

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 Компании находится в г. Ереване. 6 филиалов и 11 представительств 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, а также продолжается развитие юридической, налоговой и нормативной системы. Стабильность и развитие армянской экономики во многом зависит от этих изменений. Правительство подтвердило свою приверженность принципам эффективного управления, которое предполагает усилия по борьбе с коррупцией, прозрачность и подотчетность. Продолжая убедительные темпы роста 2018 года годовой экономический рост остался стабильным в 2019 году. Торговля, услуги и промышленность играли ключевую роль в экономике.

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 2018 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 2018 году, они не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО 16 «Аренда» заменяет МСБУ 17 «Аренда» и три интерпретации (Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 "Определение наличия в соглашении признаков аренды", Разъяснение ПКР(SIC) 15 "Операционная аренда-стимулы" и Разъяснение ПКР (SIC) 27 "Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

Применение этого нового стандарта привело к тому, что Компания признала для все своих прежних операционных договоров аренды активы с правом пользования и обязательства по аренде, за исключением аренды, обозначенной как малоценными или аренды сроком менее 12 месяцев на дату первоначального применения стандарта.

Новый стандарт был применен с использованием модифицированного ретроспективного подхода, признающего единый эффект применения МСФО (IFRS) 16 на капитал в качестве корректировки первоначальных накопленных остатков в текущем периоде. Предыдущие периоды не были пересчитаны. Кроме того, требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 16, как правило, не применяются к сравнительной информации.

В отношении договоров, действующих на дату первоначального применения стандарта, Компания решила использовать обозначение аренды в соответствии с МСБУ 17 и КИМСФО 4 и не применяла МСФО 16 к ранее непризнанным договорам аренды в соответствии с МСБУ 17 и КИМСФО 4.

На дату вступления в силу МСФО 16 1 января 2019 года Компания приняла решение не включать прямые начальные затраты в стоимость активов с правом пользования. На эту дату Компания также решила признать активы с правом пользования на сумму равному арендному обязательства скорректированной на сумму авансовых платежей или начисленных арендных платежей.

На основании изложенного, по состоянию на 1 января 2019 года:

- Активы в размере 128,891 тыс. драмов были признаны и представлены в отчете о финансовом положении в рубрике «Основные средства».
- Дополнительные обязательства по аренде в размере 128,891 тыс. драмов (включены в прочие обязательства) были признаны.
- Принятие МСФО 16 не оказало влияния на нераспределенную прибыль Компании.

Следующая таблица отражает сравнение обязательств по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года (как указано в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 года) с обязательствами по аренде, признанными на 1 января 2019 года:

В тысячах армянских драм

Обязательства по аренде раскрытые по состоянию на 31 декабря 2018 года	<u>1,552,431</u>
Аренда малоценных активов	(62,627)
Разумное суждение за продление аренды	(1,323,137)
	<hr/>
Обязательства по операционной аренде до дисконтирования	166,167
Дисконт с использованием средневзвешенной ставки заимствования	(37,276)
	<hr/>
Обязательства по аренде раскрытая по состоянию на 1 января 2019 года	<u>128,891</u>

Вместо проверки на предмет обесценения активов с правом пользования Компания основывает на историческую оценку на предмет является ли аренда неблагоприятной непосредственно перед датой применения МСФО (IFRS) 16.

В отношении аренды, ранее учтенной как операционная аренда, с остаточным сроком погашения менее 12 месяцев, а также в отношении аренды малоценных активов в течение переходного периода Компания применила альтернативу не признавать активы в форме права пользования, а признавать расходы на аренду равномерно в течение остаточного срока аренды.

Средневзвешенная процентная ставка по дополнительному обязательству по аренде по МСФО 16 составляет 11%.

При рассмотрении альтернатив продлению или прекращению аренды у Компаниш была возможность применить ретроспективные суждения для определения срока аренды.

Другие изменения

Следующие другие стандарты и поправки, которые впервые были применены в 2019 году, не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Банка.

- МСФО (IFRS) 9 (Поправки) «*Особенности авансов финансовых инструментов с отрицательной компенсацией*»,
- МСБУ 28 (Поправки) «*Долгосрочные инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия*»,
- Комментарий 23 КИМСФО «*Неопределенность в отношении подходов к налогу на прибыль*»,
- МСБУ 19 (Поправки) «*Поправка, прекращение или инвестирование*»,
- *2015-2017 Ежегодные поправки к МСФО* (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

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 или были отложены. Компания пока еще не приняла ни одну из поправок, интерпретаций или толкований.

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

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

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты (2014)

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 год□

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).

Другие изменения в МСФО

- Концептуальные основы финансовой отчетности;
- Объединение предпринимателей (поправки к МСФО 3);
- «Определение существенности» (поправки к IAS 1 и IAS 8)
- «Реформа процентной ставки» (поправки к МСФО 9 и МСФО 7).

4 Принципы учетной политики

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

4.1. Договоры страхования

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

Договоры страхования могут также передавать финансовый риск. Финансовым является риск возможного будущего изменения определенной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, валютного курса, индекса цен или ставок, рейтинга или индекса рейтингов

кредитоспособности и прочих переменных, при условии (в отношении нефинансовых переменных), что такая переменная не специфична для стороны по договору.

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

4.2. Признание и оценка

Валовые страховые премии

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

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

Резерв незаработанной премии

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

Страховые премии переданные в перестрахование

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

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

Страховые выплаты

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

Доля перестраховщиков в страховых выплатах

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

Перестраховочный комиссионный доход

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

Аквизиционные расходы

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

Обязательства по договорам страхования

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

Обязательствам 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 2019г.</u>	<u>31 декабря 2018г.</u>
драм/1 американский доллар	479.70	483.75
драм/1 евро	537.26	553.65

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 гудвилл 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. 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 долевые инструменты, 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 долевых инструментов. 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, имеющих 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. Обесценение 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 о 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 амортизируется.

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

	<u>Срок годности (в годах)</u>	<u>Ставка (%)</u>
Здания	30-50	2-3.33
Компьютеры и средства связи	2-5	20-50
Транспортные средства	4-5	20-25
Прочие основные средства	не более чем 40	не меньше чем 2.5

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.

В 2018 году Компания произвела изменение метода учета накопленной амортизации на дату переоценки основных средств с накопительного метода расчета на метод вычета.

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.

Компания применяет следующие ставки амортизации:

	Срок годности (в годах)	Ставка (%)
Лицензии и доверенности	5-10	10-20
Компьютерные программы	1-10	10-100

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

Как описано в примечании 3.5 Компания применила МСФО (IFRS) 16, используя пересмотренный ретроспективный подход, поэтому сравнительная информация не была пересчитана. Это означает, что сопоставимая информация по-прежнему представляется в соответствии с МСФО (IAS) 17 и комментарием КИМСФО 4.

Учетная политика с 1 января 2019 г.

В случае любого нового контракта, заключенного 1 января или после этой даты, Компания проверяет, является ли контракт арендным договором или содержит арендный договор. Аренда определяется как «договор или часть договора, который передает право использовать актив (базовый актив) в течение определенного периода для компенсации». Применяя это определение, Компания оценивает, удовлетворяет ли договор следующим трем основным соображениям:

- Контракт содержит указанный актив, который явно указан в контракте или косвенно подтверждается моментом, когда актив становится доступным для Компании;
- Компания имеет право получать от использования указанного актива, по существу, все экономические выгоды за весь срок службы актива с учетом его прав по конкретному договору;
- Компания имеет право распоряжаться указанным активом в течение срока его полезного использования. Компания имеет право указывать, «как и для какой цели» актив будет использоваться

Признание и оценка аренды

Компания в качестве арендатора

На дату начала аренды Компания должна признать актив и обязательство по аренде в отчете о финансовом положении. Актив оценивается по первоначальной стоимости, которая определяется на основании первоначальной оценки обязательства по аренде, любых первоначальных прямых затрат, понесенных Компанией, оценки любых затрат на удаление и снос актива в конце срока аренды, а также любых арендных платежей, произведенных до даты начала аренды.

Компания рассчитывает амортизацию актива в виде прямой линии от даты начала аренды до самой ранней даты окончания срока полезного использования актива в качестве права пользования или даты истечения срока аренды. Компания также оценивает право на использование актива на предмет обесценения при наличии таких индексов. Улучшения арендованного имущества капитализируются и амортизируются линейным методом с учетом минимального срока аренды и срока полезного использования арендуемого имущества.

На начальную дату Компания измеряет обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей на эту дату путем дисконтирования их с использованием предполагаемой ставки аренды, если ставка может быть легко определена, или дополнительной ставкой заимствования Компании.

Арендные платежи, включенные в оценку обязательства по аренде, включают в себя фиксированные платежи (включая практически фиксированные платежи), переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, суммы, которые, как ожидается, будут выплачены по остаточной гарантии и вытекающие из платежей которые имеют разумную убежденность в их реализации.

После первоначальной оценки обязательства будут уменьшены, а платежи увеличены на проценты. Он переоценивается для отражения любой переоценки или изменения, или если есть изменения в существенно фиксированных платежах.

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

4.18. Капитал

Акционерный капитал

Обыкновенные акции, не подлежащие погашению, классифицируются как собственный капитал. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением акций, выпущенных при объединении организаций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров. Превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как 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 потер. 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 32).

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 31).

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

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

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

Налогообложение

Армянское законодательство подвержено различным интерпретациям. См. примечание 30.

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	Актив с правом пользования (Здания)	Итого
<i>Стоимость или переоцененная стоимость</i>								
на 1 января 2018г.	6,100	1,073,100	330,050	136,787	181,121	8,010	-	1,735,168
Переоценка	(1,100)	64,104	-	-	-	-	-	63,004
Поступления	-	-	10,786	1,900	14,708	-	-	27,394
Выбытия	-	-	(61,473)	-	(11,118)	-	-	(72,591)
Перераспределение	-	-	-	-	961	(961)	-	-
На 31 декабря 2018г.	5,000	1,137,204	279,363	138,687	185,672	7,049	-	1,752,975
Корректировка при переходе на МСФО 16	-	-	-	-	-	-	128,891	128,891
На 1 января 2019г.	5,000	1,137,204	279,363	138,687	185,672	7,049	128,891	1,881,866
Переоценка	(244)	42,481	-	-	-	-	-	42,237
Поступления	-	5,600	42,986	30,266	46,571	43,662	-	169,085
Выбытия	-	-	(22,572)	(33,384)	(18,758)	(7,048)	-	(81,762)
На 31 декабря 2019г.	4,756	1,185,285	299,777	135,569	213,485	43,663	128,891	2,011,426
<i>Накопленная амортизация</i>								
на 1 января 2018г.	-	-	266,511	79,922	147,436	2,785	-	496,654
Амортизационные отчисления	-	25,661	21,169	15,898	14,042	1,410	-	78,180
Поправка амортизации в результате переоценки	-	1,543	-	-	-	-	-	1,543
Выбытия	-	-	(59,192)	-	(10,646)	-	-	(69,838)
Перераспределение	-	-	-	-	875	(875)	-	-
На 31 декабря 2018г.	-	27,204	228,488	95,820	151,707	3,320	-	506,539
Амортизационные отчисления	-	27,857	22,056	15,944	15,556	7,583	21,482	110,478
Поправка амортизации в результате переоценки	-	2,223	-	-	-	-	-	2,223
Выбытия	-	-	(21,472)	(33,384)	(16,523)	(4,020)	-	(75,399)
На 31 декабря 2019г.	-	57,284	229,072	78,380	150,740	6,883	21,482	543,841
<i>Остаточная стоимость</i>								
На 31 декабря 2018г.	5,000	1,110,000	50,875	42,867	33,965	3,729	-	1,246,436
На 31 декабря 2019г.	4,756	1,128,001	70,705	57,189	62,745	36,780	107,409	1,467,585

Переоценка активов

Земля и здания офиса, принадлежащее Компании, в последний раз были переоценены независимой лицензированной фирмой 31.12.2019 года, с использованием комбинации сравнительного, расходного и доходного методов. В результате переоценки стоимость земли уменьшилось на 244 тысяч драм, а также возник прирост от переоценки зданий чистой суммой в 40,258 тысяч драм.

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

Руководство полагает, что на 31 декабря 2019 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 906,648 тысяч драм на 31 декабря 2019 года (2018: 928,178 тысяч драм).

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2019 года сумма первоначальной стоимости полностью амортизированных активов, включенных в состав основных средств, составляет 82,974 тысяч драм (2018: 115,248 тысяч драм).

Ограничения на основные средства

На 31 декабря 2019 года у Компании не имеются заложенные основные средства (2018: также).

7 Нематериальные активы

В тысячах армянских драм

	Лицензии и доверенности	Компьютер- ные программы	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
Стоимость				
На 1 января 2018г.	21,774	119,164	2,019	142,957
Поступления	2,534	3,880	-	6,414
Выбытия	(2,035)	-	-	(2,035)
На 31 декабря 2018 г.	22,273	123,044	2,019	147,336
Поступления	3,685	2,987	-	6,672
Выбытия	(2,425)	-	-	(2,425)
На 31 декабря 2019 г.	23,533	126,031	2,019	151,583
Накопленная амортизация				
На 1 января 2018 г.	21,185	65,682	925	87,792
Амортизационные отчисления	2,089	15,645	201	17,935
Выбытия	(2,035)	-	-	(2,035)
На 31 декабря 2018 г.	21,239	81,327	1,126	103,692
Амортизационные отчисления	1,949	14,250	202	16,401
Выбытия	(2,425)	-	-	(2,425)
На 31 декабря 2019 г.	20,763	95,577	1,328	117,668
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2018 г.	1,034	41,717	893	43,644
На 31 декабря 2019г.	2,770	30,454	691	33,915

На 31 декабря 2019 года у Компании не имеются в наличии нематериальные активы, заложенные в качестве обеспечения обязательств Компании или ограниченные прочим образом (2018: также).

8 Прочие активы

В тысячах армянских драм	2019	2018
Дебиторы по прямым страховым выплатам	124,105	48,639
Дебиторы по продажам основных средств	-	3,008
Другие финансовые активы	124,105	51,647
Резерв под обесценение прочих актив	-	-
Итого прочих финансовых активов	124,105	51,647
Предоплата и прочие дебиторы	86,847	62,379
Расчеты с персоналом	-	143
Прочее	1,691	1,959
Итого прочих нефинансовых активов	88,538	64,481
Итого прочих активов	212,643	116,128

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

В тысячах армянских драм	Итого
1 января 2018г.	-
Реверсирование за год	(75)
Восстановление	75
31 декабря 2018г.	-
Расход за год	895
Списание активов	(895)
31 декабря 2019г.	-

9 Отложенные аквизиционные расходы

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

В тысячах армянских драм	Итого
1 января 2018г.	436,148
Отложенные аквизиционные расходы	842,675
Признание расхода (Примечание 24)	(959,378)
31 декабря 2018г.	319,445
Отложенные аквизиционные расходы	1,311,387
Признание расхода (Примечание 24)	(1,294,005)
31 декабря 2019г.	336,827

10 Страховая дебиторская задолженность

В тысячах армянских драм	2019	2018
Счета к получению от страхователей	1,439,705	1,657,537
Счета к получению перестраховщиков	74,093	94,505
Счета к получению от посредников	109,339	166,106
Суброгацией	60,083	86,098
Вычет резерва под обесценение	(194,066)	(195,380)
Итого страховой дебиторской задолженности	<u>1,489,154</u>	<u>1,808,866</u>

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

В тысячах армянских драм	Итого
1 января 2018г.	<u>203,046</u>
Расход за год	44,458
Списание активов	(80,297)
Восстановление	28,173
31 декабря 2018г.	<u>195,380</u>
Расход за год	66,043
Списание активов	(83,124)
Восстановление	15,767
31 декабря 2019г.	<u>194,066</u>

11 Средства в финансовых организациях

В тысячах армянских драм	2019	2018
Депозиты в банках	2,091,072	2,502,283
Итого средств в других финансовых организациях	<u>2,091,072</u>	<u>2,502,283</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 2019 года депозиты в других финансовых организациях суммой в 1,657,765 тысяч драм (79%) находились в 3 банках (2018: 2,161,198 тысяч драм (86%) в 4 банках).

12 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В тысячах армянских драм	2019	2018
<i>Некотируемые инструменты</i>		
Государственные облигации	3,143,287	2,426,067
Долевое участие	50,000	50,000
Вычет резерва под обесценение	(50,000)	-
<i>Котируемые инструменты</i>		
Корпоративные облигации	876,185	303,613
Итого финансовых активов	<u>4,019,472</u>	<u>2,779,680</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	2019		2018	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
<i>Некотируемые инструменты</i>				
Государственные облигации	6.38-9.94	2022-2047	6.81-10.65	2020-2047
<i>Котируемые инструменты</i>				
Корпоративные облигации	8.24-9.67	2020-2021	9.2-9.75	2019-2021

Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, справедливой стоимостью в 1,532,452 тысяч драм (2018: 1,892,832 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. 17).

13 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах армянских драм	2019	2018
Наличные средства	4,197	1,433
Банковские счета	22,706	71,623
Итого денежных средств и их эквивалентов	<u>26,903</u>	<u>73,056</u>

На 31 декабря 2019 года банковские счета суммой в 14,593 тысяч драм (64%) находились в 2 банках (2018: 60,241 тысяч драм (84%) в 4 банках).

14 Собственный капитал

На 31 декабря 2019 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 2019 и 2018 года выглядит следующим образом:

В тысячах армянских драм

	<u>Оплаченный капитал</u>	<u>% общего оплаченного капитала</u>
Левон Алтунян	634,065	25
ЗАО “Инвест-Полис”	1,902,195	75
	<u>2,536,260</u>	<u>100</u>

На 31 декабря 2019 года Компания не владеет ни одной из своих собственных акций.

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

Резервы Компании, подлежащие распределению акционерам, представлены нераспределенной прибылью, определенной в соответствии с законодательством РА. Нераспределенные 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 2019 году акционеры Компании увеличили главный резерв на 11,089 тысяч драм (2018: 25,054 тысяч драм) за счет нераспределенной прибыли.

15 Обязательства по договорам страхования

В тысячах армянских драм	2019			2018		
	<u>Обязатель- ства по договорам страхования</u>	<u>Активы перестра- хования</u>	<u>Чистые обязатель- ства</u>	<u>Обязатель- ства по договорам страхования</u>	<u>Активы перестрахо- вания</u>	<u>Чистые обязатель- ства</u>
Незаработанные премии	4,834,879	(2,100,736)	2,734,143	4,055,100	(1,460,100)	2,595,000
Произошедшие, но незаявленные убытки	981,045	(174,348)	806,697	318,900	(37,000)	281,900
Заявленные убытки	386,755	(37,227)	349,528	685,411	(241,046)	444,365
На 31 декабря	<u>6,202,679</u>	<u>(2,312,311)</u>	<u>3,890,368</u>	<u>5,059,411</u>	<u>(1,738,146)</u>	<u>3,321,265</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, 2018г.	4,169,635	(1,570,330)	2,599,305
Страховые премии в течение года	10,153,610	(2,540,870)	7,612,740
Премии, заработанные в течение года	(10,268,145)	2,651,100	(7,617,045)
На 31 декабря, 2018г.	4,055,100	(1,460,100)	2,595,000
Страховые премии в течение года	13,366,884	(4,140,772)	9,226,112
Премии, заработанные в течение года	(12,587,105)	3,500,136	(9,086,969)
На 31 декабря, 2019г.	4,834,879	(2,100,736)	2,734,143

Резерв убытков

В тысячах армянских драм

	Обязательства по договорам страхования	Активы перестрахования	Чистые обязательства
Произошедшие, но незаявленные убытки	285,424	(44,513)	240,911
Заявленные убытки	959,227	(566,037)	393,190
На 1 января, 2018г.	1,244,651	(610,550)	634,101
Общее изменение резервов на произошедшие, но незаявленные убытки и заявленные убытки	5,436,617	(145,734)	5,290,883
Страховые выплаты	(5,676,957)	478,238	(5,198,719)
На 31 декабря, 2018г.	1,004,311	(278,046)	726,265
Произошедшие, но незаявленные убытки	318,900	(37,000)	281,900
Заявленные убытки	685,411	(241,046)	444,365
На 31 декабря, 2018г.	1,004,311	(278,046)	726,265
Общее изменение резервов на произошедшие, но незаявленные убытки и заявленные убытки	6,923,662	(379,194)	6,544,468
Страховые выплаты	(6,560,173)	445,665	(6,114,508)
На 31 декабря, 2019г.	1,367,800	(211,575)	1,156,225
Произошедшие, но незаявленные убытки	386,755	(37,227)	349,528
Заявленные убытки	981,045	(174,348)	806,697
На 31 декабря, 2019г.	1,367,800	(211,575)	1,156,225

16 Страховая кредиторская задолженность

В тысячах армянских драм	2019	2018
Счета к уплате страхователям	31,080	40,430
Счета к уплате перестраховщикам	627,011	1,043,883
Счета к уплате страхователям агентам, брокерам и посредникам	67,874	85,830
Кредиторская задолженность по прямым расчетам	5,413	22,664
Итого страховая кредиторская задолженность	<u>731,378</u>	<u>1,192,807</u>

17 Кредиты по сделкам репо

В тысячах армянских драм	Актив		Обязательство	
	2019	2018	2019	2018
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (прим. 12)	1,532,452	1,892,832	1,409,828	1,797,120
	<u>1,532,452</u>	<u>1,892,832</u>	<u>1,409,828</u>	<u>1,797,120</u>

18 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, 2018г.	<u>156,992</u>
Отложенные перестраховочные комиссии	221,790
Признание дохода (прим. 21)	(262,508)
31 декабря 2018г.	<u>116,274</u>
Отложенные перестраховочные комиссии	250,420
Признание дохода (прим. 21)	(246,575)
31 декабря 2019г.	<u>120,119</u>

19 Прочие обязательства

В тысячах армянских драм	2019	2018
<i>Прочие обязательства (финансовые)</i>		
Обязательства по аренде	111,808	-
Счета к уплате	39,579	49,903
Счета к уплате Бюро автостраховщиков	17,133	25,002
Задолженность персоналу	215,142	124,952
Прочие счета к уплате	30,347	32,830
	<u>414,009</u>	<u>232,687</u>
<i>Прочие обязательства (нефинансовые)</i>		
Обязательства по налогам, за исключением налога на прибыль	54,090	42,104
	<u>54,090</u>	<u>42,104</u>
Итого прочих обязательств	<u>468,099</u>	<u>274,791</u>

20 Страхование премий

В тысячах армянских драм

2019

	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 незаработанной премии	Заработан- ные премии переданные в перестрахо- вание	Чистый доход от страховых премий
Страхование от несчастных случаев	509,196	(37,960)	471,236	(270)	470,966	(258,441)	18,014	(240,427)	230,539
Медицинское страхование	3,378,529	(95,503)	3,283,026	3,188	3,286,214	(36,706)	(22,288)	(58,994)	3,227,220
Автострахование	708,376	(102,461)	605,915	1,072	606,987	(482,350)	42,820	(439,530)	167,457
Страхование воздушных транспортных средств	60,904	(25,845)	35,059	-	35,059	(56,769)	23,822	(32,947)	2,112
Страхование грузов	144,026	(3,099)	140,927	(1,754)	139,173	(133,330)	3,852	(129,478)	9,695
Страхование от пожаров, природных бедствий и прочего вреда	2,769,587	(509,935)	2,259,652	(104)	2,259,548	(2,660,204)	523,669	(2,136,535)	123,013
Страхование ответственности при использовании автотранспортного средства	36,147	(9,401)	26,746		26,746	(27,754)	6,996	(20,758)	5,988
Страхование ответственности при использовании воздушных транспортных средств (в том числе грузовых)	48,348	(11,505)	36,843		36,843	(46,075)	12,306	(33,769)	3,074
Страхование общей ответственности	228,463	(7,153)	221,310	(78)	221,232	(207,105)	23,582	(183,523)	37,709
Страхование от финансовых убытков	105,038	41,371	146,409	-	146,409	(100,589)	(42,296)	(142,885)	3,524
Страхование выезжающих за рубеж	318,088	(59,737)	258,351	739	259,090	(131,449)	50,159	(81,290)	177,800
Обязательное страхование ответственности при использовании сухопутного автотранспортного средства	5,060,182	41,449	5,101,631	(10,944)	5,090,687	-	-	-	5,090,687
На 31 декабря	13,366,884	(779,779)	12,587,105	(8,151)	12,578,954	(4,140,772)	640,636	(3,500,136)	9,078,818

	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 незаработанной премии	Заработан- ные премии переданные в перестрахо- вание	Чистый доход от страховых премий
Страхование от несчастных случаев	414,936	59,819	474,755	935	475,690	(200,487)	(65,207)	(265,694)	209,996
Медицинское страхование	3,032,152	(1,689)	3,030,463	1,130	3,031,593	(93,443)	(89,329)	(182,772)	2,848,821
Автострахование	547,849	(11,653)	536,196	(3,052)	533,144	(403,601)	128,915	(274,686)	258,458
Страхование воздушных транспортных средств	22,131	19,084	41,215	256	41,471	(16,774)	(6,117)	(22,891)	18,580
Страхование грузов	86,562	28,566	115,128	83	115,211	(76,093)	(26,929)	(103,022)	12,189
Страхование от пожаров, природных бедствий и прочего вреда	1,497,373	33,481	1,530,854	11,281	1,542,135	(1,377,392)	(43,564)	(1,420,956)	121,179
Страхование ответственности при использовании автотранспортного средства	18,694	(303)	18,391	-	18,391	(14,686)	4,735	(9,951)	8,440
Страхование ответственности при использовании воздушных транспортных средств (в том числе грузовых)	26,110	5,986	32,096	-	32,096	(18,598)	(1,660)	(20,258)	11,838
Страхование общей ответственности	186,147	(2,062)	184,085	14	184,099	(127,361)	(9,069)	(136,430)	47,669
Страхование от финансовых убытков	144,050	7,591	151,641	530	152,171	(138,510)	(6,015)	(144,525)	7,646
Страхование выезжающих за рубеж	238,386	(3,791)	234,595	(1,047)	233,548	(73,925)	4,010	(69,915)	163,633
Обязательное страхование ответственности при использовании сухопутного автотранспортного средства	3,939,220	(20,494)	3,918,726	(48,318)	3,870,408	-	-	-	3,870,408
На 31 декабря	10,153,610	114,535	10,268,145	(38,188)	10,229,957	(2,540,870)	(110,230)	(2,651,100)	7,578,857

21 Перестраховочный комиссионный чистый доход

В тысячах армянских драм	2019			2018		
	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	29,768	(1,408)	28,360	35,642	(2,980)	32,662
Медицинское страхование	15,900	(3,394)	12,506	47,627	(7,213)	40,414
Автострахование	50,076	(2,511)	47,565	41,826	(2,312)	39,514
Страхование грузов	8,526	(103)	8,423	6,219	(8)	6,211
Страхование от пожаров, природных бедствий и прочего вреда	114,564	(2,105)	112,459	112,677	(2,665)	110,012
Страхование ответственности при использовании автотранспортного средства	2,862	(104)	2,758	1,766	(92)	1,674
Страхование общей ответственности	26,757	(3,892)	22,865	22,073	(605)	21,468
Страхование от финансов-вых убытков	11,697	(1,033)	10,664	10,218	(447)	9,771
Страхование выезжающих за рубеж	975	-	975	782	-	782
Итого	261,125	(14,550)	246,575	278,830	(16,322)	262,508

22 Инвестиционный доход

В тысячах армянских драм	2019	2018
Процентный доход от средств в других финансовых организациях	194,418	226,335
Процентный доход от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	489,821	357,692
Итого инвестиционных доходов	684,239	584,027

23 Страховые выплаты

В тысячах армянских драм

2019

	Страхование от несчастных случаев	Медицинское страхование	Автострахование	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	47,491	2,417,610	226,068	91,046	44,687	1,753	19,636	115,150	39,536	3,557,196	6,560,173
Изменение резерва произошедших, но незаявленных убытков	1,835	8,250	(1,239)	4,372	(618)	8	4,107	(7,997)	897	58,240	67,855
Изменение резерва заявленных, но невыплаченных убытков	17,088	63,058	12,814	1,751	26,846	820	(5,370)	(123,922)	(756)	303,305	295,634
Страховые выплаты	66,414	2,488,918	237,643	97,169	70,915	2,581	18,373	(16,769)	39,677	3,918,741	6,923,662
Доля перестраховщиков в страховых выплатах в текущем периоде	(24,501)	(3,504)	(171,987)	(81,960)	(38,869)	(1,396)	(15,237)	(108,211)	-	-	(445,665)
Доля перестраховщиков в изменении резерва произошедших, но незаявленных убытков	698	1,621	(1,642)	(3,942)	173	(88)	(5,464)	8,417	-	-	(227)
Доля перестраховщиков в изменении резерва заявленных, но невыплаченных убытков	(11,873)	61	(13,478)	(1,716)	(26,738)	(656)	(3,370)	124,468	-	-	66,698
Доля перестраховщика в страховых выплатах	(35,676)	(1,822)	(187,107)	(87,618)	(65,434)	(2,140)	(24,071)	24,674	-	-	(379,194)
Чистые страховые выплаты	30,738	2,487,096	50,536	9,551	5,481	441	(5,698)	7,905	39,677	3,918,741	6,544,468

В тысячах армянских драм

2018

	Страхование от несчастных случаев	Медицинское страхование	Автострахование	Страхование грузов	Страхование от пожаров и природных бедствий	Страхование ответствен. при использовании автотранс. средства	Страхование общей ответственности	Страхование от финансовых убытков	Страхование выезжающих за рубеж	ОСАГО	Итого
Страховые выплаты в текущем периоде	76,861	2,315,661	263,667	5,363	77,826	2,415	19,713	151,175	42,270	2,748,320	5,703,271
Изменение резерва произошедших, но незаявленных убытков	4,543	44,678	(1,191)	(277)	(29,455)	54	3,203	(1,407)	(711)	14,040	33,477
Изменение резерва заявленных, но невыплаченных убытков	1,423	55,873	6,097	(690)	(315,211)	650	62,541	(87,635)	(9,036)	(14,143)	(300,131)
Страховые выплаты	82,827	2,416,212	268,573	4,396	(266,840)	3,119	85,457	62,133	32,523	2,748,217	5,436,617
Доля перестраховщиков в страховых выплатах в текущем периоде	(62,773)	(18,991)	(152,632)	(4,826)	(69,070)	(292)	(17,578)	(152,077)	-	-	(478,239)
Доля перестраховщиков в изменении резерва произошедших, но незаявленных убытков	(3,130)	(1,534)	856	245	12,123	(27)	(2,363)	1,343	-	-	7,513
Доля перестраховщиков в изменении резерва заявленных, но невыплаченных убытков	166	96	(10,922)	645	290,383	(560)	(42,072)	87,256	-	-	324,992
Доля перестраховщика в страховых выплатах	(65,737)	(20,429)	(162,698)	(3,936)	233,436	(879)	(62,013)	(63,478)	-	-	(145,734)
Чистые страховые выплаты	17,090	2,395,783	105,875	460	(33,404)	2,240	23,444	(1,345)	32,523	2,748,217	5,290,883

24 Аквизиционные расходы

В тысячах армянских драм	2019	2018
<i>Комиссионные страховым агентам</i>		
Страхование от несчастных случаев	24,379	72,987
Медицинское страхование	341,645	244,817
Автострахование	72,113	91,368
Страхование от пожаров и природных бедствий	56,526	86,854
Страхование выезжающих за рубеж	56,304	53,128
ОСАГО	650,249	284,068
Прочее	20,539	48,691
	<u>1,221,755</u>	<u>881,913</u>
<i>Комиссионные брокерам</i>		
Автострахование	6,423	4,557
Страхование грузов	7,471	1,804
Страхование от пожаров и природных бедствий	31,634	25,777
Страхование ответственности при использовании автотранспортных средств	32	21
Страхование общей ответственности	8,119	5,318
Прочее	11,942	33,953
	<u>65,621</u>	<u>71,430</u>
<i>Медицинское обследование и прочие аквизиционные расходы</i>	6,629	6,035
Итого аквизиционных расходов	<u>1,294,005</u>	<u>959,378</u>

25 Финансовые расходы

В тысячах армянских драм	2019	2018
Процентные расходы от кредитов сделок репо	98,358	89,425
Процентные расходы по аренде	10,695	-
Итого финансовых расходов	<u>109,053</u>	<u>89,425</u>

26 Обесценение

В тысячах армянских драм	2019	2018
<i>Обесценение страховой дебиторской задолженности (прим. 10), в том числе</i>		
- Обесценение по страховым премиям (прим. 20)	8,151	38,188
- Обесценение по суброгациям	57,892	6,270
	<u>66,043</u>	<u>44,458</u>
 <i>Расходы/ (реверсирование) прочих активов и дебиторской задолженности, в том числе</i>		
- Займы, предоставленные прочим лицам	-	1,350
- Прочие активы (прим. 8)	895	(75)
- Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (прим. 12)	50,000	-
	<u>50,895</u>	<u>1,275</u>
 Итого расходов на обесценение	<u>116,938</u>	<u>45,733</u>

27 Затраты на персонал

В тысячах армянских драм	2019	2018
Заработная плата и приравненные к ней выплаты	829,186	748,722
Премии и надбавки	373,226	234,546
Расходы на отпускные	85,623	99,400
Прочие расходы по персоналу	12,554	20,376
 Итого затрат на персонал	<u>1,300,589</u>	<u>1,103,044</u>

28 Прочие операционные и административные расходы

В тысячах армянских драм	2019	2018
Ремонт и техническое обслуживание (здания, нематериальные активы, прочие)	44,386	54,717
Расходы на рекламу	11,648	137,945
Расходы на командировку	15,213	15,329
Расходы на связь и коммуникацию	24,757	28,310
Операционная аренда	62,627	175,997
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	39,245	37,410
Расходы на консультацию и прочие услуги	75,255	74,637
Расходы по обеспечению безопасности	5,541	5,520
Представительские расходы	12,530	13,010
Банковские расходы	34,576	26,676
Расходы на офис	46,962	48,943
Чистый убыток от переоценки основных средств	244	1,100
Членские взносы	1,930	1,930
Платежи в Бюро автостраховщиков Армении	17,491	12,523
Выплата в Национальное агентство сельскохозяйственного страхования	28,421	-
Активы, предоставленные безвозмездно	2,596	6,031
Расходы для единой системы СМТPL	263,665	224,287
Прочие расходы	25,661	22,044
Итого прочих операционных и административных расходов	712,748	886,409

29 Расходы по налогу на прибыль

В тысячах армянских драм	2019	2018
Расход по текущему налогу	106,742	76,800
Корректировки подоходного налога за предыдущие годы	23,985	3,774
Отложенный налог	(2,623)	518
Итого расход по налогу на прибыль	128,104	81,092

Налог на прибыль в Республике Армения составляет 20% (2018: 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 18% (2018: 20%).

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

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

В тысячах армянских драм	Эффективная ставка налога		Эффективная ставка налога	
	2019	(%)	2018	(%)
Прибыль до налогообложения	397,945		286,685	
Расход по налогу на прибыль по 20% ставке	79,589	20	57,337	20
Расходы не уменьшающие налоговую базу	26,968	7	34,219	12
Курсовые разницы	(2,820)	(1)	(1,114)	-
Текущие налоговые корректировки, связанные с предыдущими годами	23,985	6	3,774	1
Прекращение признания отложенного налогового обязательства в результате законодательных изменений	-	-	(13,124)	(5)
Снижения ставки налога	382	-	-	-
Расход по налогу на прибыль	128,104	32	81,092	28

В 2019 г. в Республике Армения был принят новый закон о подоходном налоге. Поэтому к 2020 году ставка налога на прибыль в Республике Армения будет снижена с 20% до 18%.

Отложенный налог рассчитывается в отношении следующих временных разниц:

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 г.	Признанные в прибылях или убытках	Признанные в прочем совокупном доходе	31 декабря 2019 г.
Прочие обязательства	25,889	10,558	-	36,447
Страховая дебиторская задолженность	25,738	(3,703)	-	22,035
Страховая кредиторская задолженность	-	-	-	-
Доходы будущих периодов	23,254	(1,633)	-	21,621
Капитальные инвестиции в арендованных основных средствах	1,240	(1,240)	-	-
Прочие активы	2,627	(1,362)	-	1,265
Общая сумма отложенного налогового актива	78,748	2,620	-	81,368
Основные средства	(25,503)	(3,660)	(3,608)	(32,771)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(1,168)	-	(24,320)	(25,488)
Прочие активы	-	-	-	-
Обязательства в других финансовых организациях	(5,006)	1,242	-	(3,764)
Денежные средства и их эквиваленты и прочие активы	(143)	191	-	48
Прочие страховые резервы	(20,202)	(546)	-	(20,748)
Отложенные аквизиционные расходы	(63,404)	2,776	-	(60,628)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(115,426)	3	(27,928)	(143,351)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(36,678)	2,623	(27,928)	(61,983)

В тысячах армянских драм

	31 декабря 2018 г.	Признанные в прибылях или убытках	Признанные в прочем совокупном доходе	31 декабря 2019 г.
Прочие обязательства	27,497	(1,608)	-	25,889
Страховая дебиторская задолженность	27,559	(1,821)	-	25,738
Страховая кредиторская задолженность	33,494	(33,494)	-	-
Доходы будущих периодов	31,398	(8,144)	-	23,254
Капитальные инвестиции в арендованных основных средствах	1,333	(93)	-	1,240
Прочие активы	-	2,627	-	2,627
Общая сумма отложенного налогового актива	121,281	(42,533)	-	78,748
Основные средства	(36,977)	23,986	(12,512)	(25,503)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(16,831)	-	15,663	(1,168)
Прочие активы	(8)	8	-	-
Обязательства в других финансовых организациях	(4,233)	(773)	-	(5,006)
Денежные средства и их эквиваленты и прочие активы	(126)	(17)	-	(143)
Прочие страховые резервы	(16,085)	(4,117)	-	(20,202)
Отложенные аквизиционные расходы	(86,332)	22,928	-	(63,404)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(160,592)	42,015	3,151	(115,426)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(39,311)	(518)	3,151	(36,678)

30 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	2018
Менее 1 года	141,749
От 1 до 5 лет	294,473
Более 5 лет	1,116,209
Итого обязательств по операционной аренде	<u>1,552,431</u>

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 31.12.19г. 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.

31 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	2019		2018	
	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	75	482	121	338
Увеличение в течение года	4,910	3,455	972	3,137
Уменьшение в течение года	(4,864)	(3,495)	(1,018)	(2,993)
Остаток на 31 декабря	121	442	75	482
<i>Счета к получению от перестраховщиков</i>				
Остаток на 1 января	-	-	-	-
Увеличение в течение года	22,081	-	9,752	-
Уменьшение в течение года	(20,861)	-	(9,752)	-
Остаток на 31 декабря	1,220	-	-	-
<i>Предоплаты и прочие дебиторы</i>				
Остаток на 1 января	3,008	-	-	-
Увеличение в течение года	1,671	-	3,008	-
Уменьшение в течение года	(4,679)	-	-	-
Остаток на 31 декабря	-	-	3,008	-
<i>Счета к уплате перестраховщикам</i>				
Остаток на 1 января	33,263	-	51,824	-
Увеличение в течение года	326,191	-	133,242	-
Уменьшение в течение года	(280,113)	-	(151,803)	-
Остаток на 31 декабря	79,341	-	33,263	-
<i>Отчет о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе</i>				
Валовые страховые премии	4,527	3,255	972	2,702
Валовые компенсации		1,228	9	796
Страховые премии, переданные в перестрахование	298,050	-	123,789	-
<i>Прочие суммы</i>				
(Приобретение)/продажа основных средств	4,679	-	560	(97)

Вознаграждения руководящему персоналу состоит из:

В тысячах армянских драм	2019	2018
Зарплата и прочие краткосрочные выплаты	238,236	184,193
Итого вознаграждения руководящему персоналу	238,236	184,193

32 Оценка справедливой стоимости

Руководство Компании определяет политику и процедуры для некотируемых имеющих 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).

32.1 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 31 декабря 2019 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
<i>Финансовые активы</i>					
Прочие активы	-	129,501	-	129,501	129,501
Страховая дебиторская задолженность	-	1,489,154	-	1,489,154	1,489,154
Активы перестрахования	-	211,575	-	211,575	211,575
Средства в финансовых организациях	-	2,091,072	-	2,091,072	2,091,072
Денежные средства и их эквиваленты	-	26,903	-	26,903	26,903

В тысячах армянских драм

31 декабря 2019 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
<i>Финансовые обязательства</i>					
Страховые обязательств	-	1,367,800	-	1,367,800	1,367,800
Обязательства по договорам репо	-	1,409,828	-	1,409,828	1,409,828
Страховая кредиторская задолженность	-	731,378	-	731,378	731,378
Прочие обязательства	-	414,009	-	414,009	414,009

В тысячах армянских драм

31 декабря 2018 г.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
<i>Финансовые активы</i>					
Прочие активы	-	51,647	-	51,647	51,647
Страховая дебиторская задолженность	-	1,808,866	-	1,808,866	1,808,866
Активы перестрахования	-	278,046	-	278,046	278,046
Средства в финансовых организациях	-	2,502,283	-	2,502,283	2,502,283
Денежные средства и их эквиваленты	-	73,056	-	73,056	73,056
<i>Финансовые обязательства</i>					
Страховые обязательств	-	1,004,311	-	1,004,311	1,004,311
Обязательства по договорам репо	-	1,797,120	-	1,797,120	1,797,120
Страховая кредиторская задолженность	-	1,192,807	-	1,192,807	1,192,807
Прочие обязательства	-	232,687	-	232,687	232,687

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно отражает балансовую стоимость

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

Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной процентной ставкой, отраженных амортизированной стоимостью оценивается сравнивая рыночные процентные ставки во время их признания с текущими ставками схожих финансовых инструментов. Оценная справедливая стоимость процентных депозитов основана на дисконтированных будущих денежных потоков, используя преобладающие 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.

32.2 Финансовые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости

В тысячах армянских драм	2019			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы</i>				
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	-	1,532,452	-	1,532,452
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	876,185	3,143,287	-	4,019,472
Итого	876,185	4,675,739	-	5,551,924

В тысячах армянских драм	2018			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы</i>				
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	-	1,892,832	-	1,892,832
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	303,613	2,426,067	-	2,729,680
Итого	303,613	4,318,899	-	4,622,512

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

Некотируемые долевые инструменты

В 2018г. некотируемые долевые инструменты измеряются по себестоимости и, следовательно, исключены из данного примечания.

32.3 Оценка справедливой стоимости нефинансовых активов и обязательств

В тысячах армянских драм	2019			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Нефинансовые активы</i>				
Основные средства				
<i>Земля</i>	-	-	4,756	4,756
<i>Здания</i>	-	-	1,128,001	1,128,001
Итого	-	-	1,132,757	1,132,757
<i>Нефинансовые обязательства</i>				
Итого	-	-	-	-
Чистая справедливая стоимость	-	-	1,132,757	1,132,757

В тысячах армянских драм				2018
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Нефинансовые активы</i>				
Основные средства				
<i>Земля</i>	-	-	5,000	5,000
<i>Здания</i>	-	-	1,110,000	1,110,000
Итого	-	-	1,115,000	1,115,000
<i>Нефинансовые обязательства</i>				
Итого	-	-	-	-
Чистая справедливая стоимость	-	-	1,115,000	1,115,000

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	2019	
	Основные средства	Итого
<i>Нефинансовые активы</i>		
На 1 января, 2019г.	1,115,000	1,115,000
Прибыли или убытки признанные в отчете о прибыли или убытке	(244)	(244)
Амортизационные отчисления	(27,857)	(27,857)
Поступления	5,600	5,600
Прибыли или убытки признанные в отчете о совокупном доходе	40,258	40,258
На 31 декабря, 2019г.	1,132,757	1,132,757

В тысячах армянских драм	2018	
	Основные средства	Итого
<i>Нефинансовые активы</i>		
На 1 января, 2018г.	1,079,200	1,079,200
Прибыли или убытки признанные в отчете о прибыли или убытке		
Поправка обесценения в результате переоценки	(1,100)	(1,100)
Амортизационные отчисления	(25,661)	(25,661)
Прибыли или убытки признанные в отчете о совокупном доходе	62,561	62,561
На 31 декабря, 2018г.	1,115,000	1,115,000

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 2019 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.

33 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

31 декабря 2019г.

	Валовый размер признанных финансовых активов	Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
<i>Финансовые активы</i>						
Кредиты по сделкам репо (Прим.17)	1,409,828	-	1,409,828	(1,532,452)	-	(122,624)
	1,409,828	-	1,409,828	(1,532,452)	-	(122,624)

В тысячах армянских драм

31 декабря 2018г.

	Валовый размер признанных финансовых активов	Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
<i>Финансовые активы</i>						
Кредиты по сделкам репо (Прим.17)	1,797,120	-	1,797,120	(1,892,832)	-	(95,712)
	1,797,120	-	1,797,120	(1,892,832)	-	(95,712)

34 Анализ активов и обязательств по срокам погашения

Ниже представлен анализ основных финансовых активов и обязательств в соответствии с ожидаемыми сроками их погашения. Прим. 35.4 раскрывает информацию о недисконтированных контрактных обязательствах Компании. Для обязательств по договорам страхования и активов перестрахования, сроки погашения определены на основе ожидаемом времени чистого оттока денежных средств из признанных обязательств по договорам страхования. Незаработанные премии и доля перестраховщиков в незаработанных премиях, а также резерв бонусов и доля перестраховщиков в резерве бонусов не включены в анализ, так как они не являются договорными обязательствами.

В тысячах армянских драм

2019

	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								
Прочие активы	129,501	-	-	129,501	-	-	-	129,501
Страховая дебиторская задолженность	5,682	45,889	96,061	147,632	1,341,522	-	1,341,522	1,489,154
Средства в финансовых организациях	-	239,093	1,229,587	1,468,680	622,392	-	622,392	2,091,072
Активы перестрахования	-	-	211,575	211,575	-	-	-	211,575
Торговые ценные бумаги заложенные по соглашениям репо	-	-	22,996	22,996	1,509,456	-	1,509,456	1,532,452
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	69,200	69,200	3,950,272	-	3,950,272	4,019,472
Денежные средства и их эквиваленты	26,903	-	-	26,903	-	-	-	26,903
	<u>162,086</u>	<u>284,982</u>	<u>1,629,419</u>	<u>2,076,487</u>	<u>7,423,642</u>	<u>-</u>	<u>7,423,642</u>	<u>9,500,129</u>
Обязательства								
Обязательства по договорам страхования	-	-	1,367,800	1,367,800	-	-	-	1,367,800
Страховая кредиторская задолженность	587,164	88,984	52,983	729,131	372	1,875	2,247	731,378
Кредиты по сделкам репо	1,409,828	-	-	1,409,828	-	-	-	1,409,828
Прочие обязательства	47,480	39,579	234,920	321,979	92,030	-	92,030	414,009
	<u>2,044,472</u>	<u>128,563</u>	<u>1,655,703</u>	<u>3,828,738</u>	<u>92,402</u>	<u>1,875</u>	<u>94,277</u>	<u>3,923,015</u>
Чистый разрыв ликвидности	<u>(1,882,386)</u>	<u>156,419</u>	<u>(26,284)</u>	<u>(1,752,251)</u>	<u>7,331,240</u>	<u>(1,875)</u>	<u>7,329,365</u>	<u>5,577,114</u>
Совокупный разрыв ликвидности	<u>(1,882,386)</u>	<u>(1,725,967)</u>	<u>(1,752,251)</u>		<u>5,578,989</u>	<u>5,577,114</u>		

	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
<i>Активы</i>								
Прочие активы	51,647	-	-	51,647	-	-	-	51,647
Страховая дебиторская задолженность	7,520	16,594	1,498,252	1,522,366	286,404	96	286,500	1,808,866
Средства в финансовых организациях	108,823	379,840	1,893,951	2,382,614	119,669	-	119,669	2,502,283
Активы перестрахования	-	-	278,046	278,046	-	-	-	278,046
Торговые ценные бумаги заложенные по соглашениям репо	-	-	28,488	28,488	1,554,367	309,977	1,864,344	1,892,832
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2,747	3,847	135,059	141,653	1,678,109	959,918	2,638,027	2,779,680
Денежные средства и их эквиваленты	73,056	-	-	73,056	-	-	-	73,056
	<u>243,793</u>	<u>400,281</u>	<u>3,833,796</u>	<u>4,477,870</u>	<u>3,638,549</u>	<u>1,269,991</u>	<u>4,908,540</u>	<u>9,386,410</u>
<i>Обязательства</i>								
Обязательства по договорам страхования	-	-	1,004,311	1,004,311	-	-	-	1,004,311
Страховая кредиторская задолженность	460,160	693,780	23,520	1,177,460	13,417	1,930	15,347	1,192,807
Кредиты по сделкам репо	1,797,120	-	-	1,797,120	-	-	-	1,797,120
Прочие обязательства	57,832	49,903	124,952	232,687	-	-	-	232,687
	<u>2,315,112</u>	<u>743,683</u>	<u>1,152,783</u>	<u>4,211,578</u>	<u>13,417</u>	<u>1,930</u>	<u>15,347</u>	<u>4,226,925</u>
Чистый разрыв ликвидности	<u>(2,071,319)</u>	<u>(343,402)</u>	<u>2,681,013</u>	<u>266,292</u>	<u>3,625,132</u>	<u>1,268,061</u>	<u>4,893,193</u>	<u>5,159,485</u>
Совокупный разрыв ликвидности	<u>(2,071,319)</u>	<u>(2,414,721)</u>	<u>266,292</u>		<u>3,891,424</u>	<u>5,159,485</u>		

35 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.

35.1 Страховой риск

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

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

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

Компания приобретает как факультативное, так и обязательное перестрахование в рамках своей программы по сдерживанию рисков. Перестрахование производится на пропорциональной основе. Основную часть пропорционального перестрахования составляет квотное перестрахование, которое приобретает 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.

35.1.1 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	2019			2018		
	Обязательства по договорам страхования	Активы перестрахования	Чистые обязательства	Обязательства по договорам страхования	Активы перестрахования	Чистые обязательства
Страхование от несчастных случаев	160,983	(70,953)	90,030	104,099	(41,765)	62,334
Медицинское страхование	1,234,549	(23,637)	1,210,912	1,067,738	(47,607)	1,020,131
Автострахование	440,565	(279,623)	160,942	326,529	(221,682)	104,847
Страхование воздушных транспортных средств	36,036	(31,818)	4,218	10,191	(7,996)	2,195
Страхование имущества (грузов)	50,439	(49,616)	823	41,217	(40,105)	1,112
Страхование от пожаров и природных бедствий	1,515,213	(1,449,269)	65,944	979,050	(899,035)	80,015
Страхование ответственности при использовании автотранспортного средства	20,431	(15,149)	5,282	10,202	(7,409)	2,793
Страхование ответственности при использовании воздушных (грузовых) транспортных средств	29,772	(27,853)	1,919	18,267	(15,548)	2,719
Страхование общей ответственности	199,365	(168,541)	30,824	193,475	(136,125)	57,350
Страхования от финансовых убытков	96,082	(93,774)	2,308	269,371	(268,955)	416
Страхование выезжающих за рубеж	158,595	(102,078)	56,517	98,716	(51,919)	46,797
Страхование ответственности при использовании автотранспортного средства	2,260,649	-	2,260,649	1,940,556	-	1,940,556
На 31 декабря	6,202,679	(2,312,311)	3,890,368	5,059,411	(1,738,146)	3,321,265

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	2019		
	Изменение в допущениях в %	Эффект на прибыль до налогообложения	
		Валовое перестрахование	Чистое перестрахование
Средний размер претензии	+10	(656,017)	(611,451)
	-10	656,017	611,451
Коэффициент ожидаемых потер	+10	(692,366)	(654,447)
	-10	692,366	654,447

В тысячах армянских драм	2018		
	Изменение в допущениях в %	Эффект на прибыль до налогообложения	
		Валовое перестрахование	Чистое перестрахование
Средний размер претензии	+10	(570,327)	(522,503)
	-10	570,327	522,503
Коэффициент ожидаемых потер	+10	(543,662)	(529,088)
	-10	543,662	529,088

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 2019 года развивались следующим образом:

В тысячах армянских драм	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Итого
На конец года происшествия	3,613,282	3,579,913	3,430,313	4,563,030	5,322,221	6,429,195	26,937,954
Спустя год	3,505,611	3,491,539	3,344,430	4,345,766	5,516,970	-	20,204,316
Спустя два года	3,509,025	3,495,315	3,364,074	4,388,978	-	-	14,757,392
Спустя три года	3,485,695	3,390,674	3,367,212	-	-	-	10,243,581
Спустя четыре года	3,485,165	3,399,398	-	-	-	-	6,884,563
Спустя пять лет	3,497,491	-	-	-	-	-	3,497,491
Текущая оценка кумулятивный произошедших убытков	3,497,491	3,399,398	3,367,212	4,388,978	5,516,970	6,429,195	26,599,244
<i>Кумулятивный выплаты на отчетную дату</i>							
На конец года происшествия	(2,953,271)	(2,919,756)	(2,767,597)	(3,459,539)	(4,349,556)	(5,225,920)	(21,675,639)
Спустя год	(3,437,344)	(3,362,036)	(3,333,639)	(4,336,438)	(5,384,593)	-	(19,854,050)
Спустя два года	(3,478,183)	(3,381,934)	(3,358,667)	(4,378,944)	-	-	(14,597,728)
Спустя три года	(3,481,201)	(3,398,484)	(3,363,884)	-	-	-	(10,234,569)
Спустя четыре года	(3,481,688)	(3,396,355)	-	-	-	-	(6,878,043)
Спустя пять лет	(3,481,748)	-	-	-	-	-	(3,481,748)
Кумулятивный выплаты на отчетную дату	(3,481,748)	(3,396,355)	(3,363,884)	(4,378,944)	(5,384,593)	(5,225,920)	(25,231,444)
Итого валовых обязательств по договорам страхования в соответствии с балансом	15,743	3,043	3,328	10,034	132,377	1,203,275	1,367,800

Обязательства по договорам страхования, за вычетом перестрахования для 2019 года развивались следующим образом:

В тысячах армянских драм	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Итого
На конец года происшествия	3,270,827	3,243,157	3,118,522	3,944,604	4,798,157	6,311,029	24,686,296
Спустя год	3,229,134	3,217,410	3,083,007	4,001,926	5,176,836	-	18,708,313
Спустя два года	3,235,113	3,230,282	3,102,525	4,045,139	-	-	13,613,059
Спустя три года	3,236,793	3,229,510	3,105,897	-	-	-	9,572,200
Спустя четыре года	3,236,263	3,238,262	-	-	-	-	6,474,525
Спустя пять лет	3,244,840	-	-	-	-	-	3,244,840
Текущая оценка кумулятивный произошедших убытков	3,244,840	3,238,262	3,105,897	4,045,139	5,176,836	6,311,029	25,122,003

В тысячах армянских драм

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Итого
<i>Кумулятивный выплаты на отчетную дату</i>							
На конец года происшествия	(2,760,945)	(2,781,236)	(2,620,409)	(3,343,533)	(4,098,042)	(5,225,626)	(20,829,791)
Спустя год	(3,211,714)	(3,201,741)	(3,072,450)	(3,994,081)	(5,132,930)	-	(18,612,916)
Спустя два года	(3,229,379)	(3,221,047)	(3,097,353)	(4,036,587)	-	-	(13,584,366)
Спустя три года	(3,232,299)	(3,228,349)	(3,102,568)	-	-	-	(9,563,216)
Спустя четыре года	(3,232,786)	(3,235,220)	-	-	-	-	(6,468,006)
Спустя пять лет	(3,232,847)	-	-	-	-	-	(3,232,847)
Кумулятивный выплаты на отчетную дату	(3,232,847)	(3,235,220)	(3,102,568)	(4,036,587)	(5,132,930)	(5,225,626)	(23,965,778)
Итого валовых обязательств по договорам страхования в соответствии с балансом	11,993	3,042	3,329	8,552	43,906	1,085,403	1,156,225

35.2 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.

35.2.1 Максимальная подверженность кредитному риску

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

35.2.2 Концентрации риска максимальной подверженности кредитному риску

Рейтинги

Нижеприведенная таблица представляет информацию о подверженности Компании кредитному риску на 31 декабря 2018 года отчетного периода, классифицируя активы согласно кредитному рейтингу контрагентов.

В тысячах армянских драм	A+	AA	AA-	BB+	A-	A	Нет рейтинга	Итого
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	129,501	129,501
Страховая дебиторская задолженность	321	-	36,590	-	17,955	1,220	1,433,068	1,489,154
Активы перестрахования	39,385	-	81,170	-	31,842	21,950	37,228	211,575
Средства в финансовых организациях	-	-	-	-	-	-	2,091,072	2,091,072
Торговые ценные бумаги, заложенные под репо	-	-	-	-	-	-	1,532,452	1,532,452
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	4,019,472	4,019,472
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-	26,903	26,903
На 31 декабря 2019г.	39,706	-	117,760	-	49,797	23,170	9,269,696	9,500,129
На 31 декабря 2018г.	36,005	160	89,882	-	37,196	112,478	9,110,689	9,386,410

35.2.3 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.

35.2.4 Обесценение и политика создания резерва

Основными факторами, которые принимаются во внимание при тестирование 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 31.12.2019г. у Компании не имеются просроченные, но необесцененные активы (2018: нет).

Обесцененные финансовые активы

На 31 декабря 2019 обесцененные финансовые активы составляют 428,749 тысяч драм (2018: 428,013 тысяч драм).

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

35.3 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.

35.3.1 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 2019 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 2019 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

2019

Валюта	Изменение процент- ной ставки	Чувстви- тельность чистой процентной прибыли	Чувствительность капитала				Итого
			Менее 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	
Армянский драм	1	-	-	-	(89,921)	(206,721)	(296,642)
Армянский драм	-1	-	-	-	94,620	233,078	327,698

В тысячах
армянских драм

2018

Валюта	Чувствительность капитала						Итого
	Изменение процентной ставки	Чувствительность чистой процентной прибыли	Менее 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	
Армянский драм	1	-	-	-	(77,124)	(73,760)	(150,884)
Армянский драм	-1	-	-	-	80,007	81,267	161,274

35.3.2 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 2019 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	2019		2018	
	Изменение в валютном курсе в %	Эффект на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Эффект на прибыль до налогообложения
Американский доллар	+5	(23,515)	+5	(34,794)
Американский доллар	-5	23,515	-5	34,794

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				
Прочие активы	129,501	-	-	129,501
Страховая дебиторская задолженность	1,470,449	18,705	-	1,489,154
Средства в финансовых организациях	2,091,072	-	-	2,091,072
Активы перестрахования	211,575	-	-	211,575
Торговые ценные бумаги, заложенные под репо	1,532,452	-	-	1,532,452
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,019,472	-	-	4,019,472
Денежные средства и их эквиваленты	26,903	-	-	26,903
Итого активов	9,481,424	18,705	-	9,500,129

В тысячах армянских драм	Армянский драм	Свободно конвертируемая валюта	Неконвертируемая валюта	Итого
<i>Обязательства</i>				
Обязательства по договорам страхования	1,367,800	-	-	1,367,800
Страховая кредиторская задолженность	242,383	488,995	-	731,378
Кредиты по сделкам репо	1,409,828	-	-	1,409,828
Прочие обязательства	414,009	-	-	414,009
Итого обязательств	3,434,020	488,995	-	3,923,015
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2019 г.	6,047,404	(470,290)	-	5,577,114
Итого финансовых активов	9,334,251	52,159	-	9,386,410
Итого финансовых обязательств	3,478,891	748,034	-	4,226,925
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2018г.	5,855,360	(695,875)	-	5,159,485

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.

35.4 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(i) 39-ого параграфа МСФО 4, представив информацию об оцененных сроках чистых недисконтированных денежных потоках из обязательств по договорам страхования на 31 декабря, 2019г., вместо представления анализа сроков погашения согласно 39 параграфу МСФО 7. Смотреть примечание 34 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 2019г.				
Обязательства по договорам страхования	1,367,800	1,367,800	-	1,367,800
Итого	1,367,800	1,367,800	-	1,367,800
На 31 декабря 2018г.				
Обязательства по договорам страхования	1,004,311	1,004,311	-	1,004,311
Итого	1,004,311	1,004,311	-	1,004,311

35.5 Операционный риск

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

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

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

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

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

36 Движение денежных средств обусловленных финансовой деятельностью

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

В тысячах армянских драм

	2019		
	Арендные выплаты	Кредиты по сделкам репо	Итого
На 1 января, 2019г.	128,891	1,797,120	1,926,011
<i>Денежные потоки</i>	<i>(27,778)</i>	<i>(485,651)</i>	<i>(513,429)</i>
Выплаты	(27,778)	(64,136,425)	(64,164,203)
Поступления	-	63,650,774	63,650,774
<i>Неденежные потоки</i>	<i>10,695</i>	<i>98,359</i>	<i>109,054</i>
Начисления процентов	10,695	98,359	109,054
31 декабря 2019г.	111,808	1,409,828	1,521,636

В тысячах армянских драм

	2018	
	Кредиты по сделкам репо	Итого
На 1 января, 2018г.	800,824	800,824
<i>Денежные потоки</i>	<i>906,871</i>	<i>906,871</i>
Выплаты	(45,303,449)	(45,303,449)
Поступления	46,210,320	46,210,320
<i>Неденежные потоки</i>	<i>89,425</i>	<i>89,425</i>
Начисления процентов	89,425	89,425
31 декабря 2018г.	1,797,120	1,797,120

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 2019г. и 2018г. 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	2019 (неаудированный)	2018 (неаудированный)
Основной капитал	3,859,021	3,465,030
Дополнительный капитал	132,919	7,657
Итого общий капитал	<u>3,991,940</u>	<u>3,472,687</u>
Активы, взвешанные с учетом риска	795,944	875,914
Требуемая величина платежеспособности	<u>2,533,341</u>	<u>1,908,426</u>
Норматив адекватности капитала (норматив N1.2)	<u>120%</u>	<u>125%</u>

На состояние 31 декабря 2019 года действует минимальный размер общего капитала в 1,500,000 тысяч драм, установленный Центральным Банком Армении.