անցկացման վերաբերյալ արձանագրություն, որտեղ նկարագրվում են մրցույթի առաջարկները, գնահատականներն՝ ըստ աղյուսակի, հաղթող ճանաչված կազմակերպությունը, այլ տեղեկություններ: Արձանագրությունը ստորագրվում է Հանձնաժողովի բոլոր անդամների կողմից: Արձանագրությունը հաստատվում է գլխավոր գործադիր տնօրենի կողմից՝ որոշման տեսքով:
- (գ) Եթե մրցույթի արդյունքում ոչ մի կազմակերպություն չի բավարարում Աղյուսակ 1-ում սահմանված չափանիշները, Հանձնաժողովի կազմված արձանագրության հիման վրա և Ընկերության գլխավոր գործադիր տնօրենի որոշմամբ հայտարարվում է նոր մրցույթի անցկացում:
- (ե) Գլխավոր գործադիր տնօրենի կողմից արձանագրության հաստատմամբ մրցույթի արդյունքները համարվում են նախնական համաձայնության արժանացած և ներկայացվում են Ընկերության խորհրդին՝ տարեկան աուդիտի իրականացման վարձատրության չափը և մրցույթի արդյունքները որոշելու:
- (ը) Բաժնետերերի ժողովը հաստատում է արտաքին աուդիտն իրականացնող կազմակերպությանը և հանձնարարում է կնքել աուդիտորական ծառայությունների մատուցման պայմանագիր:
- (թ) Բաժնետերերի ժողովի կողմից մրցույթում հաղթած կազմակերպությանը հավանության չարժանանալու դեպքում հայտարարվում է նոր մրցույթ, ընդ որում՝ Բաժնետերերի ժողովը կարող է վերանայել մրցույթի՝ իր կողմից սահմանված պայմանները և սահմանել նոր պահանջներ ու չափանիշներ:

	Չափանիշ	Միավոր	Կշիռ %	Ընդամենը	Մեկնաբանություններ (գնահատվում է եռաստիճան սանդղակով՝ 0-3 միավոր)
Տեխնիկական չափանիշներ	Տվյալ աուդիտորական կազմակերպության կողմից նախորդ տարում սպասարկված ՀՀ ֆինանսական կազմակերպությունների քանակը		100		<ul style="list-style-type: none"> <li>0 ֆինանսական կազմակերպություն – 0</li> <li>մինչև 4 կազմակերպություն – 1</li> <li>5-7 կազմակերպություն – 2</li> <li>8 կազմակերպություն և ավելի – 3</li> </ul>
	Տվյալ աուդիտորական կազմակերպության ՀՀ-ում և/կամ միջազգային ճանաչումը (հեղինակությունը)		90		<ul style="list-style-type: none"> <li>աշխատում է միայն ՀՀ-ում – 0</li> <li>իրականացնում է միջազգային գործունեություն, սակայն միջազգային ռեյտինգավորմամբ լավագույն տասնյակում չէ – 1</li> <li>միջազգային ռեյտինգավորմամբ ընդգրկված է լավագույն տասնյակում – 2</li> </ul>
	Տվյալ աուդիտորական խմբի անդամների կուտակային աշխատանքային փորձը		80		<ul style="list-style-type: none"> <li>մինչև 3 տարի – 0</li> <li>3-5 տարի – 1</li> <li>5-10 տարի – 2</li> <li>10 տարի և ավելի – 3</li> </ul>
	Աուդիտի աշխատանքային խմբի ղեկավարի որակավորումը		80		<ul style="list-style-type: none"> <li>մրցութային առաջարկների մեջ ամենաբարձրը – 2</li> <li>մյուս առաջարկները – 1</li> </ul>
	Աուդիտի աշխատանքներին մասնակցող աշխատակիցների թվում (ACCA, CPA, ՀՀԱԱ կամ այլ) որակավորման վկայականներ ունեցող աշխատակիցների քանակը		80		<ul style="list-style-type: none"> <li>1 աշխատակից – 1</li> <li>2 աշխատակից – 2</li> <li>3 աշխատակից և ավելի – 3</li> </ul>
	Տվյալ աուդիտորական խմբի կուտակային աշխատանքային փորձը ֆինանսական կազմակերպությունների աուդիտի ոլորտում		80		<ul style="list-style-type: none"> <li>մինչև 3 տարի – 0</li> <li>3-5 տարի – 1</li> <li>5-7 տարի – 2</li> <li>7 տարի և ավելի – 3</li> </ul>
	Աուդիտի անցկացման ժամկետները՝ առաջին այցելությունից մինչև վերջնական եզրակացության ներկայացումը		60		<ul style="list-style-type: none"> <li>4 ամսից ավելի – 0</li> <li>3-ից 4 ամիս – 1</li> <li>2-ից 3 ամիս – 2</li> </ul>
	Տվյալ աուդիտորական կազմակերպության հետ համագործակցության փորձը		70		<ul style="list-style-type: none"> <li>համագործակցության բացակայություն – 0</li> <li>նպատակային ծառայությունների մատուցում – 1</li> <li>1 ֆինանսական տարվա աուդիտ – 2</li> </ul>
	Աշխատանքների ծախսողման կամ պայմանագրով ամրագրված պարտականությունների չկատարման ռիսկի ապահովագրումը՝ ռիսկերի բավարար փոխհատուցման պահանջի տեսքով		70		<ul style="list-style-type: none"> <li>դրույթի բացակայությունը – 0</li> <li>մասնակի բավարարման դրույթի առկայությունը – 1</li> <li>ամբողջական բավարարման դրույթի առկայությունը – 2</li> </ul>
	Ընդամենը միավորներն՝ ըստ տեխնիկական չափանիշների	X	X		
Ֆինանսական չափանիշներ	Աուդիտի ծառայության արժեքը		100		<ul style="list-style-type: none"> <li>ամենաբարձր արժեքը – 0</li> <li>2-րդ բարձր արժեքը – 1</li> <li>3-րդ և ավելի ցածր արժեքները – 2</li> </ul>

	Աուդիտի ծառայության արժեքից կանխավճարի վճարման դրույթի առկայությունը պայմանագրում		50		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 51% և ավելի – 0</li> <li>• 31-50% – 1</li> <li>• մինչև 30% – 2</li> </ul>
	Ընդամենը միավորներ՝ ըստ ֆինանսական չափանիշների	X	X		
	Վերջնական միավոր	X	X		