

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности

1 Основная деятельность

Страховое ЗАО “ИНГО АРМЕНИЯ” (далее “Компания”) было учреждено 2 сентября 1997г. под названием СЗАО “Эфес” и является закрытым акционерным обществом, которое действует в соответствии с законодательством Республики Армения (далее РА). Компания была зарегистрирована 02.09.1997г. Центральным Банком (далее ЦБ) РА, и действует на основании лицензии номер N0014. В декабре 2003г. Компания была переименована в СЗАО “ИНГО АРМЕНИЯ”. 28.03.2008г. Компании была выдана другая лицензия, под номером N0005.

Компания главным образом вовлечена в общее страховое дело на территории Республики Армения. Компания в основном выдает страховые полисы по следующим видам страхования: страхование от несчастных случаев, медицинское страхование, автострахование, страхование грузов, страхование от пожаров и природных бедствий, страхование ответственности при использовании автотранспортного средства, страхование общей ответственности, страхования от финансовых убытков, страхование выезжающих за рубеж. Кроме того, Компания осуществляет страхование самолетов и водных транспортных средств, а так же страхование ответственности при использовании этих транспортных средств. С 2010г. Компания является членом Бюро обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств и с 2010г. выдает страховые полисы по данному виду.

Главный офис и 6 филиалов Компании находятся в г. Ереване и в регионах РА.

Юридический адрес Компании: Анрапетутян 51, 53, помещения 47, 48, 50, 0010, г. Ереван, РА.

2 Условия осуществления бизнеса в Армении

В Армении до сих пор происходят политические и экономические преобразования. Как развивающаяся страна, в Армении отсутствует развитая деловая и регулятивная инфраструктура, которая обычно существует в более развитых странах со свободной рыночной экономикой. Помимо этого, экономические факторы продолжают ограничивать объем операций на финансовых рынках, и стоимость финансовых инструментов может не соответствовать объему операций. Основное препятствие для дальнейшего экономического развития является низкий уровень экономического и институционального развития параллельно с централизованной экономической базой.

Руководство Компании считает, что в нынешних условиях принимаются соответствующие меры в целях обеспечения экономической стабильности Компании.

3 Основы представления отчетности

3.1 Применяемые стандарты

Финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее “МСФО”), утвержденными и опубликованными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее “СМСФО”), а также интерпретациями, утвержденными Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчетности (далее “КИМФО”).

Компания готовит отчеты в соответствии с требованиями законодательства Республики Армения и МСФО. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе учетных записей Компании, с корректировками и реклассификациями, необходимыми для приведения их в соответствие с МСФО.

3.2 Принципы оценки

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета справедливой стоимости для активов, имеющих в наличии для продажи. Прочие финансовые активы и обязательства учитываются по амортизированной стоимости, а нефинансовые активы и обязательства учитываются по исторической стоимости, за исключением зданий и земли, которые периодически переоцениваются по рыночной стоимости.

3.3 Функциональная валюта и валюта отчетности

Функциональной валютой Компании является валюта первичной экономической среды, в которой действует Компания. Функциональной валютой Компании и валютой отчетности Компании является Армянский Драм (далее “драм”), как валюта, отражающая экономическую сущность и основные события и обстоятельства, определяющие деятельность Компании. Финансовая отчетность представлена в тысячах драм, который не конвертируется вне Армении.

3.4 Изменения в представлении и политике бухгалтерского учета

Компания впервые применила определенные стандарты и поправки, которые эффективны для годовых периодов, начинающихся с 1-го января 2016 или после этой даты. Ранее Компания не применяла любые другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Несмотря на то, что нижеуказанные новые стандарты и поправки впервые были применены в 2016 году, они не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Компании:

- *Установленные планы выплат: Взносы сотрудников (Поправки к МСФО 19).*
- *Инициативы по раскрытию информации (Поправки к МСФО 1).*
- *Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации (Поправки к МСФО 38 и МСФО 16)*
- *Учет приобретений долей участия в совместных операциях (Поправки к МСФО 1)*
- *Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности (Поправки к МСФО 27)*
- *МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»*
- *Ежегодные «Улучшения МСФО»: Цикл 2012-2014 годов*

3.5 Стандарты и интерпретации пока не применимые со стороны Компании

На день утверждения этой финансовой отчетности, были опубликованы ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций к применяемым стандартам, которые пока не

вступили в силу. Компания пока еще не приняла ни одну из поправок, интерпритаций или толкований.

Руководство предполагает, что все нижеуказанные публикации будут приняты в политике бухгалтерского учета в первый же период после вступления в силу публикаций.

Руководство предполагает, что эти поправки не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании и представлены ниже.

Поправки к МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль"

ПМСФО выпустил прояснение "Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков", которое вносит определённые поправки в МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль". Поправки проясняют порядок учета отложенных налоговых активов, относящийся к долговым инструментам, оцениваемых по справедливой стоимости, особенно в тех случаях, когда изменения рыночных процентных ставок снижают справедливую стоимость долгового инструмента ниже себестоимости.

Эти поправки уточняют следующее:

- нереализованные убытки по долговым инструментам, оцениваемые по справедливой стоимости, но учитываемые по стоимости для целей налогообложения, приводят к возникновению вычитаемой временной разницы независимо от того, ожидает ли держатель долгового инструмента возмещение балансовой стоимости долгового инструмента путем продажи или использования;
- балансовая стоимость актива не ограничивает оценку возможной будущей налогооблагаемой прибыли;
- оценки будущих налогооблагаемых доходов исключают налоговые вычеты в результате отмены временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу;
- Компания должна рассмотреть вопрос о том, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, в отношении которых она может делать вычеты в связи с восстановлением вычитаемой временной разницы. Если налоговое законодательство не вводит таких ограничений, компания оценивает вычитаемую временную разницу в сочетании со всеми ее другими вычитаемыми временными разницами.

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и должны применяться ретроспективно. Руководство не ожидает существенного влияния на финансовую отчетность Компании из этих изменений.

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты (2014)

ПМСФО недавно выпустил МСФО 9 *Финансовые инструменты* (2014), который представляет завершение проекта по замене МСФО 39 *Финансовые инструменты: признание и оценка*. Новый стандарт вводит значительные изменения в требования МСФО 39 к классификации и оценке финансовых активов и вводит новую модель “ожидаемых кредитных потерь” при

обесценении финансовых активов. МСФО 9 также предоставляет новое требование по применению учета хеджирования.

Руководство Компании должно оценить влияние МСФО 9 на данную финансовую отчетность. Новый стандарт вступает в силу в отчетном периоде начинающемся с 1 января 2018 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 15 Выручка по контрактам с Заказчиками

МСФО 15 предъявляет новые требования для признания выручки, который заменит *МСФО 18 Выручка, МСФО 11 Договоры на строительство*, а также несколько интерпретаций связанных с доходами. Новый стандарт устанавливает модель признания выручки на основе управления и предоставляет дополнительное разъяснение во многих областях, не охваченных подробно в рамках существующих МСФО, в том числе, порядок учета деятельности с многочисленными обязательствами по производительности, переменным ценообразованием, прав возврата клиентов, вариантам обратной покупки поставщиками и другие общие сложности.

МСФО 15 вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты. Руководство Компании еще не оценило влияние МСФО 15 на эти финансовые отчетности.

Следующие новые или пересмотренные стандарты не окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

- *МСФО (IFRS) 14 Регулируемые отложенные счета*
- *Учет приобретения долей участия в совместных операциях*
- *Разъяснение приемлемых методов отчисления и амортизации (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38)*
- *Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности (поправки к МСФО 27)*
- *Продажа вклада активов, осуществляемая между инвестором и его ассоциированными и совместными предприятиями (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28)*
- *Годовые поправки МСФО 2010-2012гг.-разные стандарты*
- *Инвестиционные компании: применение исключения из требования о консолидации (поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28)*
- *Инициатива раскрытия (поправки к МСФО (IAS) 1)*

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 представляет новые требования и поправки к бухгалтерскому учету аренды. МСФО (IFRS) 16 устанавливает, что арендатор должен будут признавать большинство договоров аренды в бухгалтерском балансе, признавая «право на использование» как актив и обязательство по аренде.

МСФО 16 также:

- изменяет определение аренды;
- устанавливает требования к учету актива и обязательства, включая такие особенности, как компоненты, не относящиеся к аренде, переменные арендные платежи и опциональные периоды;

- предоставляет возможность освобождения в отношении краткосрочной аренды и аренды малоценных активов;
- изменяет порядок учета "продажи с обратной арендой";
- в значительной степени сохраняет подход МСФО (IAS) 17 к учету арендодателей;
- вводит новые требования к раскрытию информации.

Новый стандарт вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено при условии применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами». Руководство Компании еще не оценило влияние МСФО (IFRS) 16 на данную финансовую отчетность.

4 Принципы учетной политики

Ниже изложены основные принципы учетной политики Компании, использованные при составлении данной финансовой отчетности и последовательно применяемые в предыдущие годы.

4.1 Договоры страхования

Договорами страхования являются те договоры, в соответствии с которыми Компания принимает значительный страховой риск от другой стороны (страхователь), соглашаясь выплатить возмещение страхователю, если оговоренное неопределенное будущее событие (страховое событие) неблагоприятно воздействует на страхователя. Страховой риск является значительным, если, и только если, при наступлении страхового случая, страховщику придется производить значительные дополнительные выплаты при любом сценарии, кроме тех, которые не имеют коммерческого содержания (т.е. не оказывают заметного воздействия на экономику сделки). Вышеуказанные дополнительные выплаты касаются сумм, превышающих те, которые подлежали бы выплате при ненаступлении страхового события.

Договоры страхования могут также передавать финансовый риск. Финансовым является риск возможного будущего изменения определенной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, валютного курса, индекса цен или ставок, рейтинга или индекса рейтингов кредитоспособности и прочих переменных, при условии (в отношении нефинансовых переменных), что такая переменная не специфична для стороны по договору.

Если договор однажды был классифицирован как договор страхования, он должен оставаться таковым на весь оставшийся срок действия, даже если страховой риск значительно уменьшился в течение данного периода, кроме как в случае погашения и истечения всех прав и обязанностей.

4.2 Признание и оценка

Валовые страховые премии

Валовые страховые премии включают общие премии к получению за весь период страхования, предусмотренный договорами, вступившими в силу в течение отчетного периода и признаются на дату вступления полиса в силу.

Страховые премии включают также комиссии, подлежащие оплате посредникам, и не включают налоги и пошлины, взимаемые со страховых премий.

Резерв незаработанной премии

Незаработанные премии – это та часть страховых премий, принятых в течение года, которая относится к периодам риска после отчетного периода. Часть премий, которая приписывается к последующим периодам, откладывается как резерв незаработанной премии.

Страховые премии переданные в перестрахование

Страховые премии, переданные в перестрахование, включают все премии, подлежащие к оплате за весь период страхования, предусмотренный договорами, вступившими в силу в течение отчетного периода и признаются на дату вступления полиса в силу.

Незаработанные премии, переданные в перестрахование – это та часть страховых премий, принятых в течение года, которая относится к периодам риска после отчетного периода. Часть премий, которая приписывается к последующим периодам, откладывается как доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии.

Страховые выплаты

Страховые выплаты состоят из страховых выплат страхователям, изменения в оценке обязательств, вытекающих из договоров со страхователями и внутренних и внешних расходов по урегулированию убытков, за вычетом возвратов от суброгации. Страховые выплаты признаются при извещении.

Доля перестраховщиков в страховых выплатах

Перестраховочные выплаты признаются тогда, когда на основе условий соответствующего договора признаются связанные с ними страховые выплаты.

Перестраховочный комиссионный доход

Перестраховочные комиссии полученные или подлежащие получению, которые не требуют от Компании дальнейшего предоставления услуг, признаются как доходы на дату вступления в силу или пролонгации соответствующих полисов. Однако, когда есть вероятность, что от Компании может потребоваться предоставить дальнейшие услуги в течение срока действия полиса, комиссия полностью или частично откладывается и признается как доход в периоде предоставления услуг.

Аквизиционные расходы

Расходы, понесенные во время приобретения договоров общего страхования, признаются в прибылях или убытках в периоде их понесения. Аквизиционные расходы включают такие прямые затраты, как комиссии. Часть аквизиционных расходов откладывается в последующие отчетные периоды для соответствия с откладыванием в последующие периоды части страховых премий, к которым относятся аквизиционные расходы. Откладывание аквизиционных расходов вычисляется, применяя долю незаработанной премии к страховым премиям.

Обязательства по договорам страхования

Обязательства по договорам страхования признаются тогда, когда договоры вступают в силу. Эти обязательства известны как резервы неоплаченных убытков, которые основаны на ожидаемой конечной стоимости всех произошедших, но неоплаченных на отчетную дату убытков, как заявленных так и незаявленных, вместе с относящимися к ним расходами по урегулированию убытков и за вычетом ожидаемой стоимости суброгации и прочих возмещений. В заявлении и урегулировании некоторых видов убытков могут быть задержки, поэтому их конечная стоимость не может быть достоверно оценена на отчетную дату. Обязательство оценивается на отчетную дату, используя ряд стандартных актуарных методов по проецированию убытков, основанных на эмпирических данных и на конкретных допущениях, включая пределы неблагоприятного отклонения. Обязательство не дисконтировано на временную стоимость денег. Компанией не признано резервов для

уравнения или катастроф. Компания списывает страховое обязательство со своего баланса тогда, когда указанное договорное обязательство выполнено или аннулировано.

Резерв незаработанной премии представляет собой часть страховых премий, подлежащих к оплате посредникам, которые предположительно будут заработаны в последующие периоды.

Как правило, резерв высвобождается в течение срока действия договора и признается доходом от страховых премий.

На каждую отчетную дату Компания оценивает соответствие признанных им обязательств по страхованию, используя текущие оценки будущих потоков денежных средств в рамках своих страховых договоров. Если такая оценка показывает, что балансовая стоимость его обязательств по страхованию (за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов) не соответствует предполагаемым будущим потокам денежных средств, то это отклонение подлежит признанию в прибылях и убытках в полном объеме.

Перестрахование

В ходе своей обычной деятельности Компания передает страховой риск. Активы перестрахования представляют собой суммы к получению от перестраховочных компаний.

Активы перестрахования тестируются на предмет обесценения на каждую отчетную дату или чаще, если в течение отчетного года выявляются признаки обесценения. Обесценение происходит в результате события, произошедшего после первоначального признания актива перестрахования, указывающее на объективные признаки того, что Компания возможно, не получит все суммы, причитающиеся ей по условиям договора, и если такое событие оказывает поддающееся достоверной оценке воздействие на суммы, которые Компания получит от перестраховщика. Обесценение признается в отчете о совокупном доходе.

Обязательства по перестрахованию являются выплачиваемые суммы перестраховщикам. Выплачиваемые суммы оцениваются согласно договорам перестрахования.

Активы и обязательства перестрахования списываются тогда, когда указанная в договоре обязанность выполнена или договор передан другой стороне.

Дебиторская и кредиторская задолженность по страховой деятельности

Учет дебиторской и кредиторской задолженности по страховой деятельности не отличается от учета финансовых инструментов, представленного в примечаниях 4.8, 4.9 и 4.10.

4.3 Отражение доходов и расходов

Критерии признания доходов и расходов не связанных с договорами страхования, представлены ниже:

Инвестиционный доход

Инвестиционный доход состоит из процентных доходов и изменения в амортизационной стоимости ценных бумаг и прочих сум, подлежащих получению.

Процентный доход признается в отчете о совокупном доходе по мере накопления и вычисляется методом эффективной процентной ставки.

Прибыль или убыток от инвестиций

Чистая прибыль или убыток от инвестиций, отраженная в отчете о совокупном доходе, включает прибыль или убыток от финансовых активов и инвестиционного имущества. Прибыль или убыток от продаж инвестиций отражается как разница между чистой продажной и начальной или амортизированной стоимостью, и признается во время операции от продаж.

Чистые доходы от торговли

Результаты торговых операций включают в себя прибыли и убытки в отношении финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли и включают в себя все реализованные и нереализованные изменения в справедливой стоимости, процентные доходы и расходы, дивиденды и курсовые разницы в отношении финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли. Результаты торговых операций также включают в себя прибыли и убытки, возникающие по операциям с иностранной валютой.

Финансовые расходы

Выплаченные проценты признаются в отчете о совокупном доходе по мере накопления и вычисляются с использованием метода эффективной процентной ставки. Накопленные проценты включены в балансовую стоимость финансового обязательства, приносящего проценты.

4.4 Переоценка иностранной валюты

Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается по курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчета финансовых активов, предназначенных для торговли, признаются в отчете о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе как чистые доходы от торговли. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчета финансовых активов, не предназначенных для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках как прочие операционные доходы или расходы. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действовавшему на отчетную дату.

В изменениях справедливой стоимости монетарных активов, выраженных в иностранной валюте и классифицированных как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи выделяются курсовые разницы, возникающие в результате изменения амортизированной стоимости финансовых активов, и прочие изменения амортизированной стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения амортизированной стоимости финансовых активов, признаются в отчете о совокупном доходе, а прочие изменения признаются непосредственно в капитале.

Немонетарные средства, выраженные в иностранной валюте и отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные средства, выраженные в иностранной валюте и отражаемые по справедливой стоимости, переводятся по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие по немонетарным активам, таким как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие по немонетарным активам, таким как ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включены в капитал в резерв переоценки финансовых активов, имеющихся для продажи.

Разницы между контрактным курсом операции и средним курсом, действовавшим на дату операции, включается в доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой как чистые доходы от торговли.

Ниже приведены курсы, используемые Компанией для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте:

	31 декабря 2016г.	31 декабря 2015г.
драм/1 американский доллар	483.94	483.75
драм/1 евро	512.20	528.69

4.5 Налогообложение

Сумма налога на прибыль за отчетный период включает в себя сумму текущего налога за отчетный период и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе в полном объеме, за исключением сумм налога, относящихся к операциям, эффект от которых отражается непосредственно в собственном капитале, в таком случае налог на прибыль отражается в собственном капитале.

Текущий налог на прибыль за отчетный период рассчитывается, исходя из размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период, с учетом ставок налога на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также сумм обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды. В случае, если финансовая отчетность готова для издания еще до представления налоговых отчетов, прибыль и убытки, подлежащие налогообложению основываются на оценках. Налоговые власти могут более строго интерпретировать налоговое законодательство, а также рассматривать налоговые расчеты. В результате, налоговые органы могут обложить дополнительными налогами те операции, которые не были облажены прежде. В итоге, могут возникнуть существенные дополнительные налоги, штрафы и взыскания. Налоговая проверка может включать в себя три календарных года, сразу же предшествующему году проверки. При некоторых обстоятельствах, налоговая проверка может включать более длительные периоды.

Активы и обязательства по отложенному налогу отражаются с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и их стоимостью, используемой для целей расчета налогооблагаемой базы, за исключением тех случаев, когда отложенный налог возникает в результате начального признания гудвил либо актива или обязательства, возникшего от операции, не являющейся объединением предприятий, и который в момент совершения операции, не влияет ни на прибыль финансовой отчетности, ни на прибыль или убыток, определенной для налогообложения.

Активы по отложенному налогу отражаются в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, в счет которой могут быть использованы временные разницы. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, или совместные организации, кроме тех случаев когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Компанией и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

В Республике Армения существуют также прочие операционные налоги, применимые к деятельности Компании. Эти налоги включены в статье “Прочие расходы” в отчете о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе.

4.6 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и требования по отношению к финансовым организациям, которые за короткий срок могут быть конвертированы в наличные средства и которые не подвержены значительному риску изменения в стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости.

4.7 Средства финансовых организаций

В ходе своей обычной деятельности Компания вкладывает в банках депозиты различной срочности. Средства в финансовых организациях отражаются за вычетом резервов под обесценение.

4.8 Финансовые инструменты

Финансовые активы и обязательства признаются на отчетную дату, если у Компании возникает контрактное обязательство в отношении этого инструмента. Купля и продажа финансовых активов и обязательств, имеющих регулярный характер приобретения, учитываются по дате расчета. Купля с выполнением на следующий день финансовых инструментов, которые в дальнейшем будут учитываться по справедливой стоимости, между датой сделки и датой расчета, учитываются так же как и приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства при первоначальной оценке учитываются по справедливой стоимости плюс, в случае инструментов не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, затраты по сделке, непосредственно связанные с финансовым инструментом.

Последующая оценка всех финансовых обязательств, за исключением обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток (включая обязательства предназначенные для торговли), учитывается по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной ставки процента. Последующая оценка финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток учитывается по справедливой стоимости.

Компания классифицирует финансовые активы по следующим категориям:

- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- кредиты и дебиторская задолженность;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Руководство Компании осуществляет классификацию финансовых инструментов в определенную категорию в момент первоначальной оценки, в зависимости от целей приобретения финансового инструмента. Последующая классификация финансовых активов, в случае возможности и по мере необходимости, пересматривается на каждую отчетную дату.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Удерживаемые до погашения финансовые активы представляют собой финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания твердо намерена и способна удерживать до погашения. При продаже Компанией более чем незначительной суммы удерживаемых до погашения финансовых активов задолго до сроков погашения, вся категория переклассифицируется как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Удерживаемые до погашения инвестиции отражаются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение.

Кредиты и Дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность представляет собой активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые возникают при предоставлении Компанией денежных средств непосредственно заемщикам и без намерения продажи подлежащих получению средств.

Кредиты с фиксированным сроком погашения, предоставленные Компанией, первоначально признаются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. В случаях, когда справедливая стоимость предоставленных средств отлична от справедливой стоимости кредита, например когда кредит выдан по ставкам ниже рыночных, разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью кредита признается как убыток при первоначальном признании кредита и включается в отчет о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе как убыток от активов, размещенных по ставкам ниже рыночных. Последующая оценка балансовой стоимости кредитов учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиты заемщикам, не имеющим фиксированного срока погашения, учитываются с использованием метода эффективной процентной ставки, основываясь на предполагаемый срок погашения. Кредиты заемщикам учитываются за вычетом резерва под обесценение.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя долговые и долевыми инструментами, которыми Компания намеревается владеть в течении неопределенного времени и которые могут быть проданы в случае необходимости для обеспечения ликвидности либо изменения в процентных ставках, валютных курсах и цен долевыми инструментами. Последующая оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи учитывается по справедливой стоимости, с отражением прибылей и убытков, возникающих в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, в отчете о прочем совокупном доходе, до прекращения признания финансовых активов либо до момента, когда финансовые активы считаются обесцененными, в случае чего накопленная прибыль или убыток, ранее отражаемый в отчете о прочем совокупном доходе, включается в отчете о совокупном доходе. Однако проценты, начисленные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о совокупном доходе. Дивиденды, полученные от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи отражаются в

совокупном отчете о совокупном доходе, когда у Компании возникает право на получение выплаты.

Справедливая стоимость финансовых активов, активно торгуемых на финансовых рынках, определяется как котированная цена на покупку данного финансового актива на момент закрытия торгов на отчетную дату. Справедливая стоимость финансовых активов для которых не существует активного рынка определяется путем применения других методик оценки. В противном случае, финансовые активы отражаются по стоимости за вычетом резерва под обесценение.

4.9 Обесценивание финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку финансовых активов или групп финансовых активов на предмет обесценения.

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными и убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе только в случае наличия объективных доказательств обесценения, в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

В первую очередь Компания определяет наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе для существенных финансовых активов, а затем на индивидуальной или совокупной основе для несущественных финансовых активов. После определения объективных признаков обесценения на индивидуальной основе, при отсутствии таких признаков, активы включаются в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска на предмет определения признаков обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на индивидуальной основе и по которым создается или был создан резерв под обесценение, не могут быть включены в вышеуказанные группы для оценки на совокупной основе.

При наличии объективных признаков обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разница между балансовой стоимостью и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков (за исключением будущих нереализованных потерь), рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента (т.е. эффективной ставке рассчитанной при первоначальной оценке актива). Балансовая стоимость актива уменьшается с использованием резерва под обесценение. Убыток отражается в отчете о совокупном доходе.

Если в последующий период величина убытка уменьшается в результате событий, возникших после признания убытка, то ранее признанный убыток увеличивается посредством поправки резерва под обесценения. Если балансовая стоимость актива превышает величину поправки на дату поправки, какая-либо последующая поправка резерва под обесценения признается в отчете о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе.

Обесцененные резервы финансовых активов были определены в финансовой отчетности на основе существующих экономических условиях. Компания не в состоянии предсказать, как

условия могут измениться в Армении, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность обеспеченных резервов финансовых активов в будущих периодах.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи

Если актив, имеющийся в наличии для продажи, обесценивается, то сумма составляющая разницу между стоимостью (за вычетом выплаты основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков ранее признанных в отчете о совокупном доходе, переносится из отчета о прочем совокупном доходе в отчет о совокупном доходе.

Восстановление убытка по долевым инструментам, имеющиеся в наличии для продажи, не учитываются в отчете о совокупном доходе, но признаются в отчете о совокупном доходе. Восстановление убытков по долговым инструментам восстанавливаются через отчет совокупном доходе, если увеличение в справедливой стоимости может быть объективно отнесено на счет событий, возникших после признания убытка в отчете о прибылях и убытках.

4.10 Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (либо часть финансового актива, либо часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться когда:

- Истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу;
- Компания передала договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, или сохранила за собой договорные права на получение потоков денежных средств, но при этом приняла на себя договорное обязательство выплатить без существенного замедления эти денежные средства третьей стороне по соглашению передачи; и
- Компания либо (а) передала значительную часть всех рисков и выгод, связанных с финансовым активом, либо (б) не передала и не сохранила за собой значительной части всех рисков и выгод, связанных с финансовым активом, однако передала контроль над финансовым активом.

Если Компания передал свои права на получение потоков денежных средств по финансовому активу и не передал и не сохранил за собой значительной части всех рисков и выгод, связанных с финансовым активом, и не передал контроль над активом, то актив учитывается соразмерно дальнейшему участию Компании в финансовом активе. Когда продолжающееся участие принимает форму гарантийного обеспечения переданного актива, то степень такого участия организации определяется как наименьшая из двух величин: (i) суммы актива и (ii) максимальной суммы возмещения, которая может быть истребована с Компании.

Когда продолжающееся участие организации принимает форму выписанного или купленного опциона (или и того, и другого) на переданный актив, степень такого участия Компании определяется суммой, на которую Компания может совершить обратную покупку переданного актива. Однако, в случае с выписанным опционом на актив (включая опцион с расчетами в денежных средствах или аналогичными условиями), оцененный по справедливой стоимости, степень продолжающегося участия организации ограничивается наименьшей из двух величин: справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство списывается с баланса когда оно погашено, аннулировано или срок его действия истек.

Если существующее обязательство обменивается на другое обязательство от того же кредитора на существенно отличных условиях, либо когда происходит существенное изменение условий существующего финансового обязательства, такой обмен либо изменение условий учитывается как погашение первоначального финансового обязательства, и признание нового финансового обязательства. Разность между балансовой стоимостью финансового обязательства погашенного или переданного другой стороне, и выплаченным возмещением, отражается в отчете о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе.

4.11 Сделки продажи (покупки) ценных бумаг с обязательством обратного выкупа (продажи)

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа (“репо”) рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении и, если у получающей ценные бумаги стороны имеется право по договору или принятому соглашению продать или перезаложить данные ценные бумаги, то ценные бумаги реклассифицируются в категорию ценных бумаг, заложенных по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа и отражаются в отчете о финансовом положении отдельной строкой. Соответствующее обязательство отражается в средствах финансовых организаций или клиентов.

Ценные бумаги, купленные с обязательством их обратной продажи (“обратные репо”) отражаются соответственно как средства в других финансовых организациях или кредиты и авансы клиентам, и не отражаются в балансе.

Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи учитывается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки “репо” по методу эффективной ставки процента.

4.12 Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации, за исключением здания и земли Компании, которая отражена по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации. Если возмещаемая стоимость ниже балансовой стоимости, по обстоятельствам природа которых не может считаться временной, то актив уменьшается до возмещаемой стоимости. Земля учитывается по стоимости приобретения и имеет неограниченный срок полезного использования и поэтому не амортизируются.

Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение срока полезного использования активов. Компания применяет следующие ставки амортизации:

	Срок годности (в годах)	Ставка (%)
Здания	50	2
Компьютеры и средства связи	5	20
Транспортные средства	5	20
Прочие основные средства	5	20

Улучшения арендованной собственности капитализируются и амортизируются по линейным методом в течении наименьшего из двух сроков: оставшегося периода аренды и срока полезного действия актива. Активы, находящиеся в процессе сооружения, не амортизируются. После завершения строительных работ активы переводятся в категорию основных средств и учитываются по остаточной стоимости. Активы, находящиеся в процессе сооружения, не амортизируются.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе в момент их совершения. Затраты по улучшению актива отражаются в составе актива, когда они выполняются и когда удовлетворены критерии признания. Данные затраты амортизируются в течение наименьшего из двух сроков: оставшегося периода аренды и оставшегося полезного срока соответствующего актива.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются путем сравнения суммы полученных средств с балансовой стоимостью и включаются в операционную прибыль.

Земля и здания переоцениваются регулярно каждые 1-2 лет. Частота переоценки зависит от изменений справедливой стоимости активов. В случае значительных отклонений между справедливой стоимостью переоцененных активов и их балансовой стоимостью, проводится дополнительная переоценка. Переоценка проводится для всего класса основных средств

Увеличение стоимости в результате переоценки учитывается напрямую в отчете о совокупном доходе, в резерве переоценки основных средств, за исключением случаев, когда оно возмещает предыдущее уменьшение стоимости по данному активу, возникшее в результате переоценки и признанное в отчете о совокупном доходе, в этом случае увеличение также признается в отчете о совокупном доходе. Уменьшение стоимости в результате переоценки признается в отчете о совокупном доходе за исключением случаев, когда оно возмещает предыдущее увеличение в результате переоценки, признанное в отчете о прочем совокупном доходе.

При продаже переоцененных активов, соответствующие им суммы, включенные в резерв переоценки основных средств, переносятся на нераспределенную прибыль.

4.13 Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся программы компьютерного обеспечения, лицензии и доверенности.

Отдельно приобретенные нематериальные активы первоначально учитываются по стоимости. Впоследствии, нематериальные активы учитываются по стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы делятся на активы с определенным сроком полезного действия и активы срок полезного действия которых неопределен.

Нематериальные активы с определенным сроком полезного действия амортизируются по прямолинейному методу в течение срока их полезного действия и проверяются на обесценение. Сроки полезного действия и методы амортизации нематериальных активов с определенным сроком действия пересматриваются по крайней мере один раз в конце каждого финансового года. Расходы, связанные с поддержкой компьютерного программного обеспечения, отражаются как расходы по мере их возникновения.

4.14 Финансовый лизинг и операционная аренда

Аренда – Компания в роли арендатора

Если при аренде активов, не происходит существенной передачи всех рисков и выгод, сопутствующих владению, то аренда классифицируется как операционная аренда. Арендные платежи по операционной аренде отражаются как расходы в отчете о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе по прямолнейному методу на протяжении срока аренды и включаются в операционные расходы.

4.15 Заемные средства

К заемным средствам относятся кредиты, полученные от финансовых организаций, которые первоначально оцениваются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом непосредственных затрат. Впоследствии заемные средства признаются по амортизированной стоимости, с применением способа эффективной ставки процента. Доходы и убытки отражаются в отчете о совокупном доходе, когда заемные средства перестают признаваться, а также посредством процесса амортизации.

Заемные средства, связанные непосредственно с приобретением, строительством или производством квалифицируемых активов, включаются в стоимости этих активов, согласно требованиям МСФО 23 *Затраты по займам*.

4.16 Гранты

Гранты, относящиеся к активам, включены в прочие обязательства и отражаются в отчете о прибылях и убытках по прямолнейному способу на протяжении всего срока полезного действия соответствующих активов.

4.17 Оценочные обязательства

Оценочные обязательства создаются, если у Компании в результате произошедшего события возникает юридическое или иное безотзывное обязательство, и при этом существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических ресурсов для исполнения данного обязательства, и сумма этого обязательства может быть надежно оценена.

4.18 Капитал

Акционерный капитал

Обыкновенные акции, не подлежащие погашению, классифицируются как собственный капитал. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением акций, выпущенных при объединении организаций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров. Превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как эмиссионный доход.

Нераспределенная прибыль

Включает нераспределенную прибыль текущего и предыдущих периодов.

Дивиденды

Дивиденды, отражаются как обязательства и вычитаются из собственного капитала на отчетную дату, только в том случае, если они были утверждены до или на отчетную дату. Дивиденды, объявленные до отчетной даты или объявленные и утвержденные после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, раскрываются.

Переоценка стоимости основных средств

Переоценка стоимости основных средств используется для отражения увеличений справедливой стоимости зданий и земли и уменьшений до такой степени, что это снижение компенсирует прирост стоимости того же актива, ранее признанного в составе капитала.

Резерв по переоценке имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг

Этот резерв отражает изменения справедливой стоимости в инвестициях имеющихся в наличии для продажи.

4.19 Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства, а также доходы и расходы, взаимозачитываются, и в финансовых отчетах отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

Доходы и расходы отражаются на основе чистой стоимости, только когда это разрешено в соответствии с МСФО, или для прибылей и убытков, связанных с группой аналогичных операций, таких как в торговой деятельности Компании.

5 Критические допущения и оценочные значения

Подготовка финансовой отчетности согласно МСФО требует от руководства применения суждений, допущений и оценок, которые влияют на применение учетной политики и на отражение в финансовой отчетности сумм активов и обязательств, доходов и расходов. Оценочные значения и связанные с ними допущения, основывающиеся на историческом опыте и других факторах, считающихся обоснованными в данных обстоятельствах, служат основой для принятия решений об определении балансовой стоимости активов и обязательств, стоимость которых не может быть определена из других надежных источников. Несмотря на то, что оценочные значения основываются на наиболее полном понимании руководством текущей ситуации, реальные результаты в конечном итоге могут отличаться от принятых оценок.

Самые существенные сферы применения суждений и оценок в финансовой отчетности приведены ниже:

Обязательства по договорам страхования

Оценки для договоров страхования должны производиться как для ожидаемой конечной стоимости всех заявленных на отчетную дату убытков, так и для ожидаемой конечной стоимости произошедших, но незаявленных на отчетную дату убытков. Может потребоваться некоторое время до того, как конечная стоимость убытков может быть достоверно оценена, а для некоторых типов полисов, произошедшие, но незаявленные убытки составляют основную часть балансовых обязательств.

Основным допущением, лежащим в основе этих оценок, является то, что развитие убытков прошлых лет, заявленных на отчетную дату, может использоваться для проектирования будущего развития убытков и, следовательно, конечной стоимости убытков. Как таковые, эти методы экстраполируют развитие выплаченных и понесенных убытков, средних расходов на убыток и количества убытков, основываясь на наблюдаемом развитии прошлых лет и коэффициентах ожидаемых потерь. Историческое развитие убытков в основном анализируется по годам происшествий, но можно провести анализ по географическим зонам, а также по

значимым направлениям деятельности и типам убытков. Основная сложность состоит в том, что рынок страхования Армении является относительно новым и нестабильным и почти невозможно делать какие-либо предположения, основанные на исторических данных.

Компания оценивает свои заявленные убытки в каждом конкретном случае.

Измерение справедливой стоимости

Руководство использует методы оценки с целью определения справедливой стоимости финансовых инструментов (когда активные рыночные котировки не доступны) и нефинансовых активов. Это включает в себя разработку оценки и суждений, в соответствии с тем, как участники рынка оценят эти инструменты. Руководство основывает свои предположения, насколько это возможно, на наблюдениях рынка, но они не всегда доступны. В этом случае руководство использует имеющуюся наилучшую информацию. Предполагаемая справедливая стоимость может отличаться от фактических цен, которые будут достигнуты в результате сделки между независимыми сторонами на отчетную дату (Примечание 33).

В дополнение к обесценению на индивидуальной основе для существенных активов, Компания также определяет обесценение на совокупной основе для определения риска который, хотя и не определен специфично, превышает уровень риска, существовавшего на данный момент. Это отражает такие факторы как ухудшение риска страны, отрасли, устаревание технологий, а также структурную слабость или ухудшение денежных потоков.

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты Компании включают в себя долговые инструменты, выпущенные правительством РА и корпоративные долговые инструменты. При первоначальной оценке Компания определяет финансовые активы, предназначенные для торговли, с отражением изменений в справедливой стоимости в прочем совокупном доходе.

Срок полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования основных средств является результатом суждения, основанного на опыте работы с аналогичными активами. Будущие экономические выгоды воплощены в активах, и в основном потребляются в течении использования. Тем не менее, такие факторы, как оперативная, техническая или коммерческая амортизация, часто приводят к снижению экономической выгоды актива. Руководство оценивает остаточный срок полезного использования в соответствии с текущим техническим состоянием актива и ожидаемого периода, в течение которого Компания ожидает получить выгоды. Для оценки остаточного срока полезного использования рассматриваются следующие основные факторы: ожидаемое использование активов, в зависимости от оперативных факторов и программы технического обслуживания, то есть амортизация и технической и коммерческой амортизации, вытекающие из изменений рыночных условий.

Операции со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Компания вступает в операции со связанными сторонами. В случаях отсутствия активного рынка для таких операций, руководство применяет суждения для определения того, были ли операции проведены по рыночным или же льготным ценам. Эти суждения основываются на схожих операциях с клиентами, которые не являются связанными сторонами, а также на анализе эффективных процентных ставок. (Примечание 32).

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Компания на каждую отчетную дату оценивает проблематичную дебиторскую задолженность на предмет обесценения. В частности, руководство Компании использует суждения для оценки величины и времени будущих денежных средств для определения величины убытка. Данные оценки основываются на суждениях о ряде факторов и реальные результаты могут отличаться, вследствие чего возникают дальнейшие изменения в резерве под обесценение.

В дополнение к обесценению на индивидуальной основе для существенных кредитов и дебиторской задолженности, Компания также определяет обесценение на совокупной основе для определения риска который, хотя и не определен специфично, превышает уровень риска, существовавшего на момент предоставления кредита. Это отражает такие факторы как ухудшение риска страны, отрасли, устаревание технологий, а также структурную слабость или ухудшение денежных потоков.

Налогообложение

Армянское законодательство подвержено различным интерпретациям. См. примечание 31.

Руководство Компании не пересмотрело свои предыдущие оценки, т.е. не прекратило признание ранее рассчитанного отложенного налога относящегося к основным средствам и продолжает осуществлять налоговый учет, как и прежде.

6 Основные средства

В тысячах армянских драм

	Земля	Здания	Компьютеры и средства связи	Транспорт ные средства	Офисное оборудов ание	Прочие основные средства	Итого
Стоимость или переоцененная стоимость							
на 1 января 2015г.	10,030	1,105,653	320,682	108,926	212,786	11,740	1,769,817
Переоценка	(830)	17,236	-	-	-	-	16,406
Поправка амортизации в результате переоценки	-	(44,189)	-	-	-	-	(44,189)
Поступления	-	-	9,053	648	6,264	-	15,965
Выбытия	-	-	(33,598)	-	(54,713)	(674)	(88,985)
На 31 декабря 2015г.	9,200	1,078,700	296,137	109,574	164,337	11,066	1,669,014
Переоценка	(2,200)	19,574	-	-	-	-	17,374
Поправка амортизации в результате переоценки	-	(21,574)	-	-	-	-	(21,574)
Поступления	-	-	13,741	510	17,918	1,535	33,704
Выбытия	-	-	(1,482)	(1,073)	(465)	(1,813)	(4,833)
На 31 декабря 2016г.	7,000	1,076,700	308,396	109,011	181,790	10,788	1,693,685
Накопленная амортизация							
на 1 января 2015г.	-	22,076	165,209	55,422	120,666	2,455	365,828
Амортизационные отчисления	-	22,113	49,296	19,247	32,775	712	124,143
Поправка амортизации в результате переоценки	-	(44,189)	-	-	-	-	(44,189)
Выбытия	-	-	(29,096)	-	(42,079)	(240)	(71,415)
На 31 декабря 2015г.	-	-	185,409	74,669	111,362	2,927	374,367
Амортизационные отчисления	-	21,574	48,565	15,333	22,921	815	109,208
Поправка амортизации в результате переоценки	-	(21,574)	-	-	-	-	(21,574)
Выбытия	-	-	(1,416)	(358)	(403)	(343)	(2,520)
На 31 декабря 2016г.	-	-	232,558	89,644	133,880	3,399	459,481
Остаточная стоимость							
на 31 декабря 2015г.	9,200	1,078,700	110,728	34,905	52,975	8,139	1,294,647
На 31 декабря 2016г.	7,000	1,076,700	75,838	19,367	47,910	7,389	1,234,204

Переоценка активов

Земля и здания офиса, принадлежащее Компании, в последний раз были переоценены независимой лицензированной фирмой 30.12.2016 года, с использованием комбинации сравнительного, расходного и доходного методов. В результате переоценки стоимость земли уменьшилось на 2,200 тысяч драм, а также возник прирост от переоценки зданий чистой суммой в 19,574 тысяч драм.

В своей оценке справедливой стоимости здания и земли руководство основывается на результатах оценки независимой фирмы.

Руководство полагает, что на 31 декабря 2016 года рыночная стоимость зданий и земли не отличается значительным образом от их переоцененной стоимости.

В случае если здания были бы отражены по исторической стоимости за вычетом амортизации, то балансовая стоимость, составила бы 975,369 тысяч драм на 31 декабря 2016 года (2015: 1,005,462 тысяч драм).

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2016 года сумма первоначальной стоимости полностью амортизированных активов, включенных в состав основных средств, составляет 93,534 тысяч драм (2015: 65,356 тысяч драм).

Ограничения на основные средства

На 31 декабря 2016 года у Компании не имеются заложенные основные средства (2015: также).

7 Нематериальные активы

В тысячах армянских драм

	Лицензии и доверенности	Компьютерные программы	Прочие нематериальные активы	Итого
Стоимость				
На 1 января 2015г.	51,936	92,265	653,619	797,820
Поступления	2,400	1,765	-	4,165
Выбытия	(6,523)	(9,182)	(650,845)	(666,550)
На 31 декабря 2015 г.	47,813	84,848	2,774	135,435
Поступления	2,535	-	-	2,535
Выбытия	(2,402)	-	(755)	(3,157)
Реклассификация	(26,048)	26,048	-	-
На 31 декабря 2016 г.	21,898	110,896	2,019	134,813
Накопленная амортизация				
На 1 января 2015 г.	27,787	26,603	649,770	704,160
Амортизационные отчисления	7,793	10,384	2,323	20,500
Выбытия	(6,523)	(9,182)	(650,845)	(666,550)
На 31 декабря 2015 г.	29,057	27,805	1,248	58,110
Амортизационные отчисления	2,261	14,654	230	17,145
Выбытия	(2,402)	-	(755)	(3,157)
Реклассификация	(7,814)	7,814	-	-
На 31 декабря 2016 г.	21,102	50,273	723	72,098
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2015 г.	18,756	57,043	1,526	77,325
На 31 декабря 2016г.	796	60,623	1,296	62,715

На 31 декабря 2016 года у Компании не имеются в наличии нематериальные активы, заложенные в качестве обеспечения обязательств Компании или ограниченные прочим образом.

8 Прочие активы

В тысячах армянских драм	2016	2015
Предоплата и прочие дебиторы	280,514	174,774
Резерв по сомнительным дебиторским задолженностям	(101)	(639)
	280,413	174,135
Расчеты с персоналом	3,794	1,131
Бланки	152	1,766
Прочее	1,461	1,860
Итого прочих активов	285,820	178,892

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов представлена следующим образом:

В тысячах армянских драм	Итого
1 января 2015г.	1,620
Расход за год	795
Списание активов	(2,789)
Восстановление	1,013
31 декабря 2015г.	639
Реверсирование за год	(640)
Списание активов	(568)
Восстановление	670
31 декабря 2016г.	101

9 Отложенные аквизиционные расходы

Следующая таблица представляет информацию о движении отложенных аквизиционных расходов на данный период.

В тысячах армянских драм	Итого
1 января 2015г.	560,239
Отложенные аквизиционные расходы	1,262,660
Признание расхода (Примечание 25)	(1,243,175)
31 декабря 2015г.	579,724
Отложенные аквизиционные расходы	1,068,667
Признание расхода (Примечание 25)	(1,205,286)
31 декабря 2016г.	443,105

10 Страховая дебиторская задолженность

В тысячах армянских драм	2016	2015
Счета к получению от страхователей	1,185,705	745,972
Счета к получению перестраховщиков	35,920	41,469
Счета к получению от посредников	287,631	294,134
Суброгацией	84,554	174,273
Вычет резерва под обесценение	(194,560)	(209,416)
Итого страховой дебиторской задолженности	1,399,250	1,046,432

Информация о движении резервов под обесценение страховой дебиторской задолженности в течение года представлена следующим образом:

В тысячах армянских драм	Итого
1 января 2015г.	274,282
Расход за год	225,672
Списание активов	(307,426)
Восстановление	16,888
31 декабря 2015г.	209,416
Расход за год	110,580
Списание активов	(146,710)
Восстановление	21,274
31 декабря 2016г.	194,560

11 Займы, предоставленные прочим лицам

В тысячах армянских драм	2016	2015
Займы физическим лицам	-	500
Займы юридическим лицам	22,101	109,809
Итого займы, предоставленные прочим лицам	22,101	110,309

Информация о движении резервов под обесценение займов предоставленные прочим лицам представлена следующим образом:

В тысячах армянских драм	Итого
1 января 2015г.	60
Реверсирование за год	(260)
Списание активов	200
31 декабря 2015г.	-
Расход за год	500
Восстановление	(500)
31 декабря 2016г.	-

12 Средства в других финансовых организациях

В тысячах армянских драм	2016	2015
Депозиты в банках	1,764,931	466,278
Итого средств в других финансовых организациях	1,764,931	466,278

Депозиты в банках не просрочены и не обесценены.

Депозиты в банках имеют сроки более 90 дней или являются краткосрочными, но сроки их погашения периодически пересматриваются или продлеваются.

На 31 декабря 2016 года депозиты в других финансовых организациях суммой в 1,332,257 тысяч драм (75%) находились в 3 банках (2015: 420,296 тысяч драм (90%) в 3 банках).

13 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В тысячах армянских драм	2016	2015
Некотируемые инструменты		
Государственные облигации	3,113,009	3,166,168
Корпоративные облигации	-	164,160
Итого финансовых активов	3,113,009	3,330,328

Все долговые инструменты имеют фиксированную процентную ставку.

Справедливая стоимость некотируемых долговых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, измеряются при помощи оценочной методики, которая основана на доступных рыночных данных.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по эффективному сроку погашения и процентным ставкам составляют:

В тысячах армянских драм	2016		2015	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Государственные облигации	8.19-12.58	2018-2036	11.19-15.74	2016-2032
Корпоративные облигации	-	-	13.5	2016

Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, справедливой стоимостью в 1,545,353 тысяч драм (2015: 1,133,690 тысяч драм) предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа банкам, без права их продажи или перезаложения. Данные инструменты были переклассифицированы как финансовые активы, заложенные по соглашениям репо, отражающихся отдельной строкой в бухгалтерском балансе (Прим. 18).

14 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах армянских драм	2016	2015
Наличные средства	1,216	812
Банковские счета	102,034	74,964
Итого денежных средств и их эквивалентов	103,250	75,776

На 31 декабря 2016 банковские счета суммой в 78,031 тысяч драм (76%) находились в 5 банках (2015: 57,584 тысяч драм (76%) в 5 банках).

15 Собственный капитал

На 31 декабря 2016 зарегистрированный и полностью оплаченный капитал Компании составляет 2,536,260 тысяч драм. Согласно уставу Компании, акционерный капитал состоит из 4,124 обыкновенных акций. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 615,000 драм за акцию.

Участие в акционерном капитале на 31 декабря 2016 и 2015 года выглядит следующим образом:

В тысячах армянских драм	2016		2015	
	Оплачен ный капитал	% общего оплачен ного капитала	Оплачен ный капитал	% общего оплачен ного капитала
Левон Алтунян	634,065	25	634,065	25
ЗАО “Инвест-Полис”	1,902,195	75	1,902,195	75
	2,536,260	100	2,536,260	100

На 31 декабря 2016 года Компания не владеет ни одной из своих собственных акций.

Владельцы обыкновенных акций имеют право получать дивиденды, по их утверждению, и право одного голоса за акцию на ежегодном и общем собраниях Компании.

На собрании акционеров в апреле 2016 года, Компания утвердила дивиденды в отношении года, закончившегося 31 декабря 2015 года, общей суммой в 400,000 тысяч драм по обыкновенным 4,124 акциям (97 тысяч драм на акцию).

Резервы Компании, подлежащие распределению акционерам, представлены нераспределенной прибылью, определенной в соответствии с законодательством РА. Нераспределяемые резервы представлены Главным резервом, который создан в соответствии с законодательством РА, в отношении общих финансовых рисков, включая потенциальные убытки и прочие непредвиденные риски и расходы. Резерв был создан в соответствии с уставом Компании, который обуславливает создание резерва для этих целей размером не меньше 15% акционерного капитала.

В 2016 году акционеры Компании увеличили главный резерв на 24,253 тысяч драм (2015: 22,542 тысяч драм) за счет нераспределенной прибыли.

16 Обязательства по договорам страхования

В тысячах армянских драм	2016			2015		
	Обязательства по договорам страхования	Активы перестрахования	Чистые обязательства	Обязательства по договорам страхования	Активы перестрахования	Чистые обязательства
Незаработанные премии	4,002,132	(1,577,914)	2,424,218	3,437,492	(1,065,660)	2,371,832
Произошедшие, но незаявленные убытки	210,724	(28,217)	182,507	262,002	(57,602)	204,400
Заявленные убытки	625,114	(279,081)	346,033	488,954	(195,232)	293,722
На 31 декабря	4,837,970	(1,885,212)	2,952,758	4,188,448	(1,318,494)	2,869,954

Нижеследующие таблицы показывают изменения обязательств по договорам страхования и соответствующих активов перестрахования в течение периода:

Незаработанные премии

В тысячах армянских драм

	Обязательства по договорам страхования	Активы перестрахования	Чистые обязательства
На 1 января, 2015г.	3,124,369	(810,162)	2,314,207
Страховые премии в течение года	8,141,484	(1,682,185)	6,459,299
Премии, заработанные в течение года	(7,828,361)	1,426,687	(6,401,674)
На 31 декабря, 2015г.	3,437,492	(1,065,660)	2,371,832
Страховые премии в течение года	8,647,769	(2,414,184)	6,233,585
Премии, заработанные в течение года	(8,083,129)	1,901,930	(6,181,199)
На 31 декабря, 2016г.	4,002,132	(1,577,914)	2,424,218

Резерв убытков

В тысячах армянских драм

	Обязательства по договорам страхования	Активы перестрахования	Чистые обязательства
Произошедшие, но незаявленные убытки	254,747	(46,343)	208,404
Заявленные убытки	453,426	(114,914)	338,512
На 1 января, 2015г.	708,173	(161,257)	546,916
Общее изменение резервов на произошедшие, но незаявленные убытки и заявленные убытки	3,623,366	(269,952)	3,353,414
Страховые выплаты	(3,580,583)	178,375	(3,402,208)
На 31 декабря, 2015г.	750,956	(252,834)	498,122
Произошедшие, но незаявленные убытки	262,002	(57,602)	204,400
Заявленные убытки	488,954	(195,232)	293,722
На 31 декабря, 2015г.	750,956	(252,834)	498,122
Общее изменение резервов на произошедшие, но незаявленные убытки и заявленные убытки	3,494,781	(246,602)	3,248,179
Страховые выплаты	(3,409,899)	192,138	(3,217,761)
На 31 декабря, 2016г.	835,838	(307,298)	528,540
Произошедшие, но незаявленные убытки	210,724	(28,217)	182,507
Заявленные убытки	625,114	(279,081)	346,033
На 31 декабря, 2016г.	835,838	(307,298)	528,540

17 Страховая кредиторская задолженность

В тысячах армянских драм	2016	2015
Счета к уплате страхователям	10,807	12,125
Счета к уплате перестраховщикам	661,274	421,150
Счета к уплате страхователям агентам, брокерам и посредникам	91,245	109,345
Итого страховая кредиторская задолженность	763,326	542,620

18 Кредиты по сделкам репо репо

В тысячах армянских драм	Актив		Обязательство	
	2016	2015	2016	2015
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (прим. 13)	1,545,353	1,133,690	1,432,615	1,071,891

19 Доходы будущих периодов

Доходы будущих периодов представляют собой отложенные перестраховочные комиссии. Информация о движении данных доходов выглядит следующим образом:

В тысячах армянских драм	Итого
На 1 января, 2015г.	99,611
Отложенные перестраховочные комиссии	217,323
Признание дохода (прим. 22)	(199,300)
31 декабря 2015г.	117,634
Отложенные перестраховочные комиссии	235,321
Признание дохода (прим. 22)	(216,631)
31 декабря 2016г.	136,324

20 Прочие обязательства

В тысячах армянских драм	2016	2015
Прочие обязательства (финансовые)		
Счета к уплате	27,659	24,361
Счета к уплате Бюро автостраховщиков	14,569	35,686
Задолженность персоналу	130,134	123,678
Прочие счета к уплате	15,868	8,857
	188,230	192,582
Прочие обязательства (нефинансовые)		
Обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль	59,490	50,678
Итого прочих обязательств	247,720	243,260

21 Страховые премии

В тысячах армянских драм

	2016								
	Валовые страховые премии	Изменение в валовом резерве незаработанной премии	Валовый доход от страховых премий	Расход обесценения по страховым премиям	Валовый доход от страховых премий, после обесценения	Страховые премии переданные в перестрахование	Доля перестраховщи ка в изменении в валовом резерве незаработан ной премии	Заработан ные премии переданные в перестрахо вание	Чистый доход от страховых премий
Страхование от несчастных случаев	211,723	(47,624)	164,099	(92)	164,007	(76,567)	59,747	(16,820)	147,187
Медицинское страхование	1,728,866	(78,923)	1,649,943	1,528	1,651,471	(182,370)	88,521	(93,849)	1,557,622
Автострахование	435,078	58,608	493,686	(1,733)	491,953	(83,142)	(11,100)	(94,242)	397,711
Страхование воздушных транспортных средств	86,847	(34,136)	52,711	(771)	51,940	(67,980)	30,841	(37,139)	14,801
Страхование грузов	81,363	1,178	82,541	264	82,805	(45,974)	(716)	(46,690)	36,115
Страхование от пожаров, природных бедствий и прочего вреда	1,832,148	(205,886)	1,626,262	2,215	1,628,477	(1,601,246)	247,243	(1,354,003)	274,474
Страхование ответственности при использовании автотранспортного средства	30,256	2,708	32,964	-	32,964	(9,488)	(165)	(9,653)	23,311
Страхование ответственности при использовании воздушных транспортных средств (в том числе грузовых)	84,139	(44,147)	39,992	-	39,992	(72,451)	40,628	(31,823)	8,169
Страхование общей ответственности	210,297	(18,562)	191,735	58	191,793	(163,294)	36,558	(126,736)	65,057
Страхование от финансовых убытков	55,929	(18,327)	37,602	(107)	37,495	(55,291)	19,346	(35,945)	1,550
Страхование выезжающих за рубеж	214,577	(1,298)	213,279	(13)	213,266	(56,381)	1,351	(55,030)	158,236
Обязательное страхование ответственности при использовании сухопутного автотранспортного средства	3,676,546	(178,230)	3,498,316	(43,596)	3,454,720	-	-	-	3,454,720
На 31 декабря	8,647,769	(564,639)	8,083,130	(42,247)	8,040,883	(2,414,184)	512,254	(1,901,930)	6,138,953

В тысячах армянских драм

	Валовые страховые премии	Изменение в валовом резерве незаработанной премии	Валовый доход от страховых премий	Расход по страховым премиям	Валовый доход от страховых премий, после обесценение	Страховые премии переданные в перестрахование	Доля перестраховщика в изменении в валовом резерве незаработанной премии	Заработан- ные премии переданные в перестрахо- вание	Чистый доход от страховых премий
Страхование от несчастных случаев	200,287	(1,650)	198,637	2,384	201,021	(6,798)	(2,380)	(9,178)	191,843
Медицинское страхование	1,430,235	28,148	1,458,383	(25,529)	1,432,854	-	-	-	1,432,854
Автострахование	553,964	6,303	560,267	(789)	559,478	(105,702)	(1,582)	(107,284)	452,194
Страхование воздушных транспортных средств	39,971	(11,141)	28,830	-	28,830	(22,691)	4,019	(18,672)	10,158
Страхование грузов	90,095	(696)	89,399	(169)	89,230	(47,292)	568	(46,724)	42,506
Страхование от пожаров, природных бедствий и прочего вреда	1,556,109	(248,839)	1,307,270	(8,227)	1,299,043	(1,258,502)	257,080	(1,001,422)	297,621
Страхование ответственности при использовании автотранспортного средства	36,536	(3,225)	33,311	-	33,311	(9,336)	(124)	(9,460)	23,851
Страхование ответственности при использовании самолетов (в том числе грузовых)	15,165	(4,635)	10,530	-	10,530	(7,749)	1,691	(6,058)	4,472
Страхование общей ответственности	236,149	(30,837)	205,312	(98)	205,214	(147,354)	17,621	(129,733)	75,481
Страхование от финансовых убытков	23,653	25,564	49,217	-	49,217	(22,449)	(24,219)	(46,668)	2,549
Страхование выезжающих за рубеж	226,754	(5,761)	220,993	(9)	220,984	(54,312)	2,822	(51,490)	169,494
Обязательное страхование ответственности при использовании сухопутного автотранспортного средства	3,732,566	(66,354)	3,666,212	(85,296)	3,580,916	-	-	-	3,580,916
На 31 декабря	8,141,484	(313,123)	7,828,361	(117,733)	7,710,628	(1,682,185)	255,496	(1,426,689)	6,283,939

22 Перестраховочный комиссионный чистый доход

В тысячах армянских драм	2016			2015		
	Перестраховочные комиссии	Возврат перестраховочных комиссий от прекращения договоров	Чистые перестраховочные комиссии	Перестраховочные комиссии	Возврат перестраховочных комиссий от прекращения договоров	Чистые перестраховочные комиссии
Страхование от несчастных случаев	2,672	(45)	2,627	1,837	(358)	1,479
Медицинское страхование	13,320	(5,010)	8,310	-	-	-
Автострахование	30,530	(1,197)	29,333	34,582	(1,167)	33,415
Страхование грузов	11,089	(16)	11,073	8,522	(21)	8,501
Страхование от пожаров, природных бедствий и прочего вреда	143,457	(1,665)	141,792	136,014	(7,755)	128,259
Страхование ответственности при использовании автотранспортного средства	3,335	(273)	3,062	3,520	(446)	3,074
Страхование общей ответственности	16,837	(310)	16,527	18,945	(8)	18,937
Страхование от финансовых убытков	3,229	-	3,229	5,116	-	5,116
Страхование выезжающих за рубеж	685	(7)	678	519	-	519
Итого	225,154	(8,523)	216,631	209,055	(9,755)	199,300

23 Инвестиционный доход

В тысячах армянских драм	2016	2015
Процентный доход от средств в других финансовых организациях	149,081	92,541
Процентный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	476,985	600,662
Прочий инвестиционный доход	11,164	27,439
Итого инвестиционных доходов	637,230	720,642

24 Страховые выплаты

В тысячах армянских драм	Страхование от несчастных случаев	Медицинское страхование	Автострахование	Страхование воздушных транспортных средств	Страхование грузов	Страхование от пожаров и природных бедствий	Страхование ответственности при использовании автотранспортных средств	Страхование общей ответственности	Страхование от финансовых убытков	Страхование выезжающих за рубеж	ОСАГО	2016 Итого
Страховые выплаты в текущем периоде	49,341	1,241,006	200,310	5,468	24,928	51,697	2,385	4,289	19,204	23,465	1,787,806	3,409,899
Изменение резерва произошедших, но незаявленных убытков	(6,398)	10,901	(7,617)	273	873	(3,017)	(14)	(37,559)	2,923	(5,206)	(6,437)	(51,278)
Изменение резерва заявленных, но невыплаченных убытков	(1,038)	22,659	(1,748)	-	(690)	6,781	532	9,861	86,964	(5,995)	18,834	136,160
Страховые выплаты	41,905	1,274,566	190,945	5,741	25,111	55,461	2,903	(23,409)	109,091	12,264	1,800,203	3,494,781
Доля перестраховщиков в страховых выплатах в текущем периоде	-	(48,577)	(49,174)	(5,477)	(20,016)	(42,978)	(105)	(2,636)	(23,175)	-	-	(192,138)
Доля перестраховщиков в изменении резерва произошедших, но незаявленных убытков	50	(2,429)	4,932	(274)	(721)	1,178	42	26,839	(2,920)	2,688	-	29,385
Доля перестраховщиков в изменении резерва заявленных, но невыплаченных убытков	-	-	(4,162)	-	(371)	10,577	38	(8,756)	(83,792)	2,617	-	(83,849)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	50	(51,006)	(48,404)	(5,751)	(21,108)	(31,223)	(25)	15,447	(109,887)	5,305		(246,602)
Чистые страховые выплаты	41,955	1,223,560	142,541	(10)	4,003	24,238	2,878	(7,962)	(796)	17,569	1,800,203	3,248,179

В тысячах армянских драм	Страхование от несчастных случаев	Медицинское страхование	Автострахование	Страхование грузов	Страхование от пожаров и природных бедствий	Страхование от ответственности при использовании автотранс. средства	Страхование от общей ответственности	Страхование от финансовых убытков	Страхование выезжающих за рубеж	ОСАГО	2015 Итого
Страховые выплаты в текущем периоде	77,224	1,152,586	280,668	6,782	24,306	3,199	13,653	47,713	39,071	1,935,381	3,580,583
Изменение резерва произошедших, но незаявленных убытков	2,705	(1,963)	6,947	137	(1,028)	(74)	1,740	893	(300)	(1,801)	7,256
Изменение резерва заявленных, но невыплаченных убытков	(1,121)	(23,456)	(144)	1,620	(27,602)	1,167	(6,247)	107,780	(5,024)	(11,446)	35,527
Страховые выплаты	78,808	1,127,167	287,471	8,539	(4,324)	4,292	9,146	156,386	33,747	1,922,134	3,623,366
Доля перестраховщиков в страховых выплатах в текущем периоде	(990)	-	(94,835)	(5,960)	(13,608)	(880)	(13,525)	(48,577)	-	-	(178,375)
Доля перестраховщиков в изменении резерва произошедших, но незаявленных убытков	(58)	-	(8,065)	(66)	3,218	186	(2,326)	(1,458)	(2,688)	-	(11,257)
Доля перестраховщиков в изменении резерва заявленных, но невыплаченных убытков	(167)	-	6,390	(466)	22,092	(38)	6,257	(111,771)	(2,617)	-	(80,320)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	(1,215)	-	(96,510)	(6,492)	11,702	(732)	(9,594)	(161,806)	(5,305)	-	(269,952)
Чистые страховые выплаты	77,593	1,127,167	190,961	2,047	7,378	3,560	(448)	(5,420)	28,442	1,922,134	3,353,414

25 Аквизиционные расходы

В тысячах армянских драм	2016	2015
Комиссионные страховым агентам		
Страхование от несчастных случаев	43,954	53,212
Медицинское страхование	241,399	212,694
Автострахование	95,422	101,472
Страхование от пожаров и природных бедствий	145,864	144,157
Страхование выезжающих за рубеж	52,673	65,076
ОСАГО	516,835	539,664
Прочее	60,675	69,028
	1,156,822	1,185,303
Комиссионные брокерам		
Автострахование	681	563
Страхование грузов	4,670	7,673
Страхование от пожаров и природных бедствий	24,520	13,427
Страхование ответственности при использовании автотранспортных средств	17	2
Страхование общей ответственности	6,119	6,393
Прочее	8,574	1,652
	44,581	29,710
Медицинское обследование и прочие аквизиционные расходы	3,883	28,162
Итого аквизиционных расходов	1,205,286	1,243,175

26 Финансовые расходы

В тысячах армянских драм	2016	2015
Процентные расходы от кредитов сделок репо	123,617	352,657
Процентные расходы от кредитов, полученных от банков	-	27,216
Итого финансовых расходов	123,617	379,873

27 Обесценение/(реверсирование)

В тысячах армянских драм	2016	2015
Обесценение страховой дебиторской задолженности (прим. 10), в том числе		
- Обесценение по страховым премиям (прим. 21)	42,247	117,733
- Обесценение по суброгациям	68,333	107,939
	110,580	225,672
Обесценение/(реверсирование) прочих активов и дебиторской задолженности, в том числе		
- Займы, предоставленные прочим лицам (прим. 11)	500	(260)
- Прочии активы (прим. 8)	(640)	795
	(140)	535
Итого расходов на обесценение	110,440	226,207

28 Затраты на персонал

В тысячах армянских драм	2016	2015
Зарплата и прочие платы	946,080	979,461
Итого затрат на персонал	946,080	979,461

29 Прочие операционные и административные расходы

В тысячах армянских драм	2016	2015
Ремонт и техническое обслуживание (здания, нематериальные активы, прочие)	27,394	29,620
Расходы на рекламу	54,740	34,286
Расходы на командировку	11,863	7,848
Расходы на связь и коммуникацию	28,075	29,502
Операционная аренда	119,216	109,151
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	32,881	18,958
Расходы на консультацию и прочие услуги	73,780	84,149
Расходы по обеспечению безопасности	5,366	5,376
Представительские расходы	15,572	6,310
Банковские расходы	9,794	4,606
Расходы на офис	55,454	55,962
Выплаченные штрафы	2,694	3,291
Убыток от продажи основных средств	1,879	11,738
Чистый убыток от переоценки основных средств	2,200	532
Членские взносы	1,560	1,017
Платежи в Бюро автостраховщиков Армении	77,867	78,306
Активы, предоставленные безвозмездно	4,887	7,041
Прочие расходы	39,136	36,509
Итого прочих операционных и административных расходов	564,358	524,202

30 Расходы по налогу на прибыль

В тысячах армянских драм	2016	2015
Расход по текущему налогу	281,352	141,039
Отложенный налог	(25,077)	(9,346)
Итого расход по налогу на прибыль	256,275	131,693

Налог на прибыль в Республике Армения составляет 20% (2015: 20%). Различия между МСФО и налоговым законодательством РА приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Отложенные налоговые активы рассчитываются по ставке налога в 20%.

На дату аудиторского заключения Компания пока не представила налоговым органам отчет о налоге на прибыль, по этому сумма текущего налога может измениться.

Ниже представлено соотношение между расходом по налогу на прибыль и прибылью по бухгалтерскому учету:

В тысячах армянских драм	Эффективная ставка		Эффективная ставка	
	2016	налога (%)	2015	налога (%)
Прибыль до налогообложения	1,195,740		616,755	
Расход по налогу на прибыль по 20% ставке	239,148	20	123,351	20
Прочие доходы, облагаемые налогом	1,968	-	-	-
Расходы не уменьшающие налоговую базу	11,586	1	8,505	1
Курсовые разницы	3,573	-	(163)	-
Расход по налогу на прибыль	256,275	21	131,693	21

Отложенный налог рассчитывается в отношении следующих временных разниц:

В тысячах армянских драм	Признанные в		Признанные в	
	На 31 декабря 2015	прибылях или убытках	прочем совокупном доходе	На 31 декабря 2016
Прочие обязательства	25,630	1,284	-	26,914
Страховая дебиторская задолженность	32,917	-	-	32,917
Страховая кредиторская задолженность	1,850	(152)	-	1,698
Доходы будущих периодов	23,526	3,738	-	27,264
Капитальные инвестиции в арендованных основных средствах	1,519	(93)	-	1,426
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	66,195	-	(66,195)	-
Общая сумма отложенного налогового актива	151,637	4,777	(66,195)	90,219
Основные средства	(21,347)	(1,399)	(3,915)	(26,661)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	(12,300)	(12,300)
Прочие активы	(226)	(256)	-	(482)
Страховая дебиторская задолженность	(3,263)	(743)	-	(4,006)
Обязательства в других финансовых организациях	(933)	(2,636)	-	(3,569)
Денежные средства и их эквиваленты и прочие активы	(150)	(54)	-	(204)
Прочие страховые резервы	(11,858)	(2,006)	-	(13,864)
Отложенные аквизиционные расходы	(115,854)	27,394	-	(88,460)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(153,631)	20,300	(16,215)	(149,546)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(1,994)	25,077	(82,410)	(59,327)

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014	Признанные в прибылях или убытках	Признанные в прочем совокупном доходе	На 31 декабря 2015
Прочие обязательства	14,160	11,470	-	25,630
Страховая дебиторская задолженность	32,917	-	-	32,917
Страховая кредиторская задолженность	740	1,110	-	1,850
Доходы будущих периодов	19,922	3,604	-	23,526
Капитальные инвестиции в арендованных основных средствах	1,613	(94)	-	1,519
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	83,740	-	(17,545)	66,195
Общая сумма отложенного налогового актива	153,092	16,090	(17,545)	151,637
Основные средства	(18,359)	400	(3,388)	(21,347)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Прочие активы	(459)	233	-	(226)
Страховая дебиторская задолженность	(2,161)	(1,102)	-	(3,263)
Обязательства в других финансовых организациях	(3,339)	2,406	-	(933)
Денежные средства и их эквиваленты и прочие активы	(332)	182	-	(150)
Прочие страховые резервы	(6,873)	(4,985)	-	(11,858)
Отложенные аквизиционные расходы	(111,976)	(3,878)	-	(115,854)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(143,499)	(6,744)	(3,388)	(153,631)
Итого чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	9,593	9,346	(20,933)	(1,994)

31 Условные обязательства

Налоговое законодательство и судебные разбирательства

Налоговая система в Армении сравнительно новая и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые иногда содержат нечеткие, противоречивые и неоднозначные толкования. Налоги являются предметом проверки и расследования со стороны налоговых органов, имеющих право налагать штрафы и наказания. В случае нарушения налогового законодательства, налоговыми органами не могут быть наложены никакие обязательства по дополнительным налогам, штрафам или наказаниям за последние три года.

Эти обстоятельства создают налоговые риски в Армении, которые являются более значимыми, чем в других странах. Руководство считает, что налоговые обязательства адекватно представлены согласно применимым налоговым законодательствам, официальным разъяснениям и судебным решениям Армении. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может отличаться и влияние на эти финансовые отчетности, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, может быть существенным.

Руководство полагает, что Компанией были соблюдены все нормативные документы и были полностью урегулированы все налоговые обязательства.

Резервы, относящиеся к судебным искам, представленные по отношению к убыткам Компании включены в резерв заявленных, но невыплаченных убытков.

Руководство также полагает, что конечное обязательство, если такое возникнет по искам и жалобам в отношении Компании, не будет иметь существенного влияния на финансовое состояние или результаты будущей деятельности Компании.

Соответственно, Компания не сформировала резерв по данным разбирательствам или налогообложению.

Обязательства по операционной аренде-Компания в роли арендатора

В ходе текущей деятельности Компания арендует офисные помещения.

Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене:

В тысячах армянских драм	2016	2015
Менее 1 года	96,030	77,554
От 1 до 5 лет	215,259	206,939
Более 5 лет	897,467	613,177
Итого обязательств по операционной аренде	1,208,756	897,670

Страхование

Отрасль страхования в Армении находится на стадии развития, и многие формы страхования, характерные для других стран мира, пока не доступны в полном объеме. Однако на 31.12.16г. автотранспортные средства, принадлежащие Компании застрахованы. До тех пор, пока Компания не обеспечит полное страхование, существует риск, что потеря или уничтожение определенных активов может иметь негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Начиная с 2010г. Компания является членом Бюро по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее, Бюро). Целью Бюро является защита интересов пострадавших сторон и обеспечение стабильности и развития системы ОСАГО. Компании, являющиеся членами Бюро, производят единовременные, периодические и дополнительные выплаты. Бюро возмещает ущерб, причиненный пострадавшим сторонам, из средств гарантийного фонда, если:

- 1 Нанесшее ущерб транспортное средство или лицо, которое должно было застраховать данное средство, неизвестно (в данном случае возмещается только ущерб, нанесенный пострадавшим лицам),
- 2 Ущерб был нанесен транспортным средством, по которому не было подписано договора ОСАГО,
- 3 Ущерб был нанесен украденным или незаконно овладеваемым транспортным средством, без намерения кражи.
- 4 Страховая компания, подписавшая договор ОСАГО по транспортному средству, нанесшему ущерб, обанкротилась или отказалась возместить за нанесенный ущерб, а также в других случаях, предусмотренных законом.

32 Операции со связанными сторонами

Согласно МСФО 24 *Раскрытие информации о связанных сторонах*, стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. Для целей данной финансовой отчетности связанные стороны включают в себя акционеров, руководителей Компании, а также других лиц и организаций связанных или контролируемых ими.

Конечной контролирующей стороной Компании является СООО “ИНГОСТРАХ”, зарегистрированный в РФ, который владеет 100% акций с правом на голос 75%-ого акционера Компании ЗАО “Инвест-Полис”.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит ряд операций со связанными сторонами. Детали операций со связанными сторонами следующие.

В тысячах армянских драм	2016		2015	
	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал
Отчет о финансовом положении				
Счета к уплате страхователям				
Остаток на 1 января	94	294	115	653
Увеличение в течение года	852	1,261	859	1,404
Уменьшение в течение года	(862)	(1,232)	(880)	(1,763)
Остаток на 31 декабря	84	323	94	294
Счета к получению от перестраховщиков				
Остаток на 1 января	-	-	-	-
Увеличение в течение года	24,959	-	305	-
Уменьшение в течение года	(24,959)	-	(305)	-
Остаток на 31 декабря	-	-	-	-
Выданные кредиты				
Остаток на 1 января	105,758	-	-	-
Увеличение в течение года	11,164	-	188,108	-
Уменьшение в течение года	(97,522)	-	(82,350)	-
Остаток на 31 декабря	19,400	-	105,758	-
Предоплаты и прочие дебиторы				
Остаток на 1 января	-	-	160,670	141
Увеличение в течение года	-	32,260	7,000	-
Уменьшение в течение года	-	(32,260)	(167,670)	(141)
Остаток на 31 декабря	-	-	-	-
Счета к уплате страхователям				
Остаток на 1 января	-	-	-	-
Увеличение в течение года	-	517	-	961
Уменьшение в течение года	-	(517)	-	(961)
Остаток на 31 декабря	-	-	-	-
Счета к уплате перестраховщикам				
Остаток на 1 января	10,839	-	46,856	-
Увеличение в течение года	264,235	-	152,594	-
Уменьшение в течение года	(160,753)	-	(188,611)	-
Остаток на 31 декабря	114,321	-	10,839	-
Отчет о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе				
Валовые страховые премии	852	1,151	859	1,172
Валовые компенсации	-	517	-	961
Страховые премии, переданные в перестрахование	246,745	-	120,264	-
Начисленные доходы по полученным страховым выплатам от перестраховщиков	5,477	-	175	-
Прочие суммы				
Дивиденды	400,000	-	-	-
(Приобретение)/продажа основных средств	-	(1,917)	7,000	(505)

Вознаграждения руководящему персоналу состоит из:

В тысячах армянских драм	2016	2015
Зарплата и прочие краткосрочные выплаты	205,883	258,126
Итого вознаграждения руководящему персоналу	205,883	258,126

33 Оценка справедливой стоимости

Руководство Компании определяет политику и процедуры для некотируемых имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг и зданий.

Для оценки значимых активов, таких, как недвижимость привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков ежегодно решается Руководством Компании.

На каждую отчетную дату Руководством Компании анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых согласно учетной политике Компании требуется переоценка. Для целей данного анализа проверяются основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Вместе со сторонними оценщиками Руководство также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным.

Финансовые и не финансовые активы и обязательства представлены согласно иерархии справедливой стоимости. Эта иерархия группирует финансовые и не финансовые активы и обязательства в три уровня, принимая во внимание важность использованных инструментов для оценивания справедливой стоимости финансовых активов и обязательств. Иерархия справедливой стоимости имеет следующие уровни.

- Уровень 1: назначенная цена (нескорректированная) на активных рынках для идентичных активов и обязательств,
- Уровень 2: данные кроме назначенной цены включенные в Уровень 1 которые наблюдаются для актива и обязательства, либо непосредственно (т.е. как цены) или косвенно (т.е. полученные от цены),
- Уровень 3: данные для актива или обязательства, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые данные).

33.1 Финансовые инструменты, которые не оцениваются по справедливой стоимости

В таблице ниже представлена справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемая по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении и анализирует их по уровню в иерархии справедливой стоимости, в каком классе категоризирована оценка справедливой стоимости. Незаработанные премии и доля перестраховщиков в незаработанных премиях исключены из анализа, так как они не являются договорными обязательствами.

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2016 года

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Страховая дебиторская задолженность	-	1,399,250	-	1,399,250	1,399,250
Займы, предоставленные прочим лицам	-	22,101	-	22,101	22,101
Активы перестрахования	-	307,298	-	307,298	307,298
Средства в других финансовых организациях	-	1,764,931	-	1,764,931	1,764,931
Денежные средства и их эквиваленты	-	103,250	-	103,250	103,250
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Страховые обязательства	-	835,838	-	835,838	835,838
Обязательства по договорам репо	-	1,432,615	-	1,432,615	1,432,615
Страховая кредиторская задолженность	-	763,326	-	763,326	763,326
Прочие обязательства	-	188,230	-	188,230	188,230

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2015 года

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Страховая дебиторская задолженность	-	1,046,432	-	1,046,432	1,046,432
Займы, предоставленные прочим лицам	-	110,309	-	110,309	110,309
Активы перестрахования	-	252,834	-	252,834	252,834
Средства в других финансовых организациях	-	466,278	-	466,278	466,278
Денежные средства и их эквиваленты	-	75,776	-	75,776	75,776
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Страховые обязательства	-	750,956	-	750,956	750,956
Обязательства по договорам репо	-	1,071,891	-	1,071,891	1,071,891
Страховая кредиторская задолженность	-	542,620	-	542,620	542,620
Прочие обязательства	-	192,582	-	192,582	192,582

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно отражает балансовую стоимость

Для активов и обязательств с коротким сроком погашения (менее трех месяцев) предполагается, что балансовая стоимость приблизительно отражает справедливую стоимость. То же самое предположение применяется к бессрчным депозитам, сберегательным счетам без определенного срока погашения. Балансовая стоимость активов перестрахования приблизительно отражает справедливую стоимость.

Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной процентной ставкой, отраженных амортизированной стоимостью оценивается сравнивая рыночные процентные ставки во время их признания с текущими ставками схожих финансовых инструментов. Оценная справедливая стоимость процентных депозитов основана на дисконтированных будущих денежных потоков, используя превалирующие рыночные процентные ставки инструментов со схожим кредитным риском и сроком погашения. Справедливая стоимость этих инструментов не отличается от их балансовой стоимости на отчетную дату, за исключением финансовых активов, удерживаемых до погашения.

33.2 Финансовые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости

В тысячах армянских драм				2016
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Некотируемые ценные бумаги (прим. 13, 18)	-	4,658,362	-	4,658,362
Итого	-	4,658,362	-	4,658,362

В тысячах армянских драм				2015
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Некотируемые ценные бумаги (прим. 13, 18)	-	4,464,018	-	4,464,018
Итого	-	4,464,018	-	4,464,018

Методы измерения справедливой стоимости и механизмы оценок не изменились в сравнении с предыдущим отчетным периодом.

33.3 Оценка справедливой стоимости нефинансовых активов и обязательств

В тысячах армянских драм				2016
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Основные средства				
Земля	-	-	7,000	7,000
Здания	-	-	1,076,700	1,076,700
Итого	-	-	1,083,700	1,083,700
НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	-	-	-	-
Итого	-	-	-	-
ЧИСТАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	-	-	1,083,700	1,083,700

В тысячах армянских драм				2015
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Основные средства				
Земля	-	-	9,200	9,200
Здания	-	-	1,078,700	1,087,900
Итого	-	-	1,087,900	1,087,900
НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	-	-	-	-
Итого	-	-	-	-
ЧИСТАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	-	-	1,087,900	1,087,900

Оценка справедливой стоимости в 3-ом Уровне

Для нефинансовых активов и обязательств Компании, которые классифицированы в Уровне 3, используют методы оценки на основе существенных данных которые не основаны на данных наблюдаемого рынка. Финансовые активы и финансовые обязательства этого уровня могут быть согласованы с начала до конца баланса следующим образом:

В тысячах армянских драм	2016	
	Основные средства	Итого
Не финансовые активы		
На 1 января, 2016г.	1,087,900	1,087,900
Прибыли или убытки признанные в отчете о прибыли или убытке	(2,200)	(2,200)
Поправка обесценения в результате переоценки	(21,574)	(21,574)
Прибыли или убытки признанные в отчете о совокупном доходе	19,574	19,574
На 31 декабря, 2016г.	1,083,700	1,083,700

В тысячах армянских драм	2015	
	Основные средства	Итого
Не финансовые активы		
На 1 января, 2015г.	1,115,683	1,115,683
Прибыли или убытки признанные в отчете о прибыли или убытке	(532)	(532)
Поправка обесценения в результате переоценки	(44,189)	(44,189)
Прибыли или убытки признанные в отчете о совокупном доходе	16,938	16,938
На 31 декабря, 2015г.	1,087,900	1,087,900

Справедливая стоимость основных средств Компании оценивается на основе оценок, проведенных независимыми, профессионально-квалифицированными оценщиками недвижимости. Существенные данные и предположения разрабатываются в тесном сотрудничестве с руководством. Процессы оценки и изменения справедливой стоимости рассматриваются в совете на каждую отчетную дату.

Здание главного офиса и земля, принадлежащие Компании в последний раз было переоценено независимой фирмой 30 декабря 2016 года, с использованием комбинации с

использованием комбинации сравнительного, расходного и доходного методов. В своей оценке справедливой стоимости здания и земли руководство основывается на результатах оценки независимой фирмы.

34 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

В ходе обычной деятельности, Компания осуществляет различные операции с финансовыми инструментами, которые могут быть представлены в чистой сумме в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

В нижеприведенной таблице представлены финансовые активы и финансовые обязательства которые подлежат вступившего в законную силу генеральному соглашению о взаимозачёте или аналогичных соглашений, которые охватывают схожие финансовые инструменты, независимо от того, что они взаимозачтены в отчете о финансовом положении.

В тысячах армянских драм

По 31 декабря 2016г.

	Валовый размер признанных финансовых активов	Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Кредиты по сделкам репо (Прим.18)	1,432,615	-	1,432,615	(1,545,353)	-	(112,738)
	<u>1,432,615</u>	<u>-</u>	<u>1,432,615</u>	<u>(1,545,353)</u>	<u>-</u>	<u>(112,738)</u>

В тысячах армянских драм

По 31 декабря 2015г.

	Валовый размер признанных финансовых активов	Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Кредиты по сделкам репо (Прим.18)	1,071,891	-	1,071,891	(1,133,690)	-	(61,799)
	<u>1,071,891</u>	<u>-</u>	<u>1,071,891</u>	<u>(1,133,690)</u>	<u>-</u>	<u>(61,799)</u>

35 Анализ активов и обязательств по срокам погашения

Ниже представлен анализ основных финансовых активов и обязательств в соответствии с ожидаемыми сроками их погашения. Прим. 36.4 раскрывает информацию о недисконтированных контрактных обязательствах Компании. Для обязательств по договорам страхования и активов перестрахования, сроки погашения определены на основе ожидаемом времени чистого оттока денежных средств из признанных обязательств по договорам страхования. Незаработанные премии и доля перестраховщиков в незаработанных премиях, а

также резерв бонусов и доля перестраховщиков в резерве бонусов не включены в анализ, так как они не являются договорными обязательствами.

В тысячах армянских драм

2016

	До востребов ания и до 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подитог после 12 месяцев	Итого
АКТИВЫ								
Страховая дебиторская задолженность	2,365	3,788	1,092,741	1,098,894	300,123	233	300,356	1,399,250
Займы предоставленные прочим лицам	-	9,460	11,291	20,751	1,350	-	1,350	22,101
Средства в других финансовых организациях	-	313,892	1,451,039	1,764,931	-	-	-	1,764,931
Активы перестрахования	-	-	307,298	307,298	-	-	-	307,298
Торговые ценные бумаги заложенные по соглашениям репо	-	16,601	18,273	34,874	1,243,811	266,668	1,510,479	1,545,353
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	32,865	36,884	69,749	2,373,320	669,940	3,043,260	3,113,009
Денежные средства и их эквиваленты	103,250	-	-	103,250	-	-	-	103,250
	<u>105,615</u>	<u>376,606</u>	<u>2,917,526</u>	<u>3,399,747</u>	<u>3,918,604</u>	<u>936,841</u>	<u>4,855,445</u>	<u>8,255,192</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Обязательства по договорам страхования	-	-	835,838	835,838	-	-	-	835,838
Страховая кредиторская задолженность	262,860	56,551	441,258	760,669	591	2,066	2,657	763,326
Кредиты по сделкам репо	1,432,615	-	-	1,432,615	-	-	-	1,432,615
Прочие обязательства	15,765	42,331	130,134	188,230	-	-	-	188,230
	<u>1,711,240</u>	<u>98,882</u>	<u>1,407,230</u>	<u>3,217,352</u>	<u>591</u>	<u>2,066</u>	<u>2,657</u>	<u>3,220,009</u>
Чистый разрыв ликвидности	<u>(1,605,625)</u>	<u>277,724</u>	<u>1,510,296</u>	<u>182,395</u>	<u>3,918,013</u>	<u>934,775</u>	<u>4,852,788</u>	<u>5,035,183</u>
Совокупный разрыв ликвидности	<u>(1,605,625)</u>	<u>(1,327,901)</u>	<u>182,395</u>		<u>4,100,408</u>	<u>5,035,183</u>		

В тысячах армянских драм

2015

	До востребова ния и до 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Подито г до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подито г после 12 месяцев	Итого
АКТИВЫ								
Страховая дебиторская задолженность	372,687	233,290	357,425	963,402	83,030	-	83,030	1,046,432
Займы, предоставленные прочим лицам	10,258	52,449	47,602	110,309	-	-	-	110,309
Средства в других финансовых организациях	-	45,981	420,297	466,278	-	-	-	466,278
Активы перестрахования	-	195,232	57,602	252,834	-	-	-	252,834
Торговые ценные бумаги заложенные по соглашениям репо	-	15,086	13,586	28,672	841,179	263,839	1,105,018	1,133,690
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	282,963	206,625	489,588	2,200,063	640,677	2,840,740	3,330,328
Денежные средства и их эквиваленты	75,776	-	-	75,776	-	-	-	75,776
	<u>458,721</u>	<u>825,001</u>	<u>1,103,137</u>	<u>2,386,859</u>	<u>3,124,272</u>	<u>904,516</u>	<u>4,028,788</u>	<u>6,415,647</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Обязательства по договорам страхования	-	488,954	262,002	750,956	-	-	-	750,956
Страховая кредиторская задолженность	192,277	346,094	898	539,269	3,351	-	3,351	542,620
Кредиты по сделкам репо	1,071,891	-	-	1,071,891	-	-	-	1,071,891
Прочие обязательства	192,582	-	-	192,582	-	-	-	192,582
	<u>1,456,750</u>	<u>835,048</u>	<u>262,900</u>	<u>2,554,698</u>	<u>3,351</u>	<u>-</u>	<u>3,351</u>	<u>2,558,049</u>
Чистый разрыв ликвидности	<u>(998,029)</u>	<u>(10,047)</u>	<u>840,237</u>	<u>(167,839)</u>	<u>3,120,921</u>	<u>904,516</u>	<u>4,025,437</u>	<u>3,857,598</u>
Совокупный разрыв ликвидности	<u>(998,029)</u>	<u>(1,008,076)</u>	<u>(167,839)</u>		<u>2,953,082</u>	<u>3,857,598</u>		

36 Управление страховыми и финансовыми рисками

Текущая деятельность Компании подвергает его различным рискам, и данная деятельность влечет за собой анализ, оценку, принятие и управление, в определенной степени, риска или комбинации рисков. Принятие риска является неотъемлемой частью финансового бизнеса, и операционные риски являются неизбежными последствиями ведения бизнеса. Поэтому целью Компании является достижение надлежащего баланса между риском и прибылью и минимизация возможных отрицательных последствий для финансовой деятельности Компании.

Основными рисками, которым подвержена Компания, являются страховой и финансовый риск, который включает кредитный, рыночный риск и риск ликвидности.

36.1 Страховой риск

Основным риском, которому подвержена Компания в связи со страховыми договорами является то, что фактические страховые выплаты могут отличаться от ожиданий. Это зависит от частоты претензий, их степени трудности, фактически выплаченных сумм и дальнейшего развития долгосрочных претензий. Поэтому целью Компании является обеспечение достаточных резервов для покрытия этих обязательств.

Вышеуказанная подверженность рискам сдерживается с помощью диверсификации широкого портфеля договоров страхования. Изменчивость рисков снижается при помощи

тщательного отбора и применения стратегий андеррайтинга, а также при помощи договоров перестрахования.

Компания приобретает как факультативное, так и обязательное перестрахование в рамках своей программы по сдерживанию рисков. Перестрахование производится на пропорциональной основе. Основную часть пропорционального перестрахования составляет квотное перестрахование, которое приобретается для уменьшения общей подверженности Компании некоторым видам страхования.

Суммы, возместимые от перестраховщиков, оцениваются в соответствии с резервом неоплаченных убытков и договорами перестрахования. Несмотря на то, что Компания имеет договоры перестрахования, она не освобождается от своих прямых обязательств по отношению к страхователям и по этой причине существует кредитный риск относительно перестрахования, в связи с тем, что перестраховщик может быть неспособным покрыть обязательства, принятые по договорам перестрахования. Приобретение перестрахования диверсифицировано так, чтобы оно не зависело от одного единственного перестраховщика, а также чтобы операции Компании не зависели от одного договора перестрахования.

36.1.1 Договоры общего страхования

Компания в основном эмитирует следующие виды договоров общего страхования: автострахование (включая причинный вред пассажирам и ответственность по отношению третьих лиц), медицинское страхование, страхование имущества, страхование общей ответственности, грузов, страхование от несчастных случаев, а так же ОСАГО. Риски по договорам общего страхования обычно охватывают максимальный период в 12 месяцев.

Кроме вышеуказанной программы по сдерживанию упомянутых рисков, Компания применяет так же политику подробного пересмотра претензий, чтобы оценить все новые и действующие претензии, периодически наблюдает пересмотр процедур по урегулированию претензий и часто проводит исследования для выявления возможных фальшивых заявок. Кроме того, Компания применяет политику активного управления и быстрого рассмотрения претензий, для того, чтобы уменьшить свою подверженность непредсказуемым будущим событиям, которые могут неблагоприятно подействовать на деятельность Компании. Риск инфляции сдерживается принимая во внимание ожидаемую инфляцию при оценке обязательств по договорам страхования.

Цель стратегий андеррайтинга и перестрахования – уменьшение подверженности Компании от риска, основываясь на приемлемую степень риска, определенная руководством Компании. Основная цель этого является ограничение влияния одного случая в размере 10% от акционерного капитала, учитывая перестрахование. Совет может увеличивать или уменьшать лимиты установленные руководством, в зависимости от рыночных условий и прочих факторов.

Ниже приведена информация о концентрации обязательства по договорам страхования по типам договоров:

В тысячах армянских драм	2016			2015		
	Обязательст- ва по договорам страхования	Активы перестрахова- ния	Чистые обязательст- ва	Обязательст- ва по договорам страхования	Активы перестрахова- ния	Чистые обязательст- ва
Страхование от несчастных случаев	113,620	(62,788)	50,832	73,432	(3,091)	70,341
Медицинское страхование	748,290	(90,950)	657,340	635,807	-	635,807
Автострахование	258,220	(47,811)	210,409	326,192	(59,680)	266,512
Страхование воздушных транспортных средств	53,028	(39,652)	13,376	18,618	(8,536)	10,082
Страхование имущества (грузов)	7,790	(5,066)	2,724	8,785	(4,690)	4,095
Страхование от пожаров и природных бедствий	1,284,770	(1,132,322)	152,448	1,075,121	(896,834)	178,287
Страхование ответственности при использовании автотранспортного средства	13,004	(2,997)	10,007	15,194	(3,243)	11,951
Страхование ответственности при использовании воздушных (грузовых) транспортных средств	51,009	(43,525)	7,484	6,862	(2,897)	3,965
Страхование общей ответственности	159,754	(136,879)	22,875	168,890	(118,404)	50,486
Страхования от финансовых убытков	288,783	(289,222)	(439)	180,570	(183,165)	(2,595)
Страхование выезжающих за рубеж	87,035	(34,000)	53,035	96,938	(37,954)	58,984
Страхование ответственности при использовании автотранспортного средства	1,772,667	-	1,772,667	1,582,039	-	1,582,039
На 31 декабря	4,837,970	(1,885,212)	2,952,758	4,188,448	(1,318,494)	2,869,954

Компания определяет максимальную совокупную подверженность, которую она готова принять в связи с концентрациями риска по договорам общего страхования. Она контролирует эту подверженность на момент принятия риска.

Максимальный ущерб, за вычетом перестрахование, которым подвержена Компания по каждому договору составляет 10% общего капитала, согласно нормативам Центрального Банка Армении.

Основные допущения

Основным допущением, лежащим в основе оценки обязательств, является то, что будущее развитие убытков Компании будет схожей с развитием убытков прошлых лет. Это включает допущения в связи со средним размером претензии по каждому полису, расходами по урегулированию убытков, а также коэффициентом ожидаемых потерь. Дополнительные качественные суждения используются для оценки степени непрямодействия прошлых тенденций в будущем, например однократное происшествие, изменения в таких рыночных факторах, как общественное мнение о предъявлении претензий, экономические условия, а также внутриорганизационные факторы, например структура портфеля, условия полисов и процедуры по урегулированию претензий.

Дальнейшее суждение используется для определения степени воздействия внешних факторов, например судебных решений и законодательства, на оценки.

Другими важными обстоятельствами, которые влияют на допущения, включают изменения в процентных ставках, задержки в уплатах и изменения в валютных ставках.

Однако, из за относительно нового рынка страхования в Армении, сложно с уверенностью предсказать вероятный исход отдельной претензии и конечную стоимость заявленных претензий. Воздействие многих факторов, влияющих на конечную стоимость убытков не может быть оценена. По этим причинам, руководство Компании регулярно рассматривает статистические данные, изменения на рынке и прочие факторы для более разумного формирования резервов.

Анализ чувствительности

Обязательства по договорам страхования чувствительны к вышеперечисленным основным допущениям. Чувствительность некоторых допущений, например изменений в законодательстве или неопределенность в процессе оценки, невозможно измерить.

Нижепредставленный анализ проведен для предполагаемых изменений в основных допущениях, при неизменности всех прочих допущений, демонстрируя эффект на прибыль до налогообложения и на капитал. Соотношение допущений будет иметь значительный эффект на определение конечных обязательств по претензиям, но для демонстрации эффекта из-за изменений в допущениях, нужно менять допущения на индивидуальной основе. Надо заметить, что изменения в данных допущениях нелинейны.

В тысячах армянских драм	2016		
	Изменение в допущениях в %	Эффект на прибыль до налогообложения Валовое перестрахование	Чистое перестрахование
Средний размер претензии	+10	(340,990)	(321,776)
	-10	340,990	321,776
Коэффициент ожидаемых потер	+10	(349,478)	(324,818)
	-10	349,478	324,818
В тысячах армянских драм	2015		
	Изменение в допущениях в %	Эффект на прибыль до налогообложения Валовое перестрахование	Чистое перестрахование
Средний размер претензии	+10	(358,058)	(340,221)
	-10	358,058	340,221
Коэффициент ожидаемых потер	+10	(362,337)	(335,341)
	-10	362,337	335,341

Таблица развития претензий

Следующая таблица представляет расчет кумулятивных понесенных убытков, включая заявленные и произошедшие, но незаявленные претензии для каждого последующего года на отчетную дату, вместе с кумулятивными выплатами на данную дату.

Валовые обязательства по договорам страхования для 2016 года развивались следующим образом:

В тысячах армянских драм	2012	2013	2014	2015	2016	Итого
Текущая оценка кумулятивный произошедших убытков						
На конец года происшествия	3,633,261	3,800,883	3,613,282	3,579,913	3,430,313	18,057,652
Спустя год	3,870,080	3,684,982	3,505,611	3,491,539		14,552,212
Спустя два года	3,887,415	3,690,036	3,509,025			11,086,476
Спустя три года	3,893,376	3,686,628				7,580,004
Спустя четыре года	3,892,836					3,892,836
Текущая оценка кумулятивный произошедших убытков	3,892,836	3,686,628	3,509,025	3,491,539	3,430,313	18,010,341
Кумулятивный выплаты на отчетную дату						
На конец года происшествия	(3,216,890)	(3,149,624)	(2,953,271)	(2,919,756)	(2,767,597)	(15,007,138)
Спустя год	(3,844,383)	(3,656,358)	(3,437,344)	(3,362,036)		(14,300,121)
Спустя два года	(3,868,052)	(3,680,554)	(3,478,183)			(11,026,789)
Спустя три года	(3,880,451)	(3,684,778)				(7,565,229)
Спустя четыре года	(3,881,909)					(3,881,909)
Кумулятивный выплаты на отчетную дату	(3,881,909)	(3,684,778)	(3,478,183)	(3,362,036)	(2,767,597)	(17,174,503)
Итого валовых обязательств по договорам страхования в соответствии с балансом	10,927	1,850	30,842	129,503	662,716	835,838

Обязательства по договорам страхования, за вычетом перестрахования для 2016 года развивались следующим образом:

В тысячах армянских драм	2012	2013	2014	2015	2016	Итого
Текущая оценка кумулятивный произошедших убытков						
На конец года происшествия	3,509,751	3,664,909	3,270,827	3,243,156	3,118,520	16,807,163
Спустя год	3,746,816	3,601,447	3,229,134	3,217,410		13,794,807
Спустя два года	3,760,285	3,607,327	3,235,113			10,602,725
Спустя три года	3,766,247	3,603,920				7,370,167
Спустя четыре года	3,765,706					3,765,706
Текущая оценка кумулятивный произошедших убытков	3,765,706	3,603,920	3,235,113	3,217,410	3,118,520	16,940,669
Кумулятивный выплаты на отчетную дату						
На конец года происшествия	(3,130,965)	(3,085,970)	(2,760,945)	(2,781,237)	(2,620,409)	(14,379,526)
Спустя год	(3,724,912)	(3,580,202)	(3,211,714)	(3,201,741)		(13,718,569)
Спустя два года	(3,744,672)	(3,597,846)	(3,229,379)			(10,571,897)
Спустя три года	(3,757,071)	(3,602,070)				(7,359,141)
Спустя четыре года	(3,758,530)					(3,758,530)
Кумулятивный выплаты на отчетную дату	(3,758,530)	(3,602,070)	(3,229,379)	(3,201,741)	(2,620,409)	(16,412,129)
Итого чистых обязательств по договорам страхования в соответствии с балансом	7,176	1,850	5,734	15,669	498,111	528,540

36.2 Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску. Основными статьями, по которым Компания подвержена кредитному риску,

- Кредитные ценные бумаги и банковские счета,
- Средства в других финансовых организациях,
- Доля перестраховщиков в страховых обязательствах,
- Счета к получению от перестраховщиков по уже выплаченным убыткам,
- Счета к получению от страхователей,
- Счета к получению от посредников.

Активы перестрахования не включают долю перестраховщиков в резерве незаработанной премии и в резерве бонусов, поскольку она не является финансовым активом.

36.2.1 Максимальная подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов Компании наилучшим образом представляет максимальный размер кредитного риска, не принимая во внимание любые залоги или другие средства улучшающие качество актива.

36.2.2 Концентрации риска максимальной подверженности кредитному риску

Рейтинги

Нижеприведенная таблица представляет информацию о подверженности Компании кредитному риску на 31 декабря 2016 года отчетного периода, классифицируя активы согласно кредитному рейтингу контрагентов.

В тысячах армянских драм	A+	AA	AA-	BBB	BBB+	A1	BBB-	A-	A	Нет рейтинга	Итого
Страховая дебиторская задолженность	-	-	16,089	-	-	-	-	12,726	-	1,370,435	1,399,250
Займы, предоставленные прочим лицам	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,101	22,101
Активы перестрахования	123,430	8,368	12,997	185	-	-	-	10,686	123,415	28,217	307,298
Средства в финансовых организациях	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,764,931	1,764,931
Торговые ценные бумаги, заложенные под репо	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,545,353	1,545,353
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,113,009	3,113,009
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-	-	-	-	103,250	103,250
На 31 декабря 2016г.	123,430	8,368	29,086	185	-	-	-	23,412	123,415	7,947,296	8,255,192
На 31 декабря 2015г.	119,430	23,783	30,208	-	-	-	-	32,162	23,859	6,186,205	6,415,647

36.2.3 Лимиты контроля и политика управления

Компания имеет политику по кредитному риску, которая представляет оценку и опеределение того, что составляет кредитный риск для Компании. Политика регулярно пересматривается на предмет релевантности и изменений в среде риска.

Перестрахование используется для управления страхового риска. Однако это не освобождает Компанию от ответственности как начального страховщика. Если по какой-то причине

Компания не может оплатить претензию, Компания остается ответственной за выплату страхователю. Перестрахование заключается с контрагентами, имеющими хороший кредитный рейтинг и Компания избегает концентрации риска, следуя рекомендациям политики в связи с лимитами контрагентов, которые ежегодно устанавливаются и регулярно пересматриваются Советом. Кредитоспособность перестраховщика пересматривается на ежегодной основе, рассматривая финансовую стабильность по завершении любого договора.

36.2.4 Обесценение и политика создания резерва

Основными факторами, которые принимаются во внимание при тестировании на предмет обесценения активов, включают в себя просроченность каких-либо сумм на более чем 90 дней, затруднения в денежных потоках контрагента, ухудшение рейтинга, нарушение условий начального контракта. Компания оценивает обесценение на двух основах: на индивидуальной основе и на совокупной основе.

Просроченные, но необесцененные финансовые активы

Просроченные финансовые активы включают в себя финансовые активы, которые просрочены на несколько дней.

На 31.12.2016г. у Компании не имеются просроченные, но необесцененные активы (2015: нет).

Обесцененные финансовые активы

На 31 декабря 2016 обесцененные финансовые активы составляют 307,138 тысяч драм (2015: 202,642 тысяч драм).

У Компании нет в наличии обеспечения по просроченным и обесцененным активам.

36.3 Рыночный риск

Рыночным риском является риск, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансовых инструментов изменятся в результате изменений на рынке процентных ставок и валютных курсов. Рыночный риск включает риск процентной ставки и валютный риск.

За исключением концентрации иностранной валюты, у Компании нет других значительных концентраций рыночного риска.

36.3.1 Риск процентной ставки

Риск процентной ставки это риск возможного влияния изменений в процентных ставках на денежные потоки и справедливую стоимость финансовых инструментов.

Инструменты с плавающими ставками производят риск процентной ставки на денежные потоки, в то время, как фиксированная процентная ставка производит у Компании риск процентной ставки на справедливую стоимость.

Чувствительность чистой прибыли отражает эффект предполагаемых изменений в процентных ставках на чистые процентные доходы за один год, возникших по финансовым активам и обязательствам, не предназначенным для торговли, имеющим плавающую процентную ставку на 31 декабря 2016 года, включая эффект инструментов хеджирования. Чувствительность капитала рассчитывается путем переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с фиксированной процентной ставкой, принимая также во внимание эффект хеджирования, а также свопов, определенных как хеджи денежных

потоков, на 31 декабря 2016 года, принимая во внимание предполагаемые изменения в процентных ставках.

Чувствительность капитала анализируется по срокам погашения актива или свопа. Общая чувствительность капитала основывается на предположении, что изменения в кривой доходности параллельны, в то время как анализ по срокам погашения показывает непараллельные изменения.

В тысячах армянских драм

Валюта	Чувствительность капитала						Итого
	Изменение процентной ставки	Чувствительность чистой процентной прибыли	Менее 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	
Армянский драм	+1	-	-	-	(85,888)	(60,110)	(145,998)
Армянский драм	-1	-	-	-	88,745	66,938	155,683

В тысячах армянских драм

Валюта	Чувствительность капитала						Итого
	Изменение процентной ставки	Чувствительность чистой процентной прибыли	Менее 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	
Армянский драм	+1	-	(783)	(3)	(59,004)	(44,388)	(104,178)
Армянский драм	-1	-	790	3	60,709	48,485	109,987

36.3.2 Валютный риск

Валютный риск это риск изменения стоимости финансовых активов в результате изменений валютных ставок. Руководство устанавливает лимиты по каждой валюте.

Ниже представлена информация о валютах, которым Компания подвержена на 31 декабря 2016 года в отношении своих монетарных активов и обязательств, не предназначенных для торговли и проецируемые денежные потоки. Анализ рассчитывает эффект вероятных изменений в курсах валют по отношению к армянскому драму, в случае если все остальные факторы будут неизменны, на отчет о прибылях и убытках (благодаря изменениям в справедливой стоимости чувствительных к валюте монетарных активов и обязательств, не предназначенных для торговли) и прочие совокупные доходы. Отрицательная сумма в таблице отражает чистое потенциальное уменьшение в отчете о прибылях и убытках или в капитале, а положительная сумма отражает чистое потенциальное увеличение.

Валюта	2016		2015	
	Изменение в валютном курсе в %	Эффект на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Эффект на прибыль до налогообложения
Американский доллар	+5	(13,445)	+5	387
Американский доллар	-5	13,445	-5	(387)

Ниже представлены активы и обязательства Компании по основным валютам на отчетную дату:

В тысячах армянских драм	Армянский драм	Свободно конвертируемая валюта	Неконвертируемая валюта	Итого
АКТИВЫ				
Страховая дебиторская задолженность	1,380,980	18,270	-	1,399,250
Займы, предоставленные прочим лицам	22,101	-	-	22,101
Средства в других финансовых организациях	1,553,461	211,470	-	1,764,931
Активы перестрахования	307,298	-	-	307,298
Торговые ценные бумаги, заложенные под репо	1,545,353	-	-	1,545,353
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,113,009	-	-	3,113,009
Денежные средства и их эквиваленты	102,000	1,250	-	103,250
Итого активов	8,024,202	230,990	-	8,255,192
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по договорам страхования	835,838	-	-	835,838
Страховая кредиторская задолженность	279,731	483,595	-	763,326
Кредиты по сделкам репо	1,432,615	-	-	1,432,615
Прочие обязательства	171,940	16,290	-	188,230
Итого обязательств	2,720,124	499,885	-	3,220,009
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2016 г.	5,304,078	(268,895)	-	5,035,183
Итого финансовых активов	6,320,941	94,706	-	6,415,647
Итого финансовых обязательств	2,471,090	86,959	-	2,558,049
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2015г.	3,849,851	7,747	-	3,857,598

Свободно конвертируемая валюта представляет собой в основном доллары США, но также включает в себя валюты других стран ОЭСР. Неконвертируемая валюта состоит из валют стран СНГ, за исключением Армении. Доля перестраховщиков в резерве незаработанных страховых премий не включена в состав перестраховочных активов, поскольку не является финансовым активом.

36.4 Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств при нормальных условиях и в условиях стресса. Для ограничения данного риска руководство привлекает финансирование из различных источников в дополнение к своей основной базе депозитов, управляет активами, принимая во внимание риск ликвидности, и отслеживает будущие денежные потоки и ликвидность на

ежедневной основе. Это также включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие обеспечения высокого качества, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Компания имеет портфель высоколиквидных и диверсифицированных активов, которые легко могут быть превращены в наличные средства в случае непредвиденных затруднений в денежных потоках. Позиция ликвидности оценивается и управляется по разным сценариям, принимая во внимание стресс факторы, как связанные с рынком в целом, так и характерные для Компании.

Управление ликвидностью Компании требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Компания рассчитывает нормативы ликвидности в соответствии с требованиями Центрального Банка Армении.

Управление ликвидностью Компании требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Компания рассчитывает нормативы ликвидности в соответствии с требованиями Центрального Банка Армении.

Компания воспользовалась пунктом д(і) 39-ого параграфа МСФО 4, представив информацию об оцененных сроках чистых недисконтированных денежных потоках из обязательств по договорам страхования на 31 декабря, 2016г., вместо представления анализа сроков погашения согласно 39 параграфу МСФО 7. Смотреть примечание 36 для информации об ожидаемых сроках гашения этих обязательств.

В тысячах армянских драм	Балансовая стоимость	Ожидаемые недисконтированные денежные потоки		Итого
		Менее 1 года	Больше 1 года	
На 31 декабря 2016г.				
Обязательства по договорам страхования	835,838	835,838	-	835,838
Итого	835,838	835,838	-	835,838
На 31 декабря 2015г.				
Обязательства по договорам страхования	750,956	750,956	-	750,956
Итого	750,956	750,956	-	750,956

36.5 Операционный риск

Операционный риск это риск прямых или косвенных потерь, происходящих по различным причинам, связанных с участием Компании с финансовыми инструментами, в том числе

процессы, персонал, технологии и инфраструктуру, а также от внешних факторов, с исключением страховых, кредитных, рыночных рисков и рисков ликвидности, таких как связанные с законодательными и нормативными требованиями и общепринятыми стандартами корпоративного поведения.

Целью Компании является управление операционными рисками так чтобы сбалансировать избежание финансовых потерь и ущерба для репутации Компании с общей финансовой эффективностью.

Основная ответственность за разработку и осуществление контроля операционного риска назначен Совету. Эта ответственность поддерживается разработкой общих стандартов для управления операционного риска в следующих областях:

- требования к соответствующим разделением обязанностей, в том числе независимую авторизацию операций
- требования для примерения и мониторинга операций
- соблюдение нормативных и других требований законодательства, в том числе минимальные требования Центрального Банка Армении о системе внутреннего контроля
- документирование контроля и процедур
- требования к периодическим оценкам операционных рисков, с которыми сталкиваются, и адекватность контроля и процедур для решения выявленных рисков
- требования к отчетности оперативных потерь и предлагаемые меры по исправлению положения
- разработка планов непредвиденных обстоятельств
- обучение и повышение квалификации
- этические и деловые стандарты; и
- смягчение риска

Соответствие стандартам Компании поддерживается программой периодических обзоров со стороны внутреннего аудита. Результаты внутреннего аудита обсуждаются с руководством Компании, к которому они относятся, с резюме представленным Совету.

37 Адекватность капитала

Компания поддерживает активно управляемую структуру капитала для покрытия рисков, являющихся неотъемлемой частью бизнеса. Адекватность капитала Компании отслеживается используя, наряду с прочими мерами, правила и коэффициенты, принятые Центральным Банком Армении в надзоре над Компанией.

Основными целями политики управления капиталом Компании является обеспечение соответствия капитала Компании внешним требованиям уровня капитала, а также обеспечение положительного кредитного рейтинга Компании и здоровых коэффициентов капитала для поддержания бизнеса и увеличения ценности бизнеса для акционера.

Компания управляет структурой своего капитала и делает соответствующие поправки в свете изменений в экономических условий и в характеристиках риска своих операций. Для того чтобы сохранить либо изменить структуру капитала, Компания может внести поправки в сумму выплачиваемых акционеру дивидендов, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые инструменты. В целях, политике и процедурах не было сделано изменений в течение настоящего периода.

Нормативный капитал состоит из основного капитала, который состоит из акционерного капитала, эмиссионного дохода, нераспределенной прибыли, включая прибыль текущего года, и главного резерва. Нормативный капитал рассчитывается в соответствии с требованиями Центрального Банка Армении. Другим компонентом нормативного капитала является дополнительный капитал, который включает в себя резервы по переоценке.

Минимальное соотношение между величиной общего капитала, требуемой величиной платежеспособности и активов, взвешенных с учетом риска, установленное Центральным банком Армении, составляет 100%.

В течение всего периода Компания соблюдал все внешние требования к уровню нормативного капитала

На 31 декабря 2016г. и 2015г. общий капитал, активы, взвешанные с учетом риска, требуемая величина платежеспособности и расчет процента нормативного капитала, согласно требованиям Центрального банка Армении представлена ниже:

В тысячах армянских драм	2016 (неаудированный)	2015 (неаудированный)
Основной капитал	3,719,905	3,422,215
Дополнительный капитал	42,384	(239,894)
Итого общий капитал	3,762,289	3,182,321
Активы, взвешанные с учетом риска	879,196	812,435
Требуемая величина платежеспособности	1,668,919	1,580,451
Норматив адекватности капитала (норматив N1.2)	148%	133%

На состояние 31 декабря 2016 года действует минимальный размер общего капитала в 1,500,000 тысяч драм, установленный Центральным Банком Армении.