

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности

1 Основная деятельность

Страховое ЗАО «ИНГО АРМЕНИЯ» (далее «Компания») было учреждено 2 сентября 1997г. 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. 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: 0010, Анрапетутян 51, 53, помещения 47, 48, 50, 0010, г. Ереван, РА.

2 Условия осуществления бизнеса в Армении

Армения продолжает подвергаться политическим и экономическим изменениям. Стабильность и развитие экономики Армении во многом зависят от этих изменений, а также от развития в Евразийском экономическом союзе, с которым продолжается интеграция армянской экономики.

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

3 Основы представления отчетности

3.1 Применяемые стандарты

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

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

3.2 Принципы оценки

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

3.3 Функциональная валюта и валюта отчетности

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

3.4 Изменения в представлении и политике бухгалтерского учета

Компания впервые применила определенные стандарты и поправки, которые эффективны для годовых периодов, начинающихся с 1-го января 2017 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 2017 году, они не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Компании:

- *Инициативы по раскрытию информации (Поправки к МСФО (IAS) 7).*
- *"Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков" (поправки к МСФО(IAS) 12)*
- *Ежегодные «Улучшения МСФО»: Цикл 2012-2014 годов (Поправки к МСФО(IFRS) 12)*

3.5 Стандарты и интерпретации пока не применимые со стороны Компании

На день утверждения этой финансовой отчетности, были опубликованы ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций к применяемым стандартам, которые пока не вступили в силу. Компания пока еще не приняла ни одну из поправок, 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.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» были выпущены в сентябре 2016 года, которые будут действовать в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года и после этой даты. Поправки представляют два разных подхода к проблеме, связанной с различными датами вступления в силу МСФО (IFRS) 9 («Финансовые инструменты») и новым стандартом договоров страхования: совмещенный подход и подход отсрочки. Совмещенный подход разрешает всем эмитентам договоров страхования корректировать прибыль или убыток для приемлемых финансовых активов, устраняя любую дополнительную неустойчивость в отчетности, которая может возникнуть в результате применения МСФО (IFRS) 9 до вступления в силу нового стандарта договоров страхования. Отложенный подход, компаниям, деятельность которых преимущественно связана со страхованием, предоставляет временное (до 2021 года) освобождение от МСФО (IFRS) 9. Компания предусматривает отложить применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 года.

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты (2014)

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения. Он заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условие о досрочном погашении с отрицательной компенсацией». Данные поправки вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения.

Компания применит стандарт с 1 января 2021 года в соответствии с выше упомянутыми поправками к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» были опубликованы 18 мая 2017 года с датой вступления в силу 1 января 2021 года (ретроспективная заявка). МСФО (IFRS) 17 содержит подробные рекомендации по учету страховых и инвестиционных контрактов и возможностям дискреционного участия. В договорах страхования «Не жизни», МСФО (IFRS) 17 раскрывает обязательную скидку на резервы убытков, а также корректировку риска для нефинансового риска, для которого потребуется раскрытие информации об уровне доверия. Кроме того, МСФО (IFRS) 17 изменит отчет о прибылях и убытках, поскольку валовые премии больше не будут включаться в состав прибылей или убытков и прочего совокупного дохода. Для долгосрочных договоров страхования жизни МСФО (IFRS) 17 будет оказывать существенное влияние на актуарное моделирование, поскольку подробные прогнозы движения денежных средств и периодические обновления всех допущений приведут к изменчивости прибыли или убытка или к влиянию на контрактный лимит предоставления услуг, а также на отдельный компонент обязательства по страхованию, который не заработал по текущим договорам. Кроме того, МСФО (IFRS) 17 вводит различные подходы к оценке обязательств по договору страхования, отражающие разную степень участия застрахованного в инвестиционной деятельности или деятельности страховой организации (не участвующие, не прямые участвующие, прямые участвующие).

В настоящее время Компания оценивает влияние применения как МСФО (IFRS) 17, так и МСФО (IFRS) 9. На дату публикации настоящей финансовой отчетности нецелесообразно оценивать потенциальное влияние на финансовую отчетность Компании, если стандарты не были приняты.

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 1 января 2018 года или после этой даты. Руководство Компании еще не оценило влияние МСФО 15 на эти финансовые отчетности.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

МСФО 16 также:

- изменяет определение аренды;
- устанавливает требования к учету актива и обязательства, включая такие особенности, как компоненты, не относящиеся к аренде, переменные арендные платежи и опциональные периоды;
- предоставляет возможность освобождения в отношении краткосрочной аренды и аренды малоценных активов;
- изменяет порядок учета "продажи с обратной арендой";
- в значительной степени сохраняет подход МСФО (IAS) 17 к учету арендодателей;
- вводит новые требования к раскрытию информации.

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

Другие изменения в МСФО

КМСФО выпустил следующие новые и пересмотренные стандарты, которые по оценке руководства не будут иметь значительного влияния на финансовую отчетность Национального банка в период первого их применения:

Ежегодное усовершенствование МСФО цикла 2014-2016 - Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (вступают в силу с 1 января 2018 года).

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (вступают в силу с 1 января 2018 года)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 "Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль".

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

Резерв незаработанной премии

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

Страховые премии переданные в перестрахование

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

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

Страховые выплаты

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

Доля перестраховщиков в страховых выплатах

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

Перестраховочный комиссионный доход

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

Аквизиционные расходы

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

Обязательства по договорам страхования

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

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

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

Дебиторская и кредиторская задолженность по страховой деятельности

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

4.3 Отражение доходов и расходов

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

Инвестиционный доход

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

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

Прибыль или убыток от инвестиций

Чистая прибыль или убыток от инвестиций, отраженная в отчете о совокупном доходе, включает прибыль или убыток от финансовых активов и инвестиционного имущества. Прибыль или убыток от продаж инвестиций отражается как разница между чистой 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 капитале 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:

	<u>31 декабря 2017г.</u>	<u>31 декабря 2016г.</u>
драм/1 американский доллар	484.10	483.94
драм/1 евро	580.10	512.20

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 статью "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 до востребования или меньше 90 дней.

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости.

4.7 Средства финансовых организациях

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

4.8 Финансовые инструменты

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

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

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

Компания классифицирует финансовые активы по следующим категориям:

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

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

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

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

Кредиты и дебиторская задолженность

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

4.9 Обесценивание финансовых активов

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

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

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

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

Обесцененные резервы финансовых активов были определены в финансовой отчетности на основе существующих экономических условиях. Компания не в состоянии предсказать, как условия могут измениться в Армении, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность 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 Компании, которая отражена по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации и земли которая отражена по справедливой стоимости. 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 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 года. Частота переоценки зависит от изменений справедливой стоимости активов. В случае значительных отклонений между справедливой стоимостью переоцененных активов и их балансовой стоимостью, проводится дополнительная переоценка. Переоценка проводится для всего класса основных средств

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

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

4.13 Нематериальные активы

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

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

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

4.14 Аренда

Операционная 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 потребуются отток экономических ресурсов для исполнения данного обязательства, и сумма этого обязательства может быть надежно оценена.

4.18 Капитал

Акционерный капитал

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

Нераспределенная прибыль

Включает нераспределенную прибыль текущего и предыдущих периодов.

Дивиденды

Дивиденды, отражаются как обязательства и вычитаются из собственного 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.

Переоценка стоимости основных средств

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

Резерв по переоценке имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг

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

4.19 Взаимозачеты

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

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

5 Критические допущения и оценочные значения

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

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

Обязательства по договорам страхования

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

Основным допущением, лежащим в основе этих оценок, является то, что развитие убытков прошлых лет, заявленных на отчетную дату, может использоваться для проектирования будущего развития убытков и, следовательно, конечной стоимости убытков. Как таковые, эти методы экстраполируют развитие выплаченных и понесенных убытков, средних расходов на убыток и количества убытков, основываясь на наблюдаемом развитии прошлых лет и коэффициентах ожидаемых потерь. Историческое развитие убытков в основном анализируется по годам происшествий, но можно провести анализ по географическим зонам, а также по значимым направлениям деятельности и типам убытков. Основная сложность состоит в том, что рынок страхования Армении является относительно новым и нестабильным и почти невозможно делать какие-либо предположения, основанные на исторических данных.

Компания оценивает свои заявленные убытки в каждом конкретном случае.

Измерение справедливой стоимости

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

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

Классификация финансовых инструментов

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

Срок полезного использования основных средств

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

Операции со связанными сторонами

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

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

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

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

Налогообложение

Армянское законодательство подвержено различным интерпретациям. Смотри примечание 31.

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

6 Основные средства

В тысячах армянских драм

	Земля	Здания	Компьютеры и средства связи	Транспортные средства	Офисное оборудование	Прочие основные средства	Итого
Стоимость или переоцененная стоимость							
на 1 января 2016г.	9,200	1,078,700	296,137	109,574	164,337	11,066	1,669,014
Переоценка	(2,200)	19,574	-	-	-	-	17,374
Поправка амортизации в результате переоценки	-	(21,574)	-	-	-	-	(21,574)
Поступления	-	-	13,741	510	17,918	1,535	33,704
Выбытия	-	-	(1,482)	(1,073)	(465)	(1,813)	(4,833)
На 31 декабря 2016г.	7,000	1,076,700	308,396	109,011	181,790	10,788	1,693,685
Переоценка	(900)	17,934	-	-	-	-	17,034
Поправка амортизации в результате переоценки	-	(21,534)	-	-	-	-	(21,534)
Поступления	-	-	34,083	55,089	7,441	-	96,613
Выбытия	-	-	(12,429)	(27,313)	(8,110)	(2,778)	(50,630)
На 31 декабря 2017г.	6,100	1,073,100	330,050	136,787	181,121	8,010	1,735,168
Накопленная амортизация							
На 1 января 2016г.	-	-	185,409	74,669	111,362	2,927	374,367
Амортизационные отчисления	-	21,574	48,565	15,333	22,921	815	109,208
Поправка амортизации в результате переоценки	-	(21,574)	-	-	-	-	(21,574)
Выбытия	-	-	(1,416)	(358)	(403)	(343)	(2,520)
На 31 декабря 2016г.	-	-	232,558	89,644	133,880	3,399	459,481
Амортизационные отчисления	-	21,534	46,047	13,949	21,351	842	103,723
Поправка амортизации в результате переоценки	-	(21,534)	-	-	-	-	(21,534)
Выбытия	-	-	(12,094)	(23,671)	(7,795)	(1,456)	(45,016)
На 31 декабря 2017г.	-	-	266,511	79,922	147,436	2,785	496,654
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2016г.	7,000	1,076,700	75,838	19,367	47,910	7,389	1,234,204
На 31 декабря 2017г.	6,100	1,073,100	63,539	56,865	33,685	5,225	1,238,514

Переоценка активов

Земля и здания офиса, принадлежащее Компании, в последний раз были переоценены независимой лицензированной фирмой 31.12.2017 года, с использованием комбинации сравнительного, расходного и доходного методов. В результате переоценки стоимость земли уменьшилось на 900 тысяч драм, а также возник прирост от переоценки зданий чистой суммой в 17,934 тысяч драм.

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

Руководство полагает, что на 31 декабря 2017 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 953,839 тысяч драм на 31 декабря 2017 года (2016: 975,369 тысяч драм).

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2017 года сумма первоначальной стоимости полностью амортизированных активов, включенных в состав основных средств, составляет 90,464 тысяч драм (2016: 93,534 тысяч драм).

Ограничения на основные средства

На 31 декабря 2017 года у Компании не имеются заложенные основные средства (2016: также).

7 Нематериальные активы

В тысячах армянских драм

	Лицензии и доверенности	Компьютер- ные программы	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
Стоимость				
На 1 января 2016г.	47,813	84,848	2,774	135,435
Поступления	2,535	-	-	2,535
Выбытия	(2,402)	-	(755)	(3,157)
Реклассификация	(26,048)	26,048	-	-
На 31 декабря 2016 г.	21,898	110,896	2,019	134,813
Поступления	2,036	8,268	-	10,304
Выбытия	(2,160)	-	-	(2,160)
На 31 декабря 2017 г.	21,774	119,164	2,019	142,957
Накопленная амортизация				
На 1 января 2016 г.	29,057	27,805	1,248	58,110
Амортизационные отчисления	2,261	14,654	230	17,145
Выбытия	(2,402)	-	(755)	(3,157)
Реклассификация	(7,814)	7,814	-	-
На 31 декабря 2016 г.	21,102	50,273	723	72,098
Амортизационные отчисления	2,243	15,409	202	17,854
Выбытия	(2,160)	-	-	(2,160)
На 31 декабря 2017 г.	21,185	65,682	925	87,792
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2016 г.	796	60,623	1,296	62,715
На 31 декабря 2017г.	589	53,482	1,094	55,165

На 31 декабря 2017 года у Компании не имеются в наличии нематериальные активы, заложенные в качестве обеспечения обязательств Компании или ограниченные прочим образом.

8 Прочие активы

В тысячах армянских драм	2017	2016
Предоплата и прочие дебиторы	114,619	280,514
Резерв по сомнительным дебиторским задолженностям	-	(101)
	<u>114,619</u>	<u>280,413</u>
Расчеты с персоналом	333	3,794
Бланки	-	152
Прочее	1,378	1,461
Итого прочих активов	<u>116,330</u>	<u>285,820</u>

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

В тысячах армянских драм	Итого
1 января 2016г.	<u>639</u>
Реверсирование за год	(640)
Списание активов	(568)
Восстановление	670
31 декабря 2016г.	<u>101</u>
Реверсирование за год	(171)
Списание активов	(37)
Восстановление	107
31 декабря 2017г.	<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 2016г.	<u>579,724</u>
Отложенные аквизиционные расходы	1,068,667
Признание расхода (Примечание 25)	(1,205,286)
31 декабря 2016г.	<u>443,105</u>
Отложенные аквизиционные расходы	1,184,155
Признание расхода (Примечание 25)	(1,191,112)
31 декабря 2017г.	<u>436,148</u>

10 Страховая дебиторская задолженность

В тысячах армянских драм	2017	2016
Счета к получению от страхователей	1,680,544	1,185,705
Счета к получению перестраховщиков	120,189	35,920
Счета к получению от посредников	430,786	287,631
Суброгацией	85,744	84,554
Вычет резерва под обесценение	(203,046)	(194,560)
Итого страховой дебиторской задолженности	<u>2,114,218</u>	<u>1,399,250</u>

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

В тысячах армянских драм	Итого
1 января 2016г.	<u>209,416</u>
Расход за год	110,580
Списание активов	(146,710)
Восстановление	21,274
31 декабря 2016г.	<u>194,560</u>
Расход за год	69,522
Списание активов	(98,015)
Восстановление	36,979
31 декабря 2017г.	<u>203,046</u>

11 Займы, предоставленные прочим лицам

В тысячах армянских драм	2017	2016
Займы юридическим лицам	1,350	22,101
Итого займы, предоставленные прочим лицам	<u>1,350</u>	<u>22,101</u>

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

В тысячах армянских драм	<u>Итого</u>
1 января 2016г.	-
Расходы за год	500
Списание активов	(500)
31 декабря 2016г.	-
Реверсирование за год	(500)
Восстановление	500
31 декабря 2017г.	-

12 Средства в других финансовых организациях

В тысячах армянских драм	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Депозиты в банках	2,114,492	1,764,931
Итого средств в других финансовых организациях	<u>2,114,492</u>	<u>1,764,931</u>

Депозиты в банках не просрочены и не обесценены.

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

На 31 декабря 2017 года депозиты в других финансовых организациях суммой в 1,393,221 тысяч драм (64%) находились в 3 банках (2016: 1,332,257 тысяч драм (75%) в 3 банках).

13 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В тысячах армянских драм	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Некотируемые инструменты		
Государственные облигации	2,613,052	3,113,009
Долевое участие в организациях РА	50,000	-
Итого финансовых активов	<u>2,663,052</u>	<u>3,113,009</u>

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.

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

В тысячах армянских драм	2017		2016	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Государственные облигации	7.03-12.24	2020-2047	8.19-12.58	2018-2036

Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, справедливой стоимостью в 852,793 тысяч драм (2016: 1,545,353 тысяч драм) предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа банкам, без права их продажи или перезаложения. Данные инструменты были переклассифицированы как финансовые активы, заложенные по соглашениям репо, отражающихся отдельной строкой в бухгалтерском балансе (Прим. 18).

14 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах армянских драм	2017	2016
Наличные средства	1,287	1,216
Банковские счета	63,283	102,034
Итого денежных средств и их эквивалентов	64,570	103,250

На 31 декабря 2017 года банковские счета суммой в 46,114 тысяч драм (73%) находились в 3 банках (2016: 78,031 тысяч драм (76%) в 5 банках).

15 Собственный капитал

На 31 декабря 2017 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 2017 и 2016 года выглядит следующим образом:

В тысячах армянских драм	2017		2016	
	Оплаченный капитал	% общего оплаченного капитала	Оплаченный капитал	% общего оплаченного 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 2017 года Компания не владеет ни одной из своих собственных акций.

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

На собрании акционеров в апреле 2017 года, Компания утвердила дивиденды в отношении года, закончившегося 31 декабря 2016 года, общей суммой в 750,000 тысяч драм по обыкновенным 4,124 акциям (182 тысяч драм на акцию).

Резервы Компании, подлежащие распределению акционерам, представлены нераспределенной прибылью, определенной в соответствии с законодательством РА. Нераспределяемые резервы представлены Главным резервом, который создан в соответствии с законодательством РА, в отношении общих финансовых рисков, включая потенциальные убытки и прочие непредвиденные риски и расходы. Резерв был создан в соответствии с уставом Компании, который обуславливает создание

резерва для этих целей размером не меньше 15% акционерного капитала. В 2017 году акционеры Компании увеличили главный резерв на 46,973 тысяч драм (2016: 24,253 тысяч драм) за счет нераспределенной прибыли.

16 Обязательства по договорам страхования

В тысячах армянских драм	2017			2016		
	Обязательства по договорам страхования	Активы перестрахования	Чистые обязательства	Обязательства по договорам страхования	Активы перестрахования	Чистые обязательства
Незаработанные премии	4,169,634	(1,570,330)	2,599,304	4,002,132	(1,577,914)	2,424,218
Произошедшие, но незаявленные убытки	285,424	(44,512)	240,912	210,724	(28,217)	182,507
Заявленные убытки	959,228	(566,038)	393,190	625,114	(279,081)	346,033
На 31 декабря	<u>5,414,286</u>	<u>(2,180,880)</u>	<u>3,233,406</u>	<u>4,837,970</u>	<u>(1,885,212)</u>	<u>2,952,758</u>

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, 2016г.	3,437,492	(1,065,660)	2,371,832
Страховые премии в течение года	8,647,769	(2,414,184)	6,233,585
Премии, заработанные в течение года	(8,083,129)	1,901,930	(6,181,199)
На 31 декабря, 2016г.	<u>4,002,132</u>	<u>(1,577,914)</u>	<u>2,424,218</u>
Страховые премии в течение года	9,261,066	(2,271,542)	6,989,524
Премии, заработанные в течение года	(9,093,564)	2,279,125	(6,814,439)
На 31 декабря, 2017г.	<u>4,169,634</u>	<u>(1,570,331)</u>	<u>2,599,303</u>

Резерв убытков

В тысячах армянских драм

	Обязательства по договорам страхования	Активы перестрахования	Чистые обязательства
Произошедшие, но незаявленные убытки	262,002	(57,602)	204,400
Заявленные убытки	488,954	(195,232)	293,722
На 1 января, 2016г.	750,956	(252,834)	498,122
Общее изменение резервов на произошедшие, но незаявленные убытки и заявленные убытки	3,494,781	(246,602)	3,248,179
Страховые выплаты	(3,409,899)	192,138	(3,217,761)
На 31 декабря, 2016г.	835,838	(307,298)	528,540
Произошедшие, но незаявленные убытки	210,724	(28,217)	182,507
Заявленные убытки	625,114	(279,081)	346,033
На 31 декабря, 2016г.	835,838	(307,298)	528,540
Общее изменение резервов на произошедшие, но незаявленные убытки и заявленные убытки	4,788,929	(533,948)	4,254,981
Страховые выплаты	(4,380,115)	230,696	(4,149,419)
На 31 декабря, 2017г.	1,244,652	(610,550)	634,102
Произошедшие, но незаявленные убытки	285,424	(44,512)	240,912
Заявленные убытки	959,228	(566,038)	393,190
На 31 декабря, 2017г.	1,244,652	(610,550)	634,102

17 Страховая кредиторская задолженность

В тысячах армянских драм

	2017	2016
Счета к уплате страхователям	17,779	10,807
Счета к уплате перестраховщикам	1,061,000	661,274
Счета к уплате страхователям агентам, брокерам и посредникам	117,883	91,245
Итого страховая кредиторская задолженность	1,196,662	763,326

18 Кредиты по сделкам репо

В тысячах армянских драм	Актив		Обязательство	
	2017	2016	2017	2016
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (прим. 13)	852,793	1,545,353	800,824	1,432,615
	<u>852,793</u>	<u>1,545,353</u>	<u>800,824</u>	<u>1,432,615</u>

Движение денежных потоков, обусловленные финансовой деятельностью Компании, выглядит следующим образом:

В тысячах армянских драм	2017	2016
	Кредиты по сделкам репо	Итого
На 1 января, 2017г.	1,432,615	1,432,615
<i>Денежные потоки</i>	<i>(720,614)</i>	<i>(720,614)</i>
Выплаты	(37,442,126)	(37,442,126)
Поступления	36,721,512	36,721,512
<i>Неденежные потоки</i>	<i>88,823</i>	<i>88,823</i>
Начисления процентов	88,823	88,823
31 декабря 2017г.	<u>800,824</u>	<u>800,824</u>

19 Доходы будущих периодов

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

В тысячах армянских драм	Итого
На 1 января, 2016г.	117,634
Отложенные перестраховочные комиссии	235,321
Признание дохода (прим. 22)	(216,631)
31 декабря 2016г.	136,324
Отложенные перестраховочные комиссии	255,400
Признание дохода (прим. 22)	(234,732)
31 декабря 2017г.	<u>156,992</u>

20 Прочие обязательства

В тысячах армянских драм	2017	2016
<i>Прочие обязательства (финансовые)</i>		
Счета к уплате	36,507	27,659
Счета к уплате Бюро автостраховщиков	35,197	14,569
Задолженность персоналу	133,154	130,134
Прочие счета к уплате	31,470	15,868
	<u>236,328</u>	<u>188,230</u>
<i>Прочие обязательства (нефинансовые)</i>		
Обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль	42,164	59,490
	<u>278,492</u>	<u>247,720</u>

21 Страхование премии

В тысячах армянских драм

2017

	Валовые страховые премии	Изменение в валовом резерве незаработан- ной премии	Валовый доход от страховых премий	Расход обесценения по страховым премиям	Валовый доход от страховых премий, после обесценение	Страховые премии переданные в перестрахо- вание	Доля перестрахов- щика в изменении в валовом резерве незаработан- ной премии	Заработан- ные премии переданные в перестрахо- вание	Чистый доход от страховых премий
Страхование от несчастных случаев	348,012	(49,911)	298,101	(864)	297,237	(192,589)	41,219	(151,370)	145,867
Медицинское страхование	2,233,257	(99,465)	2,133,792	(1,921)	2,131,871	(210,675)	46,367	(164,308)	1,967,563
Автострахование	533,128	(64,028)	469,100	3,587	472,687	(126,660)	29,763	(96,897)	375,790
Страхование воздушных транспортных средств	36,174	23,480	59,654	515	60,169	(14,558)	(25,266)	(39,824)	20,345
Страхование грузов	213,677	(64,015)	149,662	(50)	149,612	(188,104)	63,692	(124,412)	25,200
Страхование от пожаров, природных бедствий и прочего вреда	1,433,159	247,377	1,680,536	(3,055)	1,677,481	(1,218,865)	(182,109)	(1,400,974)	276,507
Страхование ответственности при использовании автотранспортного средства	20,259	1,846	22,105	-	22,105	(5,596)	(920)	(6,516)	15,589
Страхование ответственности при использовании воздушных транспортных средств (в том числе грузовых)	24,788	26,756	51,544	-	51,544	(13,360)	(26,317)	(39,677)	11,867
Страхование общей ответственности	163,450	22,516	185,966	(63)	185,903	(96,715)	(25,491)	(122,206)	63,697
Страхование от финансовых убытков	148,673	(59,342)	89,331	(423)	88,908	(143,963)	57,571	(86,392)	2,516
Страхование выезжающих за рубеж	230,448	(17,947)	212,501	(222)	212,279	(60,457)	13,908	(46,549)	165,730
Обязательное страхование ответственности при использовании сухопутного автотранспортного средства	3,876,041	(134,770)	3,741,271	(41,998)	3,699,273	-	-	-	3,699,273
На 31 декабря	9,261,066	(167,503)	9,093,563	(44,494)	9,049,069	(2,271,542)	(7,583)	(2,279,125)	6,769,944

В тысячах армянских драм

2016

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

22 Перестраховочный комиссионный чистый доход

В тысячах армянских драм	2017			2016		
	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	14,976	(1,554)	13,422	2,672	(45)	2,627
Медицинское страхование	36,270	(3,238)	33,032	13,320	(5,010)	8,310
Автострахование	25,839	(918)	24,921	30,530	(1,197)	29,333
Страхование грузов	11,692	(42)	11,650	11,089	(16)	11,073
Страхование от пожаров, природных бедствий и прочего вреда	132,671	(10,571)	122,100	143,457	(1,665)	141,792
Страхование ответственности при использовании автотранспортного средства	2,201	(189)	2,012	3,335	(273)	3,062
Страхование общей ответственности	20,736	(386)	20,350	16,837	(310)	16,527
Страхование от финансо-вых убытков	8,944	(2,410)	6,534	3,229	-	3,229
Страхование выезжающих за рубеж	711	-	711	685	(7)	678
Итого	254,040	(19,308)	234,732	225,154	(8,523)	216,631

23 Инвестиционный доход

В тысячах армянских драм	2017	2016
Процентный доход от средств в других финансовых организациях	225,857	149,081
Процентный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	399,531	476,985
Прочий инвестиционный доход	1,147	11,164
Итого инвестиционных доходов	626,535	637,230

24 Страховые выплаты

2017

В тысячах армянских драм

	Страхование от несчастных случаев	Медицинское страхование	Автострахование	Страхование воздушных транспортных средств	Страхование грузов	Страхование от пожаров и природных бедствий	Страхование ответственности при использовании автотранс. средства	Страхование общей ответственности	Страхование от финансовых убытков	Страхование выезжающих за рубеж	ОСАГО	Итого
Страховые выплаты в текущем периоде	24,176	1,477,973	238,518	-	10,208	44,979	1,980	2,481	91,684	34,802	2,453,314	4,380,115
Изменение резерва произошедших, но незаявленных убытков	(3,805)	16,891	3,857	(273)	(751)	30,052	(113)	(1,457)	4,303	(2,278)	28,274	74,700
Изменение резерва заявленных, но невыплаченных убытков	(1,773)	100,851	(16,135)	-	(304)	289,752	(1,850)	(10,113)	13,577	1,969	(41,860)	334,114
Страховые выплаты	18,598	1,595,715	226,240	(273)	9,153	364,783	17	(9,089)	109,564	34,493	2,439,728	4,788,929
Доля перестраховщиков в страховых выплатах в текущем периоде	-	(8,899)	(98,558)	-	(9,079)	(21,147)	(305)	(1,021)	(91,687)	-	-	(230,696)
Доля перестраховщиков в изменении резерва произошедших, но незаявленных убытков	-	1,976	(3,640)	274	561	(13,003)	(10)	1,609	(4,062)	-	-	(16,295)
Доля перестраховщиков в изменении резерва заявленных, но невыплаченных убытков	-	(157)	(1,488)	-	273	(281,890)	-	9,020	(12,715)	-	-	(286,957)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	-	(7,080)	(103,686)	274	(8,245)	(316,040)	(315)	9,608	(108,464)	-	-	(533,948)
Чистые страховые выплаты	18,598	1,588,635	122,554	1	908	48,743	(298)	519	1,100	34,493	2,439,728	4,254,981

В тысячах армянских драм

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

25 Аквизиционные расходы

В тысячах армянских драм	2017	2016
<i>Комиссионные страховым агентам</i>		
Страхование от несчастных случаев	45,450	43,954
Медицинское страхование	214,297	241,399
Автострахование	85,788	95,422
Страхование от пожаров и природных бедствий	107,325	145,864
Страхование выезжающих за рубеж	55,372	52,673
ОСАГО	550,677	516,835
Прочее	57,626	60,675
	<u>1,116,535</u>	<u>1,156,822</u>
<i>Комиссионные брокерам</i>		
Автострахование	3,217	681
Страхование грузов	907	4,670
Страхование от пожаров и природных бедствий	25,257	24,520
Страхование ответственности при использовании автотранспортных средств	29	17
Страхование общей ответственности	5,285	6,119
Прочее	28,214	8,574
	<u>62,909</u>	<u>44,581</u>
<i>Медицинское обследование и прочие аквизиционные расходы</i>	11,668	3,883
Итого аквизиционных расходов	<u>1,191,112</u>	<u>1,205,286</u>

26 Финансовые расходы

В тысячах армянских драм	2017	2016
Процентные расходы от кредитов сделок репо	88,823	123,617
Итого финансовых расходов	<u>88,823</u>	<u>123,617</u>

27 Обесценение

В тысячах армянских драм	2017	2016
<i>Обесценение страховой дебиторской задолженности (прим. 10), в том числе</i>		
- Обесценение по страховым премиям (прим. 21)	44,494	42,247
- Обесценение по суброгациям	25,028	68,333
	<u>69,522</u>	<u>110,580</u>
<i>Реверсирование прочих активов и дебиторской задолженности, в том числе</i>		
- Займы, предоставленные прочим лицам (прим. 11)	(500)	500
- Прочии активы (прим. 8)	(171)	(640)
	<u>(671)</u>	<u>(140)</u>
Итого расходов на обесценение	<u>68,851</u>	<u>110,440</u>

28 Затраты на персонал

В тысячах армянских драм	2017	2016
Зарплата и прочие платы	967,680	946,080
Итого затрат на персонал	<u>967,680</u>	<u>946,080</u>

29 Прочие операционные и административные расходы

В тысячах армянских драм	2017	2016
Ремонт и техническое обслуживание (здания, нематериальные активы, прочие)	32,734	27,394
Расходы на рекламу	76,533	54,740
Расходы на командировку	12,131	11,863
Расходы на связь и коммуникацию	25,698	28,075
Операционная аренда	132,997	119,216
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	51,677	32,881
Расходы на консультацию и прочие услуги	66,230	73,780
Расходы по обеспечению безопасности	5,436	5,366
Представительские расходы	48,029	15,572
Банковские расходы	22,346	9,794
Расходы на офис	50,013	55,454
Выплаченные штрафы	-	2,694
Чистый убыток от переоценки основных средств	900	2,200
Членские взносы	1,480	1,560
Платежи в Бюро автостраховщиков Армении	16,091	77,867
Активы, предоставленные безвозмездно	8,048	4,887
Расходы для единой системы СМТPL	195,334	-
Прочие расходы	19,635	41,015
Итого прочих операционных и административных расходов	<u>765,312</u>	<u>564,358</u>

30 Расходы по налогу на прибыль

В тысячах армянских драм	2017	2016
Расход по текущему налогу	183,907	281,352
Отложенный налог	(28,134)	(25,077)
Итого расход по налогу на прибыль	155,773	256,275

Налог на прибыль в Республике Армения составляет 20% (2016: 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	2017	Эффективная ставка налога (%)	2016	Эффективная ставка налога (%)
Прибыль до налогообложения	656,844		1,195,740	
Расход по налогу на прибыль по 20% ставке	131,369	20	239,148	20
Прочие доходы, облагаемые налогом	-		1,968	
Расходы не уменьшающие налоговую базу	23,649	4	11,586	1
Курсовые разницы	755	-	3,573	
Расход по налогу на прибыль	155,773	24	256,275	21

Отложенный налог рассчитывается в отношении следующих временных разниц:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2016 года	Признанные в прибылях или убытках	Признанные в прочем совокупном доходе	На 31 декабря 2017 года
Прочие обязательства	26,914	583	-	27,497
Страховая дебиторская задолженность	32,917	-	-	32,917
Страховая кредиторская задолженность	1,698	31,796	-	33,494
Доходы будущих периодов	27,264	4,134	-	31,398
Капитальные инвестиции в арендованных основных средствах	1,426	(93)	-	1,333
Общая сумма отложенного налогового актива	90,219	36,420	-	126,639

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2016 года	Признанные в прибылях или убытках	Признанные в прочем совокупном доходе	На 31 декабря 2017 года
Основные средства	(26,661)	(6,729)	(3,587)	(36,977)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(12,300)	-	(4,531)	(16,831)
Прочие активы	(482)	474	-	(8)
Страховая дебиторская задолженность	(4,006)	(1,352)	-	(5,358)
Обязательства в других финансовых организациях	(3,569)	(664)		(4,233)
Денежные средства и их эквиваленты и прочие активы	(204)	78		(126)
Прочие страховые резервы	(13,864)	(2,221)		(16,085)
Отложенные аквизиционные расходы	(88,460)	2,128		(86,332)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(149,546)	(8,286)	(8,118)	(165,950)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(59,327)	28,134	(8,118)	(39,311)

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

31 Условные обязательства

Налоговое законодательство и судебные разбирательства

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

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

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

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

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

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

Обязательства по операционной аренде-Компания в роли арендатора

В ходе текущей деятельности Компания арендует офисные помещения.

Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде:

В тысячах армянских драм	2017	2016
Менее 1 года	120,254	96,030
От 1 до 5 лет	242,668	215,259
Более 5 лет	964,546	897,467
Итого обязательств по операционной аренде	1,327,468	1,208,756

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 31.12.17г. автотранспортные средства, принадлежащие Компании застрахованы. До тех пор, пока Компания не обеспечит полное страхование, существует риск, что потеря или уничтожение определенных активов может иметь негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

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

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

32 Операции со связанными сторонами

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

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

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

В тысячах армянских драм

	2017		2016	
	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал
<i>Отчет о финансовом положении</i>				
<i>Счета к уплате страхователям</i>				
Остаток на 1 января	84	323	94	294
Увеличение в течение года	748	2,326	852	1,261
Уменьшение в течение года	(711)	(2,311)	(862)	(1,232)
Остаток на 31 декабря	121	338	84	323
<i>Счета к получению от перестраховщиков</i>				
Остаток на 1 января	-	-	-	-
Увеличение в течение года	34,933	-	24,959	-
Уменьшение в течение года	(34,933)	-	(24,959)	-
Остаток на 31 декабря	-	-	-	-
<i>Выданные займы</i>				
Остаток на 1 января	19,400	-	105,758	-
Увеличение в течение года	1,148	-	11,164	-
Уменьшение в течение года	(20,548)	-	(97,522)	-
Остаток на 31 декабря	-	-	19,400	-
<i>Предоплаты и прочие дебиторы</i>				
Остаток на 1 января	-	-	-	-
Увеличение в течение года	-	-	-	32,260
Уменьшение в течение года	-	-	-	(32,260)
Остаток на 31 декабря	-	-	-	-

В тысячах армянских драм

	2017		2016	
	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал
<i>Счета к уплате страхователям</i>				
Остаток на 1 января	-	-	-	-
Увеличение в течение года	-	567	-	517
Уменьшение в течение года	-	(567)	-	(517)
Остаток на 31 декабря	-	-	-	-
<i>Счета к уплате перестраховщикам</i>				
Остаток на 1 января	114,321	-	10,839	-
Увеличение в течение года	216,473	-	264,235	-
Уменьшение в течение года	(278,970)	-	(160,753)	-
Остаток на 31 декабря	51,824	-	114,321	-
<i>Отчет о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе</i>				
Валовые страховые премии	748	2,326	852	1,151
Валовые компенсации	-	567	-	517
Страховые премии, переданные в перестрахование	181,272	-	246,745	-
Начисленные доходы по полученным страховым выплатам от перестраховщиков	-	-	5,477	-
<i>Прочие суммы</i>				
Дивиденды	750,000	-	400,000	-
(Приобретение)/продажа основных средств	37	-	-	(1,917)
Прочие доходы		11,240	-	-

Вознаграждения руководящему персоналу состоит из:

В тысячах армянских драм	2017	2016
Зарплата и прочие краткосрочные выплаты	158,236	205,883
Итого вознаграждения руководящему персоналу	158,236	205,883

33 Оценка справедливой стоимости

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

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

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

справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным.

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

- Уровень 1: назначенная цена (нескорректированная) на активных рынках для идентичных активов и обязательств,

- Уровень 2: данные кроме назначенной цены включенные в Уровень 1 которые наблюдаются для актива и обязательства, либо непосредственно (т.е. как цены) или косвенно (т.е. полученные от цены),

- Уровень 3: данные для актива или обязательства, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые данные).

33.1 Финансовые инструменты, которые не оцениваются по справедливой стоимости

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

В тысячах армянских драм На 31 декабря 2017 года

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедлива я стоимость	Итого балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Страховая дебиторская задолженность	-	2,114,218	-	2,114,218	2,114,218
Займы, предоставленные прочим лицам	-	1,350	-	1,350	1,350
Средства в других финансовых организациях	-	2,114,492	-	2,114,492	2,114,492
Денежные средства и их эквиваленты	-	64,570	-	64,570	64,570
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Страховые обязательств	-	1,244,652	-	1,244,652	1,244,652
Обязательства по договорам репо	-	800,824	-	800,824	800,824
Страховая кредиторская задолженность	-	1,196,662	-	1,196,662	1,196,662
Прочие обязательства	-	236,328	-	236,328	236,328

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2016 года

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

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. Оцененная справедливая стоимость процентных депозитов основана на дисконтированных будущих денежных потоков, используя превалирующие рыночные процентные ставки инструментов со схожим кредитным риском и сроком погашения. Справедливая стоимость этих инструментов не отличается от их балансовой стоимости на отчетную дату, за исключением финансовых активов, удерживаемых до погашения.

33.2 Финансовые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости

В тысячах армянских драм

2017

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Некотируемые ценные бумаги (прим. 13, 18)	-	3,515,845	-	3,515,845
Итого		3,515,845		3,515,845

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

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

33.3 Оценка справедливой стоимости нефинансовых активов и обязательств

В тысячах армянских драм	2017			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Основные средства				
<i>Земля</i>	-	-	6,100	6,100
<i>Здания</i>	-	-	1,073,100	1,073,100
Итого	-	-	1,079,200	1,079,200
НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Итого	-	-	-	-
ЧИСТАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	-	-	1,079,200	1,079,200

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

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	2017	
	Основные средства	Итого
Не финансовые активы		
На 1 января, 2017г.	1,083,700	1,083,700
Прибыли или убытки признанные в отчете о прибыли или убытке	(900)	(900)
Поправка обесценения в результате переоценки	(21,534)	(21,534)
Прибыли или убытки признанные в отчете о совокупном доходе	17,934	17,934
На 31 декабря, 2017г.	1,079,200	1,079,200

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

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 31 декабря 2017 года, с использованием комбинации с использованием комбинации сравнительного, расходного и доходного методов. В своей оценке справедливой стоимости здания и земли руководство основывается на результатах оценки независимой фирмы.

34 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

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

В тысячах армянских драм

По 31 декабря 2017г.

	Валовый размер признанных финансовых активов	Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Кредиты по сделкам репо (Прим. 18)	800,824	-	800,824	(852,793)	-	(51,969)
	800,824	-	800,824	(852,793)	-	(51,969)

В тысячах армянских драм

По 31 декабря 2016г.

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

35 Анализ активов и обязательств по срокам погашения

Ниже представлен анализ основных финансовых активов и обязательств в соответствии с ожидаемыми сроками их погашения. Прим. 36.4 раскрывает информацию о недисконтированных контрактных обязательствах Компании. Для обязательств по договорам страхования и активов перестрахования, сроки погашения определены на основе ожидаемого 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.

	До востре- бования и до 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подитог после 12 месяцев	Итого
АКТИВЫ								
Страховая дебиторская задолженность	1,114	5,244	1,823,126	1,829,484	280,045	4,689	284,734	2,114,218
Займы предоставленные прочим лицам	-	-	1,350	1,350	-	-	-	1,350
Средства в других финансовых организациях	-	362,666	1,577,185	1,919,851	194,641	-	194,641	2,114,492
Активы перестрахования	-	-	610,549	610,549	-	-	-	610,549
Торговые ценные бумаги заложенные по соглашениям репо	-	-	12,429	12,429	840,364	-	840,364	852,793
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	22,748	29,885	52,633	1,771,451	838,968	2,610,419	2,663,052
Денежные средства и их эквиваленты	64,570	-	-	64,570	-	-	-	64,570
	<u>65,684</u>	<u>390,658</u>	<u>4,034,524</u>	<u>4,490,866</u>	<u>3,086,501</u>	<u>843,657</u>	<u>3,930,158</u>	<u>8,421,024</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Обязательства по договорам страхования	-	-	1,244,652	1,244,652	-	-	-	1,244,652
Страховая кредиторская задолженность	440,642	664,963	88,568	1,194,173	494	1,995	2,489	1,196,662
Кредиты по сделкам репо	800,824	-	-	800,824	-	-	-	800,824
Прочие обязательства	66,667	36,507	133,154	236,328	-	-	-	236,328
	<u>1,308,133</u>	<u>701,470</u>	<u>1,466,374</u>	<u>3,475,977</u>	<u>494</u>	<u>1,995</u>	<u>2,489</u>	<u>3,478,466</u>
Чистый разрыв ликвидности	<u>(1,242,449)</u>	<u>(310,812)</u>	<u>2,568,150</u>	<u>1,014,889</u>	<u>3,086,007</u>	<u>841,662</u>	<u>3,927,669</u>	<u>4,942,558</u>
Совокупный разрыв ликвидности	<u>(1,242,449)</u>	<u>(1,553,261)</u>	<u>1,014,889</u>		<u>4,100,896</u>	<u>4,942,558</u>		

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

36 Управление страховыми и финансовыми рисками

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

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

36.1 Страховой риск

Основным риском, которому подвержена Компания в связи со страховыми договорами является то, что фактические страховые выплаты могут отличаться от ожиданий. Это зависит от частоты претензий, их степени трудности, фактически выплаченных сумм и дальнейшего развития долгосрочных претензий.

Поэтому целью Компании является обеспечение достаточных резервов для покрытия этих обязательств.

Вышеуказанная подверженность рискам сдерживается с помощью диверсификации широкого портфеля договоров страхования. Изменчивость рисков снижается при помощи тщательного отбора и применения стратегий андеррайтинга, а также при помощи договоров перестрахования.

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

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

36.1.1 Договоры общего страхования

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

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

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

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

В тысячах армянских драм

	2017			2016		
	Обязательства по договорам страхования	Активы перестрахования	Чистые обязательства	Обязательства по договорам страхования	Активы перестрахования	Чистые обязательства
Страхование от несчастных случаев	157,953	(104,006)	53,947	113,620	(62,788)	50,832
Медицинское страхование	965,497	(135,498)	829,999	748,290	(90,950)	657,340
Автострахование	309,970	(82,701)	227,269	258,220	(47,811)	210,409
Страхование воздушных транспортных средств	29,275	(14,112)	15,163	53,028	(39,652)	13,376
Страхование имущества (грузов)	70,750	(67,925)	2,825	7,790	(5,066)	2,724
Страхование от пожаров и природных бедствий	1,357,197	(1,245,105)	112,092	1,284,770	(1,132,322)	152,448
Страхование ответственности при использовании автотранспортного средства	9,195	(2,088)	7,107	13,004	(2,997)	10,007
Страхование ответственности при использовании воздушных (грузовых) транспортных средств	24,253	(17,208)	7,045	51,009	(43,525)	7,484
Страхование общей ответственности	125,669	(100,759)	24,910	159,754	(136,879)	22,875
Страхования от финансовых убытков	366,005	(363,569)	2,436	288,783	(289,222)	(439)
Страхование выезжающих за рубеж	104,672	(47,909)	56,763	87,035	(34,000)	53,035
Страхование ответственности при использовании автотранспортного средства	1,893,850	-	1,893,850	1,772,667	-	1,772,667
На 31 декабря	5,414,286	(2,180,880)	3,233,406	4,837,970	(1,885,212)	2,952,758

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 перестрахования, 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 внутреорганизационные 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	2017		
	Изменение в допущениях в %	Эффект на прибыль до налогообложения	
		Валовое перестрахование	Чистое перестрахование
Средний размер претензии	+10	(438,012)	(414,942)
	-10	438,012	414,942
Коэффициент ожидаемых потер	+10	(478,893)	(425,498)
	-10	478,893	425,498

В тысячах армянских драм	2016		
	Изменение в допущениях в %	Эффект на прибыль до налогообложения	
		Валовое перестрахование	Чистое перестрахование
Средний размер претензии	+10	(340,990)	(321,776)
	-10	340,990	321,776
Коэффициент ожидаемых потер	+10	(349,478)	(342,818)
	-10	349,478	324,818

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 2017 года развивались следующим образом:

В тысячах армянских драм	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Итого
<i>Текущая оценка кумулятивный произошедших убытков</i>								
На конец года происшествия	1,942,166	3,633,261	3,800,883	3,613,282	3,579,913	3,430,313	4,563,030	24,562,848
Спустя год	1,950,805	3,870,080	3,684,982	3,505,611	3,491,539	3,344,430		19,847,447
Спустя два года	1,922,691	3,887,415	3,690,036	3,509,025	3,495,315			16,504,482
Спустя три года	1,925,640	3,893,376	3,686,628	3,485,695				12,991,339
Спустя четыре года	1,929,822	3,892,836	3,689,511					9,512,169
Спустя пять лет	1,929,822	3,906,131						5,835,953
Спустя шесть лет	1,934,579							1,934,579
Текущая оценка кумулятивный произошедших убытков	1,934,579	3,906,131	3,689,511	3,485,695	3,495,315	3,344,430	4,563,030	24,418,691
<i>Кумулятивный выплаты на отчетную дату</i>								
На конец года происшествия	(1,566,395)	(3,216,890)	(3,149,624)	(2,953,271)	(2,919,756)	(2,767,597)	(3,459,539)	(20,033,072)
Спустя год	(1,903,302)	(3,844,383)	(3,656,358)	(3,437,344)	(3,362,036)	(3,333,639)		(19,537,062)
Спустя два года	(1,922,691)	(3,868,052)	(3,680,554)	(3,478,183)	(3,381,934)			(16,331,414)
Спустя три года	(1,925,464)	(3,880,451)	(3,684,778)	(3,481,201)				(12,971,894)
Спустя четыре года	(1,929,697)	(3,881,909)	(3,688,161)					(9,499,767)
Спустя пять лет	(1,929,697)	(3,896,805)						(5,826,502)
Спустя шесть лет	(1,932,760)							(1,932,760)
Кумулятивный выплаты на отчетную дату	(1,932,760)	(3,896,805)	(3,688,161)	(3,481,201)	(3,381,934)	(3,333,639)	(3,459,539)	(23,174,039)
Итого валовых обязательств по договорам страхования в соответствии с балансом	1,819	9,326	1,350	4,494	113,381	10,791	1,103,491	1,244,652

Обязательства по договорам страхования, за вычетом перестрахования для 2017 года развивались следующим образом:

В тысячах армянских драм	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Итого
<i>Текущая оценка кумулятивный произошедших убытков</i>								
На конец года происшествия	1,684,612	3,509,751	3,664,909	3,270,827	3,243,156	3,118,520	3,944,604	22,436,379
Спустя год	1,766,793	3,746,816	3,601,447	3,229,134	3,217,410	3,083,007		18,644,607
Спустя два года	1,748,964	3,760,285	3,607,327	3,235,113	3,230,282			15,581,971
Спустя три года	1,735,030	3,766,247	3,603,920	3,236,793				12,341,990
Спустя четыре года	1,739,213	3,765,706	3,606,802					9,111,721
Спустя пять лет	1,739,213	3,779,002						5,518,215
Спустя шесть лет	1,743,969							1,743,969
Текущая оценка кумулятивный произошедших убытков	1,743,969	3,779,002	3,606,802	3,236,793	3,230,282	3,083,007	3,944,604	22,624,459
<i>Кумулятивный выплаты на отчетную дату</i>								
На конец года происшествия	(1,463,832)	(3,130,965)	(3,085,970)	(2,760,945)	(2,781,237)	(2,620,409)	(3,343,533)	(19,186,891)
Спустя год	(1,730,057)	(3,724,912)	(3,580,202)	(3,211,714)	(3,201,741)	(3,072,450)		(18,521,076)
Спустя два года	(1,748,964)	(3,744,672)	(3,597,846)	(3,229,379)	(3,221,047)			(15,541,908)
Спустя три года	(1,734,854)	(3,757,071)	(3,602,070)	(3,232,299)				(12,326,294)
Спустя четыре года	(1,739,087)	(3,758,530)	(3,605,452)					(9,103,069)
Спустя пять лет	(1,739,087)	(3,773,426)						(5,512,513)
Спустя шесть лет	(1,742,150)							(1,742,150)
Кумулятивный выплаты на отчетную дату	(1,742,150)	(3,773,426)	(3,605,452)	(3,232,299)	(3,221,047)	(3,072,450)	(3,343,533)	(21,990,357)
Итого валовых обязательств по договорам страхования в соответствии с балансом	1,819	5,576	1,350	4,494	9,235	10,557	601,071	634,102

36.2 Кредитный риск

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

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

- Счета к получению от страхователей,
- Счета к получению от посредников.

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

36.2.1 Максимальная подверженность кредитному риску

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

36.2.2 Концентрации риска максимальной подверженности кредитному риску

Рейтинги

Нижеприведенная таблица представляет информацию о подверженности Компании кредитному риску на 31 декабря 2017 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	310	-	26,837	-	-	-	-	20,096	-	2,066,975	2,114,218
Займы, предоставленные прочим лицам	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,350	1,350
Активы перестрахования	-	-	254,249	41,509	-	-	-	29,682	136,521	44,512	610,549
Средства в финансовых организациях	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,114,492	2,114,492
Торговые ценные бумаги, заложенные под репо	-	-	-	-	-	-	-	-	-	852,793	852,793
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,663,052	2,663,052
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64,570	64,570
На 31 декабря 2017г.	<u>310</u>	<u>8,368</u>	<u>29,086</u>	<u>185</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,412</u>	<u>123,415</u>	<u>7,947,296</u>	<u>8,255,192</u>
На 31 декабря 2016г.	119,430	23,783	30,208	-	-	-	-	32,162	23,859	6,186,205	6,415,647

36.2.3 Лимиты контроля и политика управления

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

Перестрахование используется для управления страхового риска. Однако это не освобождает Компанию от ответственности как начального страховщика. Если по какой-то причине Компания не может оплатить претензию, Компания остается ответственной за выплату страхователю.

Перестрахование заключается с контрагентами, имеющими хороший кредитный рейтинг и Компания избегает концентрации риска, следуя рекомендациям политики в связи с лимитами контрагентов, которые ежегодно устанавливаются и регулярно пересматриваются Советом. Кредитоспособность

перестраховщика пересматривается на ежегодной основе, рассматривая финансовую стабильность по завершении любого договора.

36.2.4 Обесценение и политика создания резерва

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

Просроченные, но необесцененные финансовые активы

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

На 31.12.2017г. у Компании не имеются просроченные, но необесцененные активы (2016: нет).

Обесцененные финансовые активы

На 31 декабря 2017 обесцененные финансовые активы составляют 342,229 тысяч драм (2016: 307,138 тысяч драм).

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

36.3 Рыночный риск

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

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

36.3.1 Риск процентной ставки

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

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

Чувствительность чистой прибыли отражает эффект предполагаемых изменений в процентных ставках на чистые процентные доходы за один год, возникших по финансовым активам и обязательствам, не предназначенным для торговли, имеющим плавающую процентную ставку на 31 декабря 2017 года, включая эффект инструментов хеджирования. Чувствительность капитала рассчитывается путем переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с фиксированной процентной ставкой, принимая также во внимание эффект хеджирования, а также свопов, определенных как хеджи денежных потоков, на 31 декабря 2017 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

2017

Валюта	Чувствительность капитала						
	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	-	-	-	(67,147)	(54,034)	(121,181)
Армянский драм	-1	-	-	-	69,538	60,869	130,407

В тысячах армянских драм

2016

Валюта	Чувствительность капитала						
	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	-	-	-	(85,888)	(60,110)	(145,998)
Армянский драм	-1	-	-	-	88,745	66,938	155,683

36.3.2 Валютный риск

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

Ниже представлена информация о валютах, которым Компания подвержена на 31 декабря 2017 года в отношении своих монетарных активов и обязательств, не предназначенных для торговли и проецируемые денежные потоки. Анализ рассчитывает эффект вероятных изменений в курсах валют по отношению к армянскому драму, в случае если все остальные факторы будут неизменны, на отчет о прибылях и убытках (благодаря изменениям в справедливой стоимости чувствительных к валюте монетарных активов и обязательств, не предназначенных для торговли) и прочие совокупные доходы. Отрицательная сумма в таблице отражает чистое потенциальное уменьшение в отчете о прибылях и убытках или в капитале, а положительная сумма отражает чистое потенциальное увеличение.

Валюта	2017		2016	
	Изменение в валютном курсе в %	Эффект на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Эффект на прибыль до налогообложения
Американский доллар	+5	(35,712)	+5	(13,445)
Американский доллар	-5	35,712	-5	13,445

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	2,101,931	12,287	-	2,114,218
Займы, предоставленные прочим лицам	1,350	-	-	1,350
Средства в других финансовых организациях	1,936,585	177,907	-	2,114,492
Активы перестрахования	610,549	-	-	610,549
Торговые ценные бумаги, заложенные под репо	852,793	-	-	852,793
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2,663,052	-	-	2,663,052
Денежные средства и их эквиваленты	64,570	-	-	64,570
Итого активов	8,230,830	190,194	-	8,421,024
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по договорам страхования	1,244,652	-	-	1,244,652
Страховая кредиторская задолженность	324,537	872,125	-	1,196,662
Кредиты по сделкам репо	800,824	-	-	800,824
Прочие обязательства	204,016	32,312	-	236,328
Итого обязательств	2,574,029	904,137	-	3,478,466
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2017 г.	5,656,801	(714,243)	-	4,942,558
Итого финансовых активов	8,024,202	230,990	-	8,255,192
Итого финансовых обязательств	2,720,124	499,885	-	3,220,009
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2016 г.	5,304,078	(268,895)	-	5,035,183

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

36.4 Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств при нормальных условиях и в условиях стресса. Для ограничения данного риска руководство привлекает финансирование из различных источников в дополнение к своей основной базе депозитов, управляет активами, принимая во внимание риск ликвидности, и отслеживает будущие денежные потоки и ликвидность на ежедневной основе. Это также включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие обеспечения высокого качества, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

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

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

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

Компания воспользовалась пунктом д(и) 39-ого параграфа МСФО 4, представив информацию об оцененных сроках чистых недисконтированных денежных потоках из обязательств по договорам страхования на 31 декабря, 2017г., вместо представления анализа сроков погашения согласно 39 параграфу МСФО 7. Смотреть примечание 35 для информации об ожидаемых сроках гашения этих обязательств.

В тысячах армянских драм	Балансовая стоимость	Ожидаемые недисконтированные денежные потоки		
		Менее 1 года	Больше 1 года	Итого
На 31 декабря 2017г.				
Обязательства по договорам страхования	1,244,652	1,244,652	-	1,244,652
Итого	1,244,652	1,244,652	-	1,244,652
На 31 декабря 2016г.				
Обязательства по договорам страхования	835,838	835,838	-	835,838
Итого	835,838	835,838	-	835,838

36.5 Операционный риск

Операционный риск это риск прямых или косвенных потерь, происходящих по различным причинам, связанных с участием Компании с финансовыми инструментами, в том числе процессы, персонал, технологии и инфраструктуру, а также от внешних факторов, с исключением страховых, кредитных, рыночных рисков и рисков ликвидности, таких как связанные с законодательными и нормативными требованиями и общепринятыми стандартами корпоративного поведения.

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

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

- требования к соответствующим разделением обязанностей, в том числе независимую авторизацию операций
- требования для примерения и мониторинга операций
- соблюдение нормативных и других требований законодательства, в том числе минимальные требования Центрального Банка Армении о системе внутреннего контроля
- документирование контроля и процедур
- требования к периодическим оценкам операционных рисков, с которыми сталкиваются, и адекватность контроля и процедур для решения выявленных рисков

- требования к отчетности оперативных потерь и предлагаемые меры по исправлению положения
- разработка планов непредвиденных обстоятельств
- обучение и повышение квалификации
- этические и деловые стандарты; и
- смягчение риска

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

37 Адекватность капитала

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

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

Компания управляет структурой своего капитала и делает соответствующие поправки в свете изменений в экономических условий и в характеристиках риска своих операций. Для того чтобы сохранить либо изменить структуру капитала, Компания может внести поправки в сумму выплачиваемых акционеру дивидендов, вернуть капитал акционерам или выпустить долевыми инструментами. 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 2017г. и 2016г. 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	<u>2017</u> <u>(неаудированный)</u>	<u>2016</u> <u>(неаудированный)</u>
Основной капитал	3,596,752	3,719,905
Дополнительный капитал	172,025	42,384
Итого общий капитал	<u>3,768,777</u>	<u>3,762,289</u>
Активы, взвешанные с учетом риска	976,021	879,196
Требуемая величина платежеспособности	1,781,452	1,668,919
Норматив адекватности капитала (норматив N1.2)	<u>137%</u>	<u>148%</u>

На состояние 31 декабря 2017 года действует минимальный размер общего капитала в 1,500,000 тысяч драм, установленный Центральным Банком Армении.