

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.

Ухудшение экономического положения стран, сотрудничающих с РА, привело к снижению денежных переводов из-за рубежа, от которых в значительной степени зависит экономика Армении. Дальнейшее снижение международных цен на продукцию горнодобывающей промышленности, неопределенности из-за возможности привлечения прямых капитальных вложений, инфляция, может привести к ухудшению экономической ситуации Армении и Компании. Тем не менее, пока эта неопределенность велика, руководство не может точно рассчитать, насколько они могут повлиять на балансовую стоимость активов и пассивов Компании.

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”).

3.2 Принципы оценки

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета справедливой стоимости для финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и активов, имеющих в наличии для продажи, за исключением тех активов и обязательств для которых не существует достоверной оценки справедливой стоимости. 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. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе учетных записей Компании, с корректировками и реклассификациями, необходимыми для приведения их в соответствие с МСФО. Финансовая отчетность представлена в тысячах драм, который не конвертируется вне Армении.

3.4 Реклассификации в финансовых отчетах

В отчет о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе за 2014г. внесены реклассификации для обеспечения сопоставимости с предыдущими годами. В частности, расходы по обесценению активов распределены по следующим статьям: расход обесценения по страховым премиям, расход обесценения по суброгации, расход обесценения прочих активов и дебиторской задолженности. Затраты по обслуживанию пациентов в медицинских учреждениях были реклассифицированы из аквизиционных затрат в страховые выплаты. Тем не менее, данные реклассификации не влияют на финансовую прибыль за 2014 год.

В тысячах армянских драм	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Реклассификации	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года (реклассифици рованный)
Валовые страховые премии	7,247,048	-	7,247,048
Изменение в валовом резерве незаработанной премии	(135,079)	-	(135,079)
Валовый доход от страховых премий	7,111,969		7,111,969
Обесценение по страховым премиям	-	(350,762)	(350,762)
Валовый доход от страховых премий, после обесценения	7,111,969		6,761,207
Страховые премии переданные в перестрахование	(1,096,035)	-	(1,096,035)
Доля перестраховщиков в изменении в валовом резерве незаработанной премии	(17,796)	-	(17,796)
Заработанные премии переданные в перестрахование	(1,113,831)		(1,113,831)
Чистый доход от страховых премий	5,998,138		5,647,376
Доход от суброгации	256,871	-	256,871
Обесценение по суброгации	-	(41,466)	(41,466)
Доход от суброгации, после обесценения	256,871		215,405
Перестраховочный комиссионный доход	170,666	-	170,666
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	337,191	-	337,191
Инвестиционный доход	781,609	-	781,609
Прочие доходы	78,307	-	78,307
Итого доходов	7,622,782		7,230,554
Валовые страховые выплаты	(3,531,480)	(122,281)	(3,653,761)
Доля перестраховщика в валовых страховых выплатах	310,764	-	310,764
Чистые страховые выплаты	(3,220,716)		(3,342,997)
Аквизиционные расходы	(1,252,596)	122,281	(1,130,315)
Прочие комиссионные расходы	(2,607)	-	(2,607)
Финансовые расходы	(434,676)	-	(434,676)
Обесценение по кредитным потерям	(406,189)	392,228	(13,961)
Амортизационные начисления	(146,267)	-	(146,267)
Затраты на персонал	(830,670)	-	(830,670)
Прочие операционные и административные расходы	(738,604)	-	(738,604)
Чистые доходы/(расходы) от переоценки иностранной валюты активов и обязательств, не предназначенных для торговли	(1,747)	-	(1,747)
Расходы по операциям с иностранной валютой	(2,802)	-	(2,802)
Итого расходов	(7,036,874)		(6,644,646)
Прибыль до налогообложения	585,908		585,908
Расход по налогу на прибыль	(135,064)	-	(135,064)
Прибыль за год	450,844		450,844

В тысячах армянских драм

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Реклассификации	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года (реклассифици рованный)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии будут переклассифицированы в прибыль или убыток</i>			
Чистый неререализованный убыток от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(539,521)	-	(539,521)
Чистая прибыль от продаж финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи	(337,191)	-	(337,191)
Налог на прибыль по статьям, которые впоследствии будут переклассифицированы в прибыль или убыток	175,342	-	175,342
Чистая прибыль/(убытки) от статей, которые впоследствии будут переклассифицированы в прибыль или убыток	(701,370)		(701,370)
	(701,370)		(701,370)
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов			
Всего совокупный доход за год	(250,526)		(250,526)

3.5 Изменения в представлении и политике бухгалтерского учета

Компания впервые применила определенные стандарты и поправки, которые эффективны для годовых периодов, начинающихся с 1-го января 2015 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 2015 году, они не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Компании:

- Установленные планы выплат: Взносы сотрудников (Поправки к МСФО 19).
- Ежегодные поправки МСФО 2010-2012.
- Ежегодные поправки МСФО 2011-2013.

3.6 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, интерпретаций 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.

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)*

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 наступлении 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 комисси, 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 комисси. 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 уравнивания 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. Обеспечение 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 продажей 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 2015г.	31 декабря 2014г.
драм/1 американский доллар	483.75	474.97
драм/1 евро	528.69	577.47

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. Покупка 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 нерезализованных 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 условий. Компания не в состоянии предсказать, как условия могут измениться в Армении, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность обесцененных 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, доверенности, и нематериальный актив по приобретению страхового портфеля.

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.

Согласно требованиям МСФО 4 *Договоры страхования*, для приобретенного страхового портфеля Компания использовала способ представления данных, который разделяет справедливую стоимость приобретенных договоров на два компонента:

- (i) обязательство, оцениваемое в соответствии с политикой страховщика в отношении договоров, по которым он является обязанной стороной; и
- (ii) нематериальный актив, представляющий разницу между (i) справедливой стоимостью приобретенных прав требования и принятых обязательств по договорам и (ii) суммой, упомянутой в п. (i).

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 прямолинейному 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 прямолинейному 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 потребуется 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 эмиссионных доход.

Нераспределенная прибыль

Включает нераспределенную прибыль текущего и предыдущих периодов.

Дивиденды

Дивиденды, отражаются как обязательства и вычитаются из собственного капитал 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.

Дивиденды выплачиваются акционерам из прибыли после уплаты налогов и в соответствии с налоговым законодательством РА, не подлежат налогообложению.

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 34).

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 33).

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. Смотри примечание 32.

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
ПЕРЕОЦЕНЕННАЯ СТОИМОСТЬ							
Переоцененная стоимость на 1 января 2014г.	8,030	1,083,700	308,002	107,396	192,847	12,786	1,712,761
Поступления	2,000	21,953	12,680	1,530	19,939	-	58,102
Выбытия	-	-	-	-	-	(1,046)	(1,046)
На 31 декабря 2014г.	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
НАКОПЛЕННАЯ АМОТИЗАЦИЯ							
На 1 января 2014г.	-	-	116,433	36,373	87,174	1,563	241,543
Амортизационные отчисления	-	22,076	48,776	19,049	33,492	996	124,389
Выбытия	-	-	-	-	-	(104)	(104)
На 31 декабря 2014г.	-	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
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 2014г.	10,030	1,083,577	155,473	53,504	92,120	9,285	1,403,989
На 1 января 2014г.	8,030	1,083,700	191,569	71,023	105,673	11,223	1,471,218

Переоценка активов

Земля и здания офиса, принадлежащее Компании, в последний раз были переоценены независимой лицензированной фирмой 29.12.2015 года, с использованием комбинации сравнительного, расходного и доходного методов. В результате переоценки стоимость земли уменьшилось на 830 тысяч драм, а также возник прирост от переоценки зданий чистой суммой в 17,236 тысяч драм.

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

Руководство полагает, что на 31 декабря 2015 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 1,005,462 тысяч драм на 31 декабря 2015 года (2014: 1,018,025 тысяч драм).

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2015 года сумма первоначальной стоимости полностью амортизированных активов, включенных в состав основных средств, составляет 65,356 тысяч драм (2014: 91,820 тысяч драм).

Ограничения на основные средства

На 31 декабря 2015 года у Компании не имеются заложенные основные средства (2014г. 1,003,510 тысяч драм) (см. прим. 18).

7 Нематериальные активы

В тысячах армянских драм

	Лицензии и доверенности	Компьютерные программы	Прочие нематериальные активы	Итого
СТОИМОСТЬ				
На 1 января 2014г.	23,018	84,025	650,164	757,207
Поступления	28,918	8,240	3,455	40,613
На 31 декабря 2014 г.	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
АМОРТИЗАЦИЯ				
На 1 января 2014 г.	17,860	16,159	648,263	682,282
Амортизационные отчисления	9,927	10,444	1,507	21,878
На 31 декабря 2014 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
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ				
На 31 декабря 2015 г.	18,756	57,043	1,526	77,325
На 31 декабря 2014г.	24,149	65,662	3,849	93,660
На 1 января 2014 г.	5,158	67,866	1,901	74,925

На 31 декабря 2015 года у Компании не имеются в наличии нематериальные активы, заложенные в качестве обеспечения обязательств Компании или ограниченные прочим образом.

В 2012 году Компания приобрела страховой портфель СЗАО “Каскад Иншуранс”. В 2015г. в связи с тем что нематериальный актив был полностью амортизирован, Компания выписала актив из дальнейшего учета.

В поступлениях лицензий и доверенностей за 2014г. включены лицензии начальной стоимостью в 17,509 тысяч драм, которые были получены от акционера в виде гранта. По данным лицензиям амортизационные расходы за 2014г. составили 4,377 тысяч драм.

Компания признала доход от грантов в том же размере за вычетом грантов, относящемся к активам, которые были признаны в обязательствах (см. прим. 21).

8 Прочие активы

В тысячах армянских драм	2015	2014
Предоплата и прочие дебиторы	174,774	285,859
Резерв по сомнительным дебиторским задолженностям	(639)	(1,620)
	<u>174,135</u>	<u>284,239</u>
Предоплаченные налоги и пошлины		
Расчеты с персоналом	1,131	248
Бланки	1,766	4,285
Прочее	1,860	2,204
Итого прочих активов	<u>178,892</u>	<u>290,976</u>

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

В тысячах армянских драм	Итого
1 января 2014г.	<u>2,067</u>
Расход за год	13,232
Списание активов	(17,126)
Восстановление	3,447
31 декабря 2014г.	<u>1,620</u>
Расход за год	795
Списание активов	(2,789)
Восстановление	1,013
31 декабря 2015г.	<u><u>639</u></u>

9 Отложенные аквизиционные расходы

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

В тысячах армянских драм	Итого
1 января 2014г.	<u>530,289</u>
Отложенные аквизиционные расходы	1,282,546
Признание расхода (Примечание 26)	(1,252,596)
31 декабря 2014г.	<u>560,239</u>
Отложенные аквизиционные расходы	1,262,660
Признание расхода (Примечание 26)	(1,243,175)
31 декабря 2015г.	<u><u>579,724</u></u>

10 Страховая дебиторская задолженность

В тысячах армянских драм	2015	2014
Счета к получению от страхователей	745,972	897,704
Счета к получению перестраховщиков	41,469	63,297
Счета к получению от посредников	294,134	397,880
Суброгацией	174,273	157,957
Вычет резерва под обесценение	(209,416)	(274,282)
Итого страховой дебиторской задолженности	1,046,432	1,242,556

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

В тысячах армянских драм	Итого
1 января 2014г.	38,171
Расход за год	392,228
Списание активов	(177,044)
Восстановление	20,927
31 декабря 2014г.	274,282
Расход за год	225,672
Списание активов	(307,426)
Восстановление	16,888
31 декабря 2015г.	209,416

11 Займы, предоставленные прочим лицам

В тысячах армянских драм	2015	2014
Займы физическим лицам	500	1,175
Займы юридическим лицам	109,809	5,400
Резерв по обесценению	-	(60)
Итого займы, предоставленные прочим лицам	110,309	6,515

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

В тысячах армянских драм	Итого
1 января 2014г.	1,781
Расход за год	729
Списание активов	(2,450)
31 декабря 2014г.	60
Расход за год	(260)
Восстановление	200
31 декабря 2015г.	-

12 Средства в других финансовых организациях

В тысячах армянских драм	2015	2014
Депозиты в банках	466,278	1,562,762
Заемы финансовым организациям	-	100,411
Итого средств в других финансовых организациях	466,278	1,663,173

Депозиты в банках не просрочены и не обеспечены.

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

На 31 декабря 2015 года депозиты в других финансовых организациях суммой в 420,296 тысяч драм (90%) находились в 3 банках (2014: 1,124,256 тысяч драм (72%) в 5 банках).

На 31 декабря 2015 года Компания не имеет депозитов, заложенные по заемным средствам и полученным гарантиям (2014: 6,000 тысяч драм).

13 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В тысячах армянских драм	2015	2014
Некотируемые инструменты		
Государственные облигации	3,166,168	1,351,044
Корпоративные облигации	164,160	164,160
Итого финансовых активов	3,330,328	1,515,204

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	2015		2014	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Государственные облигации	11.19-15.74	2016-2032	9.19-14.36	2016-2032
Корпоративные облигации	13.5	2016	13.1	2016

Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, справедливой стоимостью в 1,133,690 тысяч драм (2014: 4,016,980 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. 19).

В 2015г. у Компании не имеются корпоративные облигации, заложенные по кредитам, полученным от банков (2014: 160,000 тысяч драм) (примечание 18).

14 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах армянских драм	2015	2014
Наличные средства	812	4,334
Банковские счета	74,964	165,858
Итого денежных средств и их эквивалентов	75,776	170,192

На 31 декабря 2015 банковские счета суммой в 57,584 тысяч драм (76%) находились в 5 банках (2014: 135,525 тысяч драм (82%) в 5 банках).

15 Собственный капитал

На 31 декабря 2015 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 2015 и 2014 года выглядит следующим образом:

В тысячах армянских драм	2015		2014	
	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 2015 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.

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.

16 Обязательства по договорам страхования

В тысячах армянских драм	2015			2014		
	Обязательства по договорам страхования	Активы перестрахования	Чистые обязательства	Обязательства по договорам страхования	Активы перестрахования	Чистые обязательства
Незаработанные премии	3,437,492	(1,065,660)	2,371,832	3,124,369	(810,162)	2,314,207
Произошедшие, но незаявленные убытки	262,002	(57,602)	204,400	254,747	(46,343)	208,404
Заявленные убытки	488,954	(195,232)	293,722	453,426	(114,914)	338,512
На 31 декабря	4,188,448	(1,318,494)	2,869,954	3,832,542	(971,419)	2,861,123

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, 2014г.	2,989,290	(827,958)	2,161,332
Страховые премии в течение периода	7,247,048	(1,096,035)	6,151,013
Премии, заработанные в течение периода	(7,111,969)	1,113,831	(5,998,138)
На 31 декабря, 2014г.	3,124,369	(810,162)	2,314,207
Страховые премии в течение периода	8,141,484	(1,682,185)	6,459,299
Премии, заработанные в течение периода	(7,828,361)	1,426,687	(6,401,674)
На 31 декабря, 2015г.	3,437,492	(1,065,660)	2,371,832

Резерв убытков

В тысячах армянских драм

	Обязательства по договорам страхования	Активы перестрахования	Чистые обязательства
Произошедшие, но незаявленные убытки	239,630	(19,997)	219,633
Заявленные убытки	437,326	(56,116)	381,210
На 1 января, 2014г.	676,956	(76,113)	600,843
Общее изменение резервов на произошедшие, но незаявленные убытки и заявленные убытки	3,531,480	(310,764)	3,220,716
Страховые выплаты	(3,500,263)	225,620	(3,274,643)
На 31 декабря, 2014г.	708,173	(161,257)	546,916
Произошедшие, но незаявленные убытки	254,747	(46,343)	208,404
Заявленные убытки	453,426	(114,914)	338,512
На 31 декабря, 2014г.	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

17 Страховая кредиторская задолженность

В тысячах армянских драм	2015	2014
Счета к уплате страхователям	12,125	18,867
Счета к уплате перестраховщикам	421,150	521,398
Счета к уплате страхователям агентам, брокерам и посредникам	109,345	119,419
Итого страховая кредиторская задолженность	542,620	659,684

18 Кредиты от банков

В тысячах армянских драм	2015	2014
Кредиты от банков	-	526,296
Итого кредиты от банков	-	526,296

Полученные кредиты от банков имеют плавающую процентную ставку, которая рассчитывается по расчетной процентной ставке, рассчитываемой банком партнером, плюс 2.2% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2014г. залогом полученных кредитов является площадь головного офиса, корпоративные облигации(см. прим. 6, 13)).

В течение отчетного периода у Компании не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов либо других нарушений (2014: также).

19 Кредиты по сделкам репо репо

В тысячах армянских драм	Актив		Обязательство	
	2015	2014	2015	2014
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (прим. 13)	1,133,690	4,016,980	1,071,891	3,711,145
	1,133,690	4,016,980	1,071,891	3,711,145

20 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, 2014г.	95,341
Отложенные перестраховочные комиссии	174,936
Признание дохода (прим. 23)	(170,666)
31 декабря 2014г.	99,611
Отложенные перестраховочные комиссии	217,323
Признание дохода (прим. 23)	(199,300)
31 декабря 2015г.	117,634

21 Прочие обязательства

В тысячах армянских драм	2015	2014
Прочие обязательства (финансовые)		
Счета к уплате	24,361	20,855
Счета к уплате Бюро автостраховщиков	35,686	14,207
Задолженность персоналу	123,678	71,029
Прочие счета к уплате	8,857	13,949
	192,582	120,040
Прочие обязательства (нефинансовые)		
Обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль	50,678	28,930
Итого прочих обязательств	243,260	148,970

Гранты, относящие к активам

В тысячах армянских драм	2015	2014
Остаток на 1 января	-	4,377
Увеличение	-	-
Признание дохода	-	(4,377)
Остаток на 31 декабря	-	-

22 Страховые премии

В тысячах армянских драм

	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 обесценение	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	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
Предоставление гарантии	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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

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	194,794	3,607	198,401	(6,640)	191,761	(11,526)	(4,118)	(15,644)	176,117
Медицинское страхование	1,325,822	223,600	1,549,422	(178,144)	1,371,278	-	-	-	1,371,278
Автострахование	528,999	(56,413)	472,586	(28,437)	444,149	(106,712)	1,709	(105,003)	339,146
Страхование воздушных транспортных средств	29,911	(3,590)	26,321	-	26,321	(19,289)	1,826	(17,463)	8,858
Страхование грузов	105,701	41,957	147,658	247	147,905	(72,505)	(23,267)	(95,772)	52,133
Страхование от пожаров, природных бедствий и прочего вреда	943,618	23,947	967,565	(8,355)	959,210	(639,270)	(14,474)	(653,744)	305,466
Страхование ответственности при использовании автотранспортного средства	23,871	(2,691)	21,180	-	21,180	(6,807)	(1,585)	(8,392)	12,788
Страхование ответственности при использовании самолетов (в том числе грузовых)	18,557	(913)	17,644	-	17,644	(14,098)	430	(13,668)	3,976
Страхование общей ответственности	174,324	(19,246)	155,078	134	155,212	(116,133)	13,584	(102,549)	52,663
Предоставление гарантии	-	94	94	-	94	-	-	-	94
Страхование от финансовых убытков	67,736	(8,010)	59,726	-	59,726	(63,520)	8,327	(55,193)	4,533
Страхование выезжающих за рубеж	215,890	(5,203)	210,687	369	211,056	(46,175)	(228)	(46,403)	164,653
Обязательное страхование ответственности при использовании сухопутного автотранспортного средства	3,617,825	(332,218)	3,285,607	(129,936)	3,155,671	-	-	-	3,155,671
На 31 декабря	7,247,048	(135,079)	7,111,969	(350,762)	6,761,207	(1,096,035)	(17,796)	(1,113,831)	5,647,376

23 Перестраховочный комиссионный чистый доход

В тысячах армянских драм	2015			2014		
	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	1,837	(358)	1,479	2,502	(20)	2,482
Автострахование	34,582	(1,167)	33,415	34,190	(1,546)	32,644
Страхование грузов	8,522	(21)	8,501	16,379	-	16,379
Страхование от пожаров, природных бедствий и прочего вреда	136,014	(7,755)	128,259	98,423	(2,215)	96,208
Страхование ответственности при использовании автотранспортного средства	3,520	(446)	3,074	2,720	(160)	2,560
Страхование ответственности при использовании самолетов (в том числе грузовых)	-	-	-	843	(577)	266
Страхование общей ответственности	18,945	(8)	18,937	12,300	(33)	12,267
Страхование от финансовых убытков	5,116	-	5,116	7,254	-	7,254
Страхование выезжающих за рубеж	519	-	519	606	-	606
Итого	209,055	(9,755)	199,300	175,217	(4,551)	170,666

24 Инвестиционный доход

В тысячах армянских драм	2015	2014
Процентный доход от средств в других финансовых организациях	92,541	209,484
Процентный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	600,662	572,030
Прочий инвестиционный доход	27,439	95
Итого инвестиционных доходов	720,642	781,609

25 Страховые выплаты

В тысячах армянских драм	Страхование от несчастных случаев	Медицинское страхование	Автострахование	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	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

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 общей ответственности	Страхование от финансовых убытков	Страхование выезжающих за рубеж	ОСАГО	2014 Итого
Страховые выплаты в текущем периоде	57,930	1,183,715	211,821	5,669	22,289	5,843	7,637	137,636	30,050	1,959,954	3,622,544
Изменение резерва произошедших, но незаявленных убытков	4,673	(16,804)	(991)	134	1,815	210	22,300	6,405	5,914	(8,539)	15,117
Изменение резерва заявленных, но невыплаченных убытков	(2,378)	(55,961)	(2,968)	(323)	37,157	(1,389)	5,568	9,477	21,654	5,263	16,100
Страховые выплаты	60,225	1,110,950	207,862	5,480	61,261	4,664	35,505	153,518	57,618	1,956,678	3,653,761
Доля перестраховщиков в страховых выплатах в текущем периоде	-	-	(44,466)	(5,105)	(33,087)	(4,646)	(7,136)	(131,180)	-	-	(225,620)
Доля перестраховщиков в изменении резерва произошедших, но незаявленных убытков	-	-	281	(120)	(3,446)	(222)	(18,872)	(6,171)	2,205	-	(26,345)
Доля перестраховщиков в изменении резерва заявленных, но невыплаченных убытков	-	-	(7,962)	292	(34,150)	(1)	(5,730)	(11,248)	-	-	(58,799)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	-	-	(52,147)	(4,933)	(70,683)	(4,869)	(31,738)	(148,599)	2,205	-	(310,764)
Чистые страховые выплаты	60,225	1,110,950	155,715	547	(9,422)	(205)	3,767	4,919	59,823	1,956,678	3,342,997

26 Аквизиционные расходы

В тысячах армянских драм	2015	2014
Комиссионные страховым агентам		
Страхование от несчастных случаев	53,212	49,727
Медицинское страхование	212,694	270,552
Автострахование	101,472	79,888
Страхование от пожаров и природных бедствий	144,157	112,319
Страхование выезжающих за рубеж	65,076	61,831
ОСАГО	539,664	485,592
Прочее	69,028	45,031
	1,185,303	1,104,940
Комиссионные брокерам		
Автострахование	563	1,186
Страхование грузов	7,673	4,063
Страхование от пожаров и природных бедствий	13,427	8,426
Страхование ответственности при использовании автотранспортных средств	2	128
Страхование общей ответственности	6,393	5,536
Прочее	1,652	2,780
	29,710	22,119
Медицинское обследование и прочие аквизиционные расходы	28,162	3,256
Итого аквизиционных расходов	1,243,175	1,130,315

27 Финансовые расходы

В тысячах армянских драм	2015	2014
Процентные расходы от кредитов сделок репо	352,657	329,296
Процентные расходы от кредитов, полученных от банков	27,216	105,380
Итого финансовых расходов	379,873	434,676

28 Расходы на обесценение

В тысячах армянских драм	2015	2014
Дебиторские задолженности по обесценению (прим. 10), в том числе		
- Расход обесценения по страховым премиям (прим. 22)	117,733	350,762
- Расход обесценения по суброгациям	107,939	41,466
	225,672	392,228
Обесценение прочих активов и дебиторской задолженности, в том числе		
- Займы, предоставленные прочим лицам (прим. 11)	(260)	729
- Прочие активы (прим. 8)	795	13,232
	535	13,961
Итого расходов на обесценение	226,207	406,189

29 Затраты на персонал

В тысячах армянских драм	2015	2014
Зарплата и прочие платы	979,461	830,670
Итого затрат на персонал	979,461	830,670

30 Прочие операционные и административные расходы

В тысячах армянских драм	2015	2014
Ремонт и техническое обслуживание (здания, нематериальные активы, прочие)	29,620	41,651
Расходы на рекламу	34,286	195,388
Расходы на командировку	7,848	10,412
Расходы на связь и коммуникацию	29,502	29,689
Операционная аренда	109,151	102,574
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	18,958	21,761
Расходы на консультацию и прочие услуги	84,149	81,802
Расходы по обеспечению безопасности	5,376	5,385
Представительские расходы	6,310	6,497
Банковские расходы	4,606	2,683
Расходы на офис	55,962	62,128
Выплаченные штрафы	3,291	5,183
Убыток от продажи основных средств	11,738	943
Чистый убыток от переоценки основных средств	532	-
Членские взносы	1,017	2,200
Платежи в Бюро автостраховщиков Армении	78,306	98,406
Активы, предоставленные безвозмездно	7,041	7,335
Прочие расходы	36,509	64,567
Итого прочих операционных и административных расходов	524,202	738,604

31 Расходы по налогу на прибыль

В тысячах армянских драм	2015	2014
Расход по текущему налогу	141,039	160,655
Отложенный налог	(9,346)	(25,591)
Итого расход по налогу на прибыль	131,693	135,064

Налог на прибыль в Республике Армения составляет 20% (2014: 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 налога (%)		Эффективная ставка налога (%)	
	2015		2014	
Прибыль до налогообложения	616,755		585,908	
Расход по налогу на прибыль по 20% ставке	123,351	20	117,182	20
Доходы, облагаемые налогом	-	-	2,311	-
Расходы не уменьшающие налоговую базу	8,505	1	15,222	3
Курсовые разницы	(163)	-	349	-
Расход по налогу на прибыль	131,693	21	135,064	23

Отложенный налог рассчитывается в отношении следующих временных разниц:

В тысячах армянских драм	Признанные в		Признанные в прочем	
	На 31 декабря 2014	прибылях или убытках	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)
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 чистое отложенное налоговый актив /(обязательство)	9,593	9,346	(20,933)	(1,994)

В тысячах армянских драм

	На 31 декабря 2013	Признанные в прибылях или убытках	Признанные в прочем совокупном доходе	На 31 декабря 2014
Прочие обязательства	15,652	(1,492)	-	14,160
Страховая дебиторская задолженность	-	32,917	-	32,917
Страховая кредиторская задолженность	6,515	(5,775)	-	740
Доходы будущих периодов	19,068	854	-	19,922
Капитальные инвестиции в арендованных основных средствах	1,842	(229)	-	1,613
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	83,740	83,740
Общая сумма отложенного налогового актива	43,077	26,275	83,740	153,092
Основные средства	(16,324)	(2,035)	-	(18,359)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(91,602)	-	91,602	-
Прочие активы	(439)	(20)	-	(459)
Страховая дебиторская задолженность	(1,615)	(546)	-	(2,161)
Обязательства в других финансовых организациях	(3,104)	(235)	-	(3,339)
Денежные средства и их эквиваленты и прочие активы	(258)	(74)	-	(332)
Прочие страховые резервы	(15,216)	8,343	-	(6,873)
Прочие резервы	-	-	-	-
Отложенные аквизиционные расходы	(105,859)	(6,117)	-	(111,976)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(234,417)	(684)	91,602	(143,499)
Итого чистое отложенное налоговый актив /(обязательство)	(191,340)	25,591	175,342	9,593

32 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	2015	2014
Менее 1 года	77,554	81,127
От 1 до 5 лет	206,939	140,802
Более 5 лет	613,177	741,098
Итого обязательств по операционной аренде	897,670	963,027

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 31.12.15г. 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.

33 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	2015		2014	
	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал
Отчет о финансовом положении				
Счета к уплате страхователям				
Остаток на 1 января	115	653	118	374
Увеличение в течение года	859	1,404	883	1,858
Уменьшение в течение года	(880)	(1,763)	(886)	(1,579)
Остаток на 31 декабря	94	294	115	653
Счета к получению от перестраховщиков				
Остаток на 1 января	-	-	-	-
Увеличение в течение года	305	-	16,882	-
Уменьшение в течение года	(305)	-	(16,882)	-
Остаток на 31 декабря	-	-	-	-
Выданные кредиты				
Остаток на 1 января	-	-	-	-
Увеличение в течение года	188,108	-	-	-
Уменьшение в течение года	(82,350)	-	-	-
Остаток на 31 декабря	105,758	-	-	-
Предоплаты и прочие дебиторы				
Остаток на 1 января	160,670	141	160,670	-
Увеличение в течение года	7,000	-	7	141
Уменьшение в течение года	(167,670)	(141)	(7)	-
Остаток на 31 декабря	-	-	160,670	141
Счета к уплате страхователям				
Остаток на 1 января	-	-	-	-
Увеличение в течение года	-	961	-	89
Уменьшение в течение года	-	(961)	-	(89)
Остаток на 31 декабря	-	-	-	-
Счета к уплате перестраховщикам				
Остаток на 1 января	46,856	-	61,179	-
Увеличение в течение года	152,594	-	168,619	-
Уменьшение в течение года	(188,611)	-	(182,942)	-
Остаток на 31 декабря	10,839	-	46,856	-

В тысячах армянских драм

	2015		2014	
	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал
Гранты, относящиеся к активам				
Остаток на 1 января	-	-	4,377	-
Увеличение в течение года	-	-	-	-
Уменьшение в течение года	-	-	(4,377)	-
Остаток на 31 декабря	-	-	-	-

Отчет о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе

Валовые страховые премии	859	1,172	883	1,858
Валовые компенсации	-	961	-	89
Страховые премии, переданные в перестрахование	120,264	-	166,489	-
Начисленные доходы по полученным страховым выплатам от перестраховщиков	175	-	16,882	-
Прочие суммы				
(Приобретение)/продажа основных средств	7,000	(505)	-	(1,574)

Вознаграждения руководящему персоналу состоит из:

В тысячах армянских драм	2015	2014
Зарплата и прочие краткосрочные выплаты	258,126	168,707
Итого вознаграждения руководящему персоналу	258,126	168,708

34 Оценка справедливой стоимости

Руководство Компании определяет политику и процедуры для неотируемых 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 анализируются 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).

34.1 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 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 обязательств	-	750,956	-	750,956	750,956
Кредты от банков	-	-	-	-	-
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

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2014 года

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Страховая дебиторская задолженность	-	1,242,556	-	1,242,556	1,242,556
Займы, предоставленные прочим лицам	-	6,515	-	6,515	6,515
Активы перестрахования	-	161,257	-	161,257	161,257
Средства в других финансовых организациях	-	1,663,173	-	1,663,173	1,663,173
Денежные средства и их эквиваленты	-	170,192	-	170,192	170,192
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Страховые обязательства	-	708,173	-	708,173	708,173
Кредты от банков	-	526,296	-	526,296	526,296
Обязательства по договорам репо	-	3,711,145	-	3,711,145	3,711,145
Страховая кредиторская задолженность	-	659,684	-	659,684	659,684
Прочие обязательства	-	120,040	-	120,040	120,040

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 бессрочным 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.

34.2 Финансовые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости

В тысячах армянских драм

	2015			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Некотируемые ценные бумаги (прим. 13, 19)	-	4,464,018	-	4,464,018
Итого	-	4,464,018	-	4,464,018

В тысячах армянских драм				2014
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Некотируемые ценные бумаги (прим. 13, 19)	-	5,532,184	-	5,532,184
Итого	-	5,532,184	-	5,532,184

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

34.3 Оценка справедливой стоимости нефинансовых активов и обязательств

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	1,078,900
Итого	-	-	1,087,900	1,087,900
НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	-	-	-	-
Итого	-	-	-	-
ЧИСТАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	-	-	1,087,900	1,087,900

В тысячах армянских драм				2014
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Основные средства				
Земля	-	-	10,030	10,030
Здания	-	-	1,105,653	1,105,653
Итого	-	-	1,115,683	1,115,683
НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	-	-	-	-
Итого	-	-	-	-
ЧИСТАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	-	-	1,115,683	1,115,683

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

	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 29 декабря 2015 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.

35 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 2015г.

Суммы, взаимозачет
 которых не был произведен
 в отчете о финансовом
 положении

	Валовая сумма обязательств	Валовая сумма активов/ обязательств, взаимозачет	Чистая сумма, отраженная	Финансовые инструменты , признанные в отчете о финансовом положении	Чистая сумма
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Кредиты по сделкам репо (Прим.19)	(1,071,891)	-	(1,071,891)	1,133,690	61,799
	(1,071,891)	-	(1,071,891)	1,133,690	61,799

В тысячах армянских драм

По 31 декабря 2014г.
 Суммы, взаимозачет которых
 не был произведен в отчете о
 финансовом положении

	Валовая сумма обязательств	Валовая сумма активов/ обязательств, взаимозачет	Чистая сумма, отраженная	Финансовые инструменты, признанные в отчете о финансовом положении	Чистая сумма
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Кредиты по сделкам репо (Прим.19)	(3,711,145)	-	(3,711,145)	4,016,980	305,835
	<u>(3,711,145)</u>	<u>-</u>	<u>(3,711,145)</u>	<u>4,016,980</u>	<u>305,835</u>

36 Анализ активов и обязательств по срокам погашения

Ниже представлен анализ основных финансовых активов и обязательств в соответствии с ожидаемыми сроками их погашения. Прим. 37.4 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

2015

	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	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>		

В тысячах армянских драм

2014

	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	2,228	43,412	1,071,776	1,117,416	124,689	451	125,140	1,242,556
Займы, предоставленные прочим лицам	-	125	550	675	5,840	-	5,840	6,515
Средства в других финансовых организациях	621,201	272,015	769,957	1,663,173	-	-	-	1,663,173
Активы перестрахования	-	161,257	-	161,257	-	-	-	161,257
Торговые ценные бумаги заложенные по соглашениям репо	-	68,372	44,773	113,145	2,309,261	1,594,574	3,903,835	4,016,980
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,160	13,517	18,795	36,472	642,159	836,573	1,478,732	1,515,204
Денежные средства и их эквиваленты	170,192	-	-	170,192	-	-	-	170,192
	<u>797,781</u>	<u>558,698</u>	<u>1,905,851</u>	<u>3,262,330</u>	<u>3,081,949</u>	<u>2,431,598</u>	<u>5,513,547</u>	<u>8,775,877</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Обязательства по договорам страхования	-	708,173	-	708,173	-	-	-	708,173
Страховая кредиторская задолженность	256,872	315,190	83,947	656,009	1,205	2,470	3,675	659,684
Кредиты от банков	59,629	291,667	175,000	526,296	-	-	-	526,296
Кредиты по сделкам репо	3,711,145	-	-	3,711,145	-	-	-	3,711,145
Прочие обязательства	120,040	-	-	120,040	-	-	-	120,040
	<u>4,147,686</u>	<u>1,315,030</u>	<u>258,947</u>	<u>5,721,663</u>	<u>1,205</u>	<u>2,470</u>	<u>3,675</u>	<u>5,725,338</u>
Чистый разрыв ликвидности	<u>(3,349,905)</u>	<u>(756,332)</u>	<u>1,646,904</u>	<u>(2,459,333)</u>	<u>3,080,744</u>	<u>2,429,128</u>	<u>5,509,872</u>	<u>3,050,539</u>
Совокупный разрыв ликвидности	<u>(3,349,905)</u>	<u>(4,106,237)</u>	<u>(2,459,333)</u>		<u>621,411</u>	<u>3,050,539</u>		

37 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 страховая и финансовый риск, который включает кредитный, рыночный риск и риск ликвидности.

37.1 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.

37.1.1 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	2015			2014		
	Обязатель- ства по договорам страхования	Активы перестрахова- ния	Чистые обязатель- ства	Обязатель- ства по договорам страхования	Активы перестрахова- ния	Чистые обязатель- ства
Страхование от несчастных случаев	73,432	(3,091)	70,341	70,198	(5,246)	64,952
Медицинское страхование	635,807	-	635,807	689,374	-	689,374
Автострахование	326,192	(59,680)	266,512	325,692	(59,587)	266,105
Страхование воздушных транспортных средств	18,618	(8,536)	10,082	7,478	(4,516)	2,962
Страхование имущества (грузов)	8,785	(4,690)	4,095	6,332	(3,590)	2,742
Страхование от пожаров и природных бедствий	1,075,121	(896,834)	178,287	854,912	(665,065)	189,847
Страхование ответственности при использовании автотранспортного средства	15,194	(3,243)	11,951	10,876	(3,515)	7,361
Страхование ответственности при использовании воздушных (грузовых) транспортных средств	6,862	(2,897)	3,965	2,227	(1,206)	1,021
Страхование общей ответственности	168,890	(118,404)	50,486	142,560	(104,714)	37,846
Страхования от финансовых убытков	180,570	(183,165)	(2,595)	97,461	(94,154)	3,307
Страхование выезжающих за рубеж	96,938	(37,954)	58,984	96,500	(29,826)	66,674
Страхование ответственности при использовании автотранспортного средства	1,582,039	-	1,582,039	1,528,932	-	1,528,932
На 31 декабря	4,188,448	(1,318,494)	2,869,954	3,832,542	(971,419)	2,861,123

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 непряжения 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	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
В тысячах армянских драм	2014		
	Изменение в допущениях в %	Эффект на прибыль до налогообложения Валовое перестрахование	Чистое перестрахование
Средний размер претензии	+10	(350,026)	(327,464)
	-10	350,026	327,464
Коэффициент ожидаемых потер	+10	(353,148)	(322,072)
	-10	353,148	322,072

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 2015 года развивались следующим образом:

В тысячах армянских драм	2011	2012	2013	2014	2015	Итого
Текущая оценка кумулятивный произошедших убытков						
На конец года происшествия	1,942,166	3,633,261	3,800,883	3,613,282	3,579,913	16,569,505
Спустя год	1,950,805	3,870,080	3,684,982			13,011,478
				3,505,611		
Спустя два года	1,922,691	3,887,415	3,690,036			9,500,142
Спустя три года	1,925,640	3,893,376				5,819,016
Спустя четыре года	1,929,822					1,929,822
Текущая оценка кумулятивный произошедших убытков	1,929,822	3,893,376	3,690,036	3,505,611	3,579,913	16,598,758
Кумулятивный выплаты на отчетную дату						
На конец года происшествия	(1,566,395)	(3,216,890)	(3,149,624)	(2,953,271)	(2,919,756)	(13,805,936)
Спустя год	(1,903,302)	(3,844,383)	(3,656,358)	(3,437,344)		(12,841,387)
Спустя два года	(1,922,691)	(3,868,052)	(3,680,554)			(9,471,297)
Спустя три года	(1,925,464)	(3,880,451)				(5,805,915)
Спустя четыре года	(1,929,697)					(1,929,697)
Кумулятивный выплаты на отчетную дату	(1,929,697)	(3,880,451)	(3,680,554)	(3,437,344)	(2,919,756)	(15,847,802)
Итого валовых обязательств по договорам страхования в соответствии с балансом	125	12,925	9,482	68,267	660,157	750,956

Обязательства по договорам страхования, за вычетом перестрахования для 2015 года развивались следующим образом:

В тысячах армянских драм	2011	2012	2013	2014	2015	Итого
Текущая оценка кумулятивный произошедших убытков						
На конец года происшествия	1,684,613	3,509,751	3,664,909	3,270,827	3,243,156	15,373,256
Спустя год	1,766,793	3,746,816	3,601,447	3,229,134		12,344,190
Спустя два года	1,748,964	3,760,285	3,607,327			9,116,576
Спустя три года	1,735,030	3,766,247				5,501,277
Спустя четыре года	1,739,213					1,739,213
Текущая оценка кумулятивный произошедших убытков	1,739,213	3,766,247	3,607,327	3,229,134	3,243,156	15,585,077
Кумулятивный выплаты на отчетную дату						
На конец года происшествия	(1,463,832)	(3,130,965)	(3,085,970)	(2,760,945)	(2,781,237)	(13,222,949)
Спустя год	(1,730,057)	(3,724,912)	(3,580,202)	(3,211,714)		(12,246,885)
Спустя два года	(1,748,964)	(3,744,672)	(3,597,846)			(9,091,482)
Спустя три года	(1,734,854)	(3,757,071)				(5,491,925)
Спустя четыре года	(1,739,087)					(1,739,087)
Кумулятивный выплаты на отчетную дату	(1,739,087)	(3,757,071)	(3,597,846)	(3,211,714)	(2,781,237)	(15,086,955)
Итого чистых обязательств по договорам страхования в соответствии с балансом	126	9,176	9,481	17,420	461,919	498,122

37.2 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.

37.2.1 Максимальная подверженность кредитному риску

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

37.2.2 Концентрации риска максимальной подверженности кредитному риску

Рейтинги

Нижеприведенная таблица представляет информацию о подверженности Компании кредитному риску на 31 декабря 2015 года отчетного периода, классифицируя активы согласно кредитному рейтингу контрагентов.

В тысячах армянских драм	A+	AA	AA-	BVB	BVB+	A1	BVB-	A-	A	Нет рейтинга	Итого
Страховая дебиторская задолженность	-	-	19,471	-	-	-	-	-	14,740	1,012,221	1,046,432
Займы, предоставленные прочим лицам	-	-	-	-	-	-	-	-	-	110,309	110,309
Активы перестрахования	119,430	23,783	10,737	-	-	-	-	32,162	9,119	57,603	252,834
Средства в финансовых организациях	-	-	-	-	-	-	-	-	-	466,278	466,278
Торговые ценные бумаги, заложенные под репо	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,133,690	1,133,690
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,330,328	3,330,328
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75,776	75,776
На 31 декабря 2015г.	119,430	23,783	30,208	-	-	-	-	32,162	23,859	6,186,205	6,415,647
На 31 декабря 2014г.	71,346	14,709	7,254	294	53,065	1,413	707	29,424	-	8,597,665	8,775,877

37.2.3 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.

37.2.4 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 31.12.2015г. у Компании не имеются просроченные, но необесцененные активы (2014: нет).

Обесцененные финансовые активы

На 31 декабря 2015 обесцененные финансовые активы составляют 202,642 тысяч драм (2014: 394,911 тысяч драм).

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

37.3 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.

37.3.1 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 2015 года, включая эффект инструментов хеджирования. Чувствительность капитала рассчитывается путем переоценки финансовых активов, имеющих 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 2015 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						2015
	Изменение процентной ставки	Чувствительность чистой процентной прибыли	Менее 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Армянский драм	+1	-	(783)	(3)	(59,004)	(44,388)	(104,178)
Армянский драм	-1	-	790	3	60,709	48,485	109,987

В тысячах армянских драм

Валюта	Чувствительность капитала						2014
	Изменение процентной ставки	Чувствительность чистой процентной прибыли	Менее 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Армянский драм	+1	(5,250)	-	-	(76,456)	(137,162)	(218,868)
Армянский драм	-1	5,250	-	-	73,849	125,016	204,115

37.3.2 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 2015 года в отношении своих монетарных активов и обязательств, не предназначенных для торговли и просецируемые 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.

В тысячах армянских драм

Валюта	2015		2014	
	Изменение в валютном курсе в %	Эффект на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Эффект на прибыль до налогообложения
Американский доллар	+5	387	+5	(463)
Американский доллар	-5	(387)	-5	463

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	1,045,755	677	-	1,046,432
Займы, предоставленные прочим лицам	110,309	-	-	110,309
Средства в других финансовых организациях	372,254	94,024	-	466,278
Активы перестрахования	252,834	-	-	252,834
Торговые ценные бумаги, заложенные под репо	1,133,690	-	-	1,133,690
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,330,328	-	-	3,330,328
Денежные средства и их эквиваленты	75,771	5	-	75,776
Итого активов	6,320,941	94,706	-	6,415,647
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по договорам страхования	750,956	-	-	750,956
Страховая кредиторская задолженность	459,462	83,158	-	542,620
Кредиты по сделкам репо	1,071,891	-	-	1,071,891
Прочие обязательства	188,781	3,801	-	192,582
Итого обязательств	2,471,090	86,959	-	2,558,049
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2015 г.	3,849,851	7,747	-	3,857,598
<hr/>				
Итого финансовых активов	8,716,343	59,534	-	8,775,877
Итого финансовых обязательств	5,656,552	68,786	-	5,725,338
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2014г.	3,059,791	(9,252)	-	3,050,539

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.

37.4 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(г) 39-ого параграфа МСФО 4, представив информацию об оцененных сроках чистых недисконтированных денежных потоках из обязательств по договорам страхования на 31 декабря, 2015г., вместо представления анализа сроков погашения согласно 39 параграфу МСФО 7. Смотреть примечание 3б 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 2015г.				
Обязательства по договорам страхования	750,956	750,956	-	750,956
Итого	750,956	750,956	-	750,956
На 31 декабря 2014г.				
Обязательства по договорам страхования	708,173	708,173	-	708,173
Итого	708,173	708,173	-	708,173

37.5 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 разделам 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.

38 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 2015г. и 2014г. 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	2015 (неаудированный)	2014 (неаудированный)
Основной капитал	3,422,215	2,904,886
Дополнительный капитал	(239,894)	(227,075)
Итого общий капитал	3,182,321	2,677,811
Активы, взвешанные с учетом риска	812,435	779,474
Требуемая величина платежеспособности	1,580,451	1,373,525
Норматив адекватности капитала (норматив N1.2)	133%	124%

На состояние 31 декабря 2015 года действует минимальный размер общего капитала в 1,500,000 тысяч драм, установленный Центральным Банком Армении.



Grant Thornton

www.grantthornton.am