

ЗАО «Газпром Армения»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

31 декабря 2017 г.

Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1 Общие сведения о ЗАО «Газпром Армения» и его деятельности	5
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3 Основные положения учетной политики.....	6
4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	15
5 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций.....	16
6 Новые учетные положения	17
7 Расчеты и операции со связанными сторонами	21
8 Основные средства	23
9 Предоплата по долгосрочным активам.....	24
10 Запасы.....	24
11 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	25
12 Срочные депозиты.....	27
13 Денежные средства и их эквиваленты.....	27
14 Акционерный капитал.....	27
15 Кредиты и займы	28
16 Государственные субсидии	29
17 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	29
18 Анализ выручки от продаж по видам	30
19 Себестоимость продаж	30
20 Прочие операционные доходы	30
21 Общие и административные расходы	31
22 Прочие операционные расходы	31
23 Финансовые доходы	31
24 Финансовые расходы	32
25 Налог на прибыль	32
26 Существенные неденежные операции по финансовой деятельности	34
27 Условные и договорные обязательства.....	35
28 Управление финансовыми рисками	36
29 Управление капиталом.....	40
30 Справедливая стоимость финансовых инструментов	40
31 Представление финансовых инструментов по категориям оценки	41
32 События после отчетной даты	41

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров ЗАО «Газпром Армения»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ЗАО «Газпром Армения» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Армения, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Настоящая версия отчета является переводом оригинала, подготовленного на английском языке. Были предприняты все необходимые меры с целью удостоверения в том, что перевод является точным представлением оригинала. Тем не менее, во всех случаях интерпретации информации, взглядов или мнений, версия на оригинальном языке является преобладающей по отношению к настоящему переводу.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Альтаф Тапия
Управляющий партнер

Анаит Гёзалиян
Аудитор

27 марта 2018 г.
г. Ереван, Республика Армения



PricewaterhouseCoopers Armenia LLC.

ЗАО «Газпром Армения»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В миллионах армянских драмов</i>	<i>Прим.</i>	<i>31 декабря 2017 г.</i>	<i>31 декабря 2016 г.</i>
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	8	315,429	318,487
Предоплата по долгосрочным активам	9	9,215	9,197
Долгосрочная дебиторская задолженность		5,541	3,235
Займы выданные		65	91
Отложенные налоговые активы	25	10,560	12,657
Долгосрочная предоплата по налогу на прибыль		686	686
Прочие долгосрочные активы		330	369
Итого долгосрочные активы		341,826	344,722
Краткосрочные активы			
Запасы	10	16,618	14,692
Займы выданные		300	393
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	11	39,919	56,743
Краткосрочная предоплата по налогу на прибыль		250	276
Срочные депозиты	12	32,901	20,274
Денежные средства и их эквиваленты	13	9,663	20,962
Итого краткосрочные активы		99,651	113,340
Итого активы		441,477	458,062
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	344,550	327,596
Эмиссионный доход	14	1,453	-
Дополнительно выплаченный капитал		263	265
Накопленный убыток		(103,381)	(94,017)
Итого капитал		242,885	233,844
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	14,064	34,598
Государственные субсидии	16	284	321
Итого долгосрочные обязательства		14,348	34,919
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	151,572	136,085
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	17	32,672	53,214
Итого краткосрочные обязательства		184,244	189,299
Итого обязательства		198,592	224,218
Итого обязательства и капитал		441,477	458,062

Утверждено и подписано 22 марта 2018 г.



Грант Тадевосян
Председатель правления
Генеральный директор

Вардан Начарян
Главный бухгалтер

ЗАО «Газпром Армения»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В миллионах армянских драмов</i>	<i>Прим.</i>	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
Выручка	18	216,846	223,685
Себестоимость продаж	19	(198,467)	(195,779)
Валовая прибыль		18,379	27,906
Прочие операционные доходы	20	796	4,098
Общие и административные расходы	21	(12,960)	(13,104)
Прочие операционные расходы	22	(1,701)	(4,441)
Операционная прибыль		4,514	14,459
Финансовые доходы	23	2,369	4,593
Финансовые расходы	24	(14,113)	(16,864)
(Убыток)/Прибыль до налогообложения		(7,230)	2,188
Расход по налогу на прибыль	25	(2,134)	(522)
(Убыток)/Прибыль за год		(9,364)	1,666
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(9,364)	1,666

ЗАО «Газпром Армения»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

В миллионах армянских драмов	Причитается собственникам Группы					Итого
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Дополнительно выплаченный капитал	Накопленный убыток		
Остаток на 1 января 2016 г.	327,596	-	265	(95,683)	232,178	
Итого совокупный доход за 2016 г.	-	-	-	-	1,666	1,666
Остаток на 31 декабря 2016 г.	327,596	-	265	(94,017)	233,844	
Эмиссия акций (Прим. 14)	16,954	1,453	(2)	-	18,405	
Итого совокупный убыток за 2017 г.	-	-	-	(9,364)	(9,364)	
Остаток на 31 декабря 2017 г.	344,550	1,453	263	(103,381)	242,885	

ЗАО «Газпром Армения»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В миллионах армянских драмов</i>	<i>Прим.</i>	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
Движение денежных средств от операционной деятельности			
(Убыток)/Прибыль до налогообложения		(7,230)	2,188
Корректировки:			
Амортизация	8	13,272	12,480
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	22	170	414
Восстановление обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	20	(28)	(75)
Чистый (доход)/расход от выбытия основных средств	20,22	(27)	35
Чистый (доход)/расход от продажи прочих запасов	20,22	(11)	19
Прибыль от безвозмездно полученных основных средств	20	(37)	(38)
Чистый убыток/(чистая прибыль) от курсовых разниц	22,23,24	1,549	(1,088)
Процентные доходы	23	(2,369)	(2,991)
Процентные расходы	24	12,564	16,864
Доход от уступки кредиторской задолженности	20	(3)	(5)
Чистое изменение в резервах	20,22	47	280
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
Уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		17,897	28,083
(Увеличение)/уменьшение запасов		14,509	15,890
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		(1,344)	1,329
		133,169	112,464
Изменения в оборотном капитале			
Налог на прибыль уплаченный		-	(7)
Проценты полученные		1,887	1,087
Проценты уплаченные		(10,216)	(10,531)
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности		155,902	148,315
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(10,165)	(9,215)
Поступления от продажи основных средств		40	34
Выплаты срочных депозитов		38,846	27,795
Размещение новых депозитов		(51,542)	(47,196)
Предоставление займов		-	(242)
Погашение предоставленных займов		132	181
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(22,689)	(28,643)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление от эмиссии новых акций		18,407	-
Поступление кредитов и займов		147,905	137,733
Погашение кредитов и займов		(310,824)	(251,316)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(144,512)	(113,583)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		-	(98)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	20,962	14,971
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	9,663	20,962

Операции финансового характера, которые были проведены без использования денежных средств и их эквивалентов исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств и раскрыты в Примечании 26.

1 Общие сведения о ЗАО «Газпром Армения» и его деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., для ЗАО «Газпром Армения» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно - «Группа»).

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Республики Армения. Компания является закрытым акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и была учреждена в соответствии с законодательством Республики Армения.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. ПАО «Газпром» являлось непосредственной материнской компанией Группы и ее основным владельцем, а окончательный контроль над Группой осуществляло Правительство Российской Федерации.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Группы в Республике Армения является импортование и распределение природного газа и эксплуатация системы газопроводов общей протяженностью 14,400 километров. Тарифы на транспортировку и распределение газа устанавливаются Комиссией по регулированию общественных услуг Республики Армения (далее - «КРОУ»).

С 1 июля 2016 г. тарифы на газ для абонентов, потребляющих менее 10,000 куб. м. газа ежемесячно, были изменены и установлены в 146,700 драм за 1,000 куб. м. (до 1 июля 2016г.: 156,000 драм за 1,000 куб.м.), а тарифы на газ для абонентов, потребляющих более 10,000 куб. м. газа ежемесячно, были изменены и установлены в 257.56 долларов США (до 1 июля 2016г.: 276.98 долларов США) в драмовом эквиваленте за 1,000 куб. м.

Большая часть природного газа закупается у ООО «Газпром Экспорт» (организация под общим контролем материнской компании), см. Примечание 7.

Консолидированные дочерние предприятия представлены в нижеприведенной таблице:

Дочерняя компания	Страна регистрации	2017 г.	2016 г.
		Доля собственности/ право голоса	Доля собственности/ право голоса
ООО «Армавиргазмаш»	Республика Армения	100%	100%
ООО «Автогаз»	Республика Армения	100%	100%
ООО «Бутан»	Республика Армения	100%	100%
ООО «Трансгаз»	Республика Армения	100%	100%
ООО «Эксплуатация и обслуживание систем и средств корпоративной связи»	Республика Армения	100%	100%

Основным видом деятельности дочерних компаний является:

ООО «Армавиргазмаш» производит газовое и прочее отраслевое оборудование.

ООО «Автогаз» осуществляет хранение и реализацию сжатого газа, эксплуатацию и техническое обслуживание автомобильных газозаправочных станций, установку газового оборудования.

ООО «Бутан» осуществляет покупку и последующую перепродажу жидкого газа, ремонт и аттестацию баллонов для жидкого газа, эксплуатацию газозаправочных станций.

ООО «Трансгаз» осуществляет транспортировку природного газа по территории Республики Армения и управление подземными газохранилищами.

1 Общие сведения о ЗАО «Газпром Армения» и его деятельности (продолжение)

ООО «Эксплуатация и обслуживание систем и средств корпоративной связи» предоставляет услуги связи и ИТ.

Деятельность Группы осуществляется в пределах Республики Армения.

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Юридический адрес Компании: Тбилисское шоссе 43, Ереван 0091, Республика Армения.

Группа осуществляет свою основную деятельность на территории Республики Армения.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Республики Армения проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовое, налоговое и нормативно-правовая база продолжают развиваться и допускают возможность частых изменений и разных толкований (Примечание 27). После преодоления экономического спада 2015 и 2016 годов, в 2017 году экономика Армении стала рости. Экономическая среда Республики Армения существенно зависит от уровня деловой активности в Российской Федерации. Существенные денежные потоки из Российской Федерации и, соответственно, снижение деловой активности, волатильность фондового рынка и другие риски, присущие экономической среде Российской Федерации, могут оказать опосредованное негативное влияние на финансовый и корпоративный сектор Республики Армения. Российская экономика находится под негативным влиянием низких цен на нефть, сохраняется политическое напряжение в регионе и международные санкции против некоторых российских компаний и физических лиц. Все эти факторы способствовали экономическому кризису в стране, которая характеризуется падением внутреннего валового продукта.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям.

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним предприятиям относятся такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Все операции между компаниями Группы, остатки и нереализованная прибыль по этим операциям исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и его дочерние предприятия, и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Республики Армения – армянский драм (далее – «др.»).

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту Компании по официальному обменному курсу, установленному ЦБ РА на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту Компании по официальному курсу, установленному ЦБ РА на конец года, отражаются в прибыли или убытке как финансовые доходы или расходы. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. официальный обменный курс, используемый для пересчета балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 1 доллар США = 484.10 др., 1 евро = 580.10 др., 1 российский рубль = 8.40 др., (2016 г.: 1 доллар США = 483.94 др., 1 евро = 512.20 др., 1 российский рубль = 7.88 др.).

Основные средства. Основные средства отражаются по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, там, где это необходимо.

Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются, если у Компании есть уверенность в том, что будущие экономические выгоды от использования этого актива превысят первоначально рассчитанные нормативы его производительности, при одновременном списании подлежащих замене частей. Стоимость капитального ремонта амортизируется в течение оставшегося срока полезной службы соответствующего основного средства.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования.

Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости и убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, при необходимости восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Амортизация. На землю и незавершенное строительство амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

	<u>Срок полезного использования</u> (кол-во лет)
Здания	от 8 до 83
Трубопроводы и резервуары	от 10 до 83
Прочие основные средства	от 5 до 25

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Технологически необходимый остаток природного газа классифицируется как основное средство, и амортизация начисляется в соответствии со сроком полезного использования трубопроводов и резервуаров.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение, которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива, с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

Обесценение нефинансовых активов. Нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что возмещение их балансовой стоимости может стать невозможным. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на продажу или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или по амортизированной стоимости. Ниже представлено описание этого метода оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения этого количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе активов и обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизованный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация финансовых инструментов. Группа классифицирует финансовые инструменты по видам, которые отражают сущность информации и учитывают характеристики этих финансовых инструментов. Произведенная классификация указана в таблице ниже:

Категория, определенная МСФО (IAS) 39		Виды, определенные Группой
Финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	Долгосрочная дебиторская задолженность Выданные кредиты и займы Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность Срочные депозиты Денежные средства и их эквиваленты
Финансовые обязательства	Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости	Кредиты и займы Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает учитывать финансовые активы, когда: (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли; или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом: (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Выданные займы. Предоставленные кредиты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Срочные депозиты. Срочные депозиты включают банковские депозиты, с первоначальным сроком погашения согласно договору более трех месяцев. Депозиты в банках учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения согласно договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, и последующая прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Займы. Займы первоначально учитываются по справедливой стоимости, за вычетом понесенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2009 г. или более позднюю дату.

Дата начала капитализации наступает, когда: (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам, и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы), за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде. Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа контролирует сторнирование временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирования временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают зачет НДС на чистую сумму. НДС, относящийся к выручке от реализации, и НДС, относящийся к приобретению товаров и услуг, отражается в полной сумме в консолидированном отчете о финансовом положении и раскрывается в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. Себестоимость газа определяется по методу средневзвешенной величины, а себестоимость других видов запасов - по методу ФИФО. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности, за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год или если предоплата относится к активу, который будет отображен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска.

Эмиссионный доход. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

Дополнительно выплаченный капитал. Дополнительно выплаченный капитал является превышением фактической суммы, полученной от единственного акционера, по отношению к номинальной стоимости акций.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа удовлетворяет всем условиям для получения такой субсидии. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Признание выручки. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент доставки товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования, с использованием метода эффективной ставки процента.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, оплачиваемого ежегодного отпуска, отпуска по болезни и премий производится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитаются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Изменения в представлении. По необходимости сопоставимые суммы были скорректированы, с целью приведения в соответствие со статьями текущего года.

Произведенные изменения не влияют на финансовую позицию и финансовый результат Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Налоговое законодательство. Налоговое и таможенное законодательство Республики Армения допускает возможность разных толкований, см. Примечание 27.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания, и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления должны были бы увеличиться или уменьшиться на 1,327 млн. др. за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (2016 г.: увеличиться или уменьшиться на 1,248 млн. др.).

Ликвидационная стоимость основных средств. Ликвидационная стоимость основных средств определяется как ноль, с учетом накопленного опыта по выбытию активов.

Обесценение запасов. Руководство Группы рассматривает обесценение запасов по тем статьям баланса, по которым не наблюдалось движения в течение года.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы на 84,593 млн. др. Общая сумма краткосрочных обязательств составляет 184,244 млн. др., из которых 59,954 млн. др. представлены кредиторской задолженностью по основной деятельности, а также кредитами и займами от одной из компаний, находящихся под общим контролем материнской компании, см. Примечание 7.

4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Обесценение основных средств. Руководство проводило тестирование на обесценение основных средств, чтобы определить, есть ли необходимость списания, в связи с обесценением, сумм, отраженных в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на указанную дату. Руководство оценило возмещаемую сумму активов в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Оцененная стоимость полезного использования превысила балансовую стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2017 г.

5 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Следующие пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2017 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Группа раскрыла требуемую информацию в примечании 15 настоящей консолидированной финансовой отчетности.
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не на ожидаемых кредитных убытках на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

6 Новые учетные положения (продолжение)

- Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем хеджам, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 г. и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. окажет значительное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизоваться в течение срока получения выгоды от договора.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущены 12 апреля 2016 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Поправки не меняют основные принципы стандарта, но разъясняют, как эти принципы должны применяться, а именно, как определить обязанность исполнения (обещание передать товар или услугу покупателю) на основании договора; как определить, является ли компания принципалом (поставщиком товаров или услуг) или агентом (ответственным за организацию обеспечения товаров или услуг); и как определить, выручка от предоставления лицензии должна признаваться в определенный момент времени, или за определенный период времени. В дополнение к разъяснениям, поправки включают в себя два дополнительных облегчения - уменьшение стоимости и сложности для компаний которая первым применит новый стандарт.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Группа выбрала полный ретроспективный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 г. в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом, когда Группа будет применять МСФО (IFRS) 15.

Группа провела оценку влияния МСФО (IFRS) 15 и ожидает, что в случае его применения стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность группы.

6 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды» (*выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты*). Новый стандарт устанавливает принципы для признания, оценки, представления и раскрытия договоров аренды. Все арендные договора приводят к получению арендатором права на использование актива в начале срока аренды и, если арендные платежи производятся в течение долгого времени, также к получению финансирования. Соответственно, МСФО 16 исключает классификацию договоров аренды либо как операционная аренда или финансовая аренда, в соответствии со старым стандартом МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую учетную модель для арендаторов. Арендаторы будут обязаны признать: (а) активы и обязательства для любой аренды, за исключением случаев, когда срок аренды составляет 12 месяцев или менее, или если актив относится к малооцененным предметам; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. МСФО (IFRS) 16, по существу переносит требований МСФО (IAS) 17 на учет арендодателя. Соответственно, арендодатель продолжает классифицировать свои договоры аренды в качестве операционной аренды или финансовой аренды, а также проводит учет этих двух видов аренд по-разному. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (*выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты*). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно. Новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (*выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты*). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), – это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Изменение плана, сектвестр или расчет по плану – Поправки к МСФО (IAS) 19 (выпущен 7 февраля 2018 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Поправки уточняют как определить пенсионные расходы, когда возникают изменения плана с установленными выплатами. Когда изменяется план — пересмотр, сектвестр или расчет по плану — МСФО (IAS) 19 требует переоценить чистые обязательства или активы плана с установленными выплатами. Поправки требуют использовать обновленные допущения такой переоценки для определения стоимости услуг текущего периода и чистых процентов за оставшуюся часть отчетного периода после изменения плана. До принятия данных поправок МСФО (IAS) 19 не уточнял, как определить такие расходы за период после изменения плана. Ожидается, что поправки, требующие использование обновленных допущений, предоставят полезную информацию пользователям финансовой отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие новые положения не будут иметь существенных последствий для Компании после их принятия:

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

6 Новые учетные положения (продолжение)

- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности, или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. представлены ниже:

В миллионах армянских драмов	2017 г.		2016 г.	
	Компаний под общим контролем	Прочие	Компаний под общим контролем	Прочие
Кредиты и займы	39,577	-	38,874	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	7	76	1	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	20,377	1	38,615	-

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>		
	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>
Закупки сырья и материалов	145,071	-	138,905	-
Приобретение прочих услуг	120	-	163	7
Прочие услуги	-	-	9	-
Размещение срочных депозитов	-	-	-	470
Полученные займы	-	-	-	-
Проценты начисленные	1,452	-	4,545	717
Проценты полученные	-	-	-	41
Уплаченные комиссионные	-	33	-	3
Штрафы	-	-	481	-

Ниже приводятся данные о вознаграждении ключевого управленческого персонала:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
<i>Краткосрочные выплаты:</i>		
- Заработка плата	1,122	1,207
- Краткосрочные премиальные выплаты	526	622
Итого		
	1,648	1,829

Начисленных обязательств по отношению вознаграждений высшему руководству по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. нет. Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказалось соответствующие услуги.

8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В миллионах армянских драм</i>	<i>Земля и здания</i>	<i>Трубопроводы и резервуары</i>	<i>Прочие сооружения и оборудования</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Итого</i>
<i>Первоначальная стоимость</i>					
<i>Остаток на 1 января 2016 г.</i>					
	62,114	189,279	182,474	5,612	439,479
Поступления	106	9	1,654	7,493	9,262
Выбытия	(1)	(179)	(564)	(755)	(1,499)
Перевод из одной категории в другую	498	2,144	1,429	(4,071)	-
Остаток на 31 декабря 2016 г.	62,717	191,253	184,993	8,279	447,242
Поступления	8	428	1,241	9,151	10,828
Выбытия	(4)	(95)	(353)	(572)	(1,024)
Перевод из одной категории в другую	262	1,116	1,301	(2,679)	-
Остаток на 31 декабря 2017 г.	62,983	192,702	187,182	14,179	457,046
<i>Амортизация</i>					
<i>Остаток на 1 января 2016 г.</i>	(3,688)	(71,540)	(41,674)	-	(116,902)
Амортизация	(679)	(6,459)	(5,342)	-	(12,480)
Выбытия	-	74	553	-	627
Перевод из одной категории в другую	-	(2)	2	-	-
Накопленная амортизация на 31 декабря 2016 г.	(4,367)	(77,927)	(46,461)	-	(128,755)
Амортизация	(809)	(6,558)	(5,905)	-	(13,272)
Выбытия	4	73	333	-	410
Перевод из одной категории в другую	-	2	(2)	-	-
Накопленная амортизация на 31 декабря 2017 г.	(5,172)	(84,410)	(52,035)	-	(141,617)
<i>Балансовая стоимость</i>					
На 31 декабря 2016 г.	58,350	113,326	138,532	8,279	318,487
На 31 декабря 2017 г.	57,811	108,292	135,147	14,179	315,429

Из общей суммы амортизационных отчислений в 13,272 млн. др. за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (2016 г.: 12,480 млн. др.), 12,290 млн. др. отнесены к себестоимости (2016 г.: 11,769 млн. др.), см. Примечание 19; 426 млн. др. – к общим и административным расходам, (2016 г.: 370 млн. др.), см. Примечание 21; 556 млн. др. – к прочим операционным расходам (2016 г.: 341 млн. др.), см. Примечание 22.

9 Предоплата по долгосрочным активам

Изменение предоплаты представлено ниже:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	<i>Предоплата по приобретению основных средств</i>
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	9,551
Поступления	1,408
Предоплата, переведенная в состав незавершенного строительства при получении соответствующих товаров и услуг	(1,762)
Итого предоплата по долгосрочным активам по состоянию на 31 декабря 2016 г.	9,197
Поступления	1,905
Предоплата, переведенная в состав незавершенного строительства при получении соответствующих товаров и услуг	(1,887)
Итого предоплата по долгосрочным активам по состоянию на 31 декабря 2017 г.	9,215

10 Запасы

<i>В миллионах армянских драмов</i>	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
Газ в хранилищах и системе газопроводов	10,328	8,970
Запасные части	2,841	2,446
Сырье и материалы	2,469	2,012
Строительные материалы	1,165	1,169
Прочие запасы	939	1,165
Снижение стоимости запасов	(1,124)	(1,070)
Итого запасы	16,618	14,692

Стоимость запасов, признанная как расход в составе себестоимости реализованной продукции в течение 2017 года составляет 151,101 млн. др. (2016 г.: 146,546 млн. др.), см. Примечание 19.

11 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

В миллионах армянских драмов	2017 г.	2016 г.
Задолженность по основной деятельности:		
- Предприятия	32,536	41,987
- Население	12,569	16,338
Прочая финансовая дебиторская задолженность	2,411	4,686
Минус: резерв под обесценение	(7,971)	(7,832)
 <i>Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности</i>	39,545	55,179
Предоплата	275	311
Налоги к возмещению	99	1,253
 <i>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность</i>	39,919	56,743

По состоянию на 31 декабря 2017 г. вся дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая финансовая дебиторская задолженность выражена в Армянских драмах (31 декабря 2016 г.: 2,367 млн. др. в долларах США).

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности:

В миллионах армянских драмов	2017 г.	2016 г.		
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая финансовая дебиторская задолженность
Резерв под обесценение				
на 1 января	5,852	1,980	5,854	1,980
Чистые отчисления в резерв, в течение года (см. Прим. 20 и 22)	130	12	273	66
Суммы, списанные в течение года как безнадежная задолженность	(3)	-	(275)	(66)
 Резерв под обесценение				
на 31 декабря	5,979	1,992	5,852	1,980

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству:

11 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

*В миллионах армянских
драмов*

	2017 г.	2016 г.		
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая финансовая дебиторская задолженность
<i>Непросроченная и необесцененная задолженность:</i>				
Население	12,474	35	16,234	27
Энергетика	6,015	-	9,737	4
Газозаправочные станции	1,349	5	1,470	8
Промышленность	1,244	5	1,280	-
Правительственные организации	728	-	1,152	1
Прочее	2,678	19	3,204	2,388
Итого непросроченные и необесцененные суммы	24,488	64	33,077	2,428
<i>Просроченная, но не обесцененная задолженность</i>				
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	3,177	44	3,092	73
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	1,662	64	2,611	35
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	1,286	117	5,528	79
- с задержкой платежа более 360 дней	8,513	130	8,165	91
Итого просроченная, но не обесцененная задолженность	14,638	355	19,396	278
<i>Задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная (общая сумма)</i>				
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	17	5	4	5
- с задержкой платежа более 360 дней	5,962	1,987	5,848	1,975
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	5,979	1,992	5,852	1,980
Минус: резерв под обесценение	(5,979)	(1,992)	(5,852)	(1,980)
Итого	39,126	419	52,473	2,706

ЗАО «Газпром Армения»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 г.

12 Срочные депозиты

<i>В миллионах армянских драмов</i>	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
ЗАО «Ардшинбанк»	32,754	20,127
ЗАО «АКБА-Кредит Агриколль Банк»	147	147
Итого срочные депозиты	32,901	20,274

Срочные депозиты размещены в банках, входящих в десятку крупнейших банков Республики Армения, и классифицируются как текущие и необесцененные (2016 г.: в десятку крупнейших банков Республики Армения, классифицируются как текущие и необесцененные). Информация о процентных ставках представлена в Примечании 28.

13 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В миллионах армянских драмов</i>	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
Остатки на банковских счетах до востребования	9,206	20,316
Денежные средства в пути	410	587
Денежные средства в кассе	47	59
Итого денежные средства и их эквиваленты	9,663	20,962

Остатки на банковских счетах до востребования размещены в банках, входящих в десятку крупнейших банков Республики Армения, и классифицируются как текущие и необесцененные (2016 г.: в десятку крупнейших банков Республики Армения, классифицируются как текущие и необесцененные). Информация о процентных ставках представлена в Примечании 28.

14 Акционерный капитал

<i>В миллионах армянских драмов</i>	<i>Количество акций в обращении</i>	<i>Обыкновенные акции за вычетом затрат, связанных с выпуском акций</i>
На 1 января 2016 г.	65,186,184	327,596
На 31 декабря 2016 г.	65,186,184	327,596
Эмиссия акций	3,372,943	16,954
На 31 декабря 2017 г.	68,559,127	344,550

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 68,559,127 акций (2016 г.: 65,186,184 акций) с номинальной стоимостью 5,026.5 др. за одну акцию. Сумма операционных затрат, включенных в акционерный капитал, составляет 62 млн. др. по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Все выпущенные обыкновенные акции полностью уплачены по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

В 2017 г. Компания выпустила дополнительные 3,372,943 акции с номинальной стоимостью 5,026.5 др. за одну акцию, в результате чего увеличение акционерного капитала составило 16,954 млн. др.

Фактическая сумма, полученная от единственного акционера в 2017 году составила 18,407 млн. др. Разница между дополнительно выплаченным взносом от единственного акционера и номинальной стоимостью выпущенных акций представляет собой эмиссионный доход.

15 Кредиты и займы

<i>В миллионах армянских драмов</i>	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
Долгосрочные		
Кредиты и займы	14,064	34,598
Долгосрочные кредиты и займы	14,064	34,598
Краткосрочные		
Кредиты и займы	151,572	136,085
Краткосрочные кредиты и займы	151,572	136,085
Итого кредиты и займы	165,636	170,683

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
Долгосрочные		
Кредиты и займы, выраженные в: - долларах США - евро	10,773 3,291	29,983 4,615
Долгосрочные кредиты и займы	14,064	34,598
Краткосрочные		
Кредиты и займы, выраженные в: - долларах США - евро - армянских драмах	143,340 8,196 36	130,530 5,527 28
Краткосрочные кредиты и займы	151,572	136,085
Итого кредиты и займы	165,636	170,683

Кредиты и займы имеют следующую балансовую и справедливую стоимость:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	<i>Балансовая стоимость</i>		<i>Справедливая стоимость</i>	
	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
Кредиты и займы	165,636	170,683	165,636	170,683
Итого кредиты и займы	165,636	170,683	165,636	170,683

Сверка чистого долга

В таблице ниже представлен анализ суммы чистой задолженности и динамика финансовых обязательств Группы за 2017 г. Статьи этих обязательств отражены как финансирование в отчете о движении денежных средств.

ЗАО «Газпром Армения»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 г.

15 Кредиты и займы (продолжение)

<i>В миллионах армянских драмов</i>	<i>Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности</i>	
	<i>Заемные средства</i>	<i>Итого</i>
Чистый долг на 1 января 2017 г.	170,683	170,683
Движение денежных средств	(173,135)	(173,135)
Перевод из кредиторской задолженности (см. Прим. 26)	154,511	154,511
Начисленные проценты	12,164	12,164
Корректировки по курсовым разницам	1,549	1,549
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(136)	(136)
Чистый долг на 31 декабря 2017 г.	165,636	165,636

16 Государственные субсидии

Группа получила государственные субсидии на строительство автоматизированной газоизмерительной системы и отразила их в составе доходов будущих периодов следующим образом:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
Доходы будущих периодов на 1 января	321	359
Амортизация доходов будущих периодов, соответствующая износу объекта	(37)	(38)
Доходы будущих периодов на 31 декабря	284	321

17 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В миллионах армянских драмов</i>	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
Кредиторская задолженность по основной деятельности	21,756	41,338
Прочая финансовая кредиторская задолженность	631	716
<i>Итого финансовая кредиторская задолженность в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности</i>	22,387	42,054
Налоги, подлежащие уплате	5,837	6,854
Предоплата полученная	2,663	1,804
Начисленное вознаграждение сотрудникам	1,785	2,502
<i>Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность</i>	32,672	53,214

По состоянию на 31 декабря 2017 г. кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая финансовая кредиторская задолженность в сумме 20,418 млн. др. выражена в долларах США (31 декабря 2016 г.: в сумме 39,029 млн. др.).

18 Анализ выручки от продаж по видам

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2017 г.	2016 г.
Реализация природного газа	185,069	198,502
Продажа электроэнергии	24,341	18,563
Предоставленные услуги	7,329	6,271
Прочее	107	349
Итого выручка	216,846	223,685

19 Себестоимость продаж

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2017 г.	2016 г.
Стоимость закупленного газа	148,896	145,204
Затраты на оплату труда	18,646	19,110
Амортизация	12,290	11,769
Технологические потери	9,193	10,387
Услуги	6,284	6,030
Стоимость прочих запасов, кроме газа	2,205	1,342
Прочие расходы	953	1,937
Итого себестоимость продаж	198,467	195,779

20 Прочие операционные доходы

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2017 г.	2016 г.
Доход от штрафов и пеней	282	534
Доход от имущества, сданного в аренду	266	209
Восстановление резерва под обесценение запасов	65	51
Доход от субсидированных основных средств	37	38
Доход от восстановления резерва под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (Примечание 11)	28	75
Чистый доход от выбытия основных средств	27	-
Доход от курсовых разниц, используемых при конвертации валют	20	48
Чистый доход от продажи прочих запасов	11	-
Доход от сторнирования прочих резервов	7	-
Доход от уступки кредиторской задолженности	3	5
Доходы от правительственные субсидий	-	2,862
Прочие доходы	50	276
Итого прочие операционные доходы	796	4,098

21 Общие и административные расходы

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2017 г.	2016 г.
Затраты на оплату труда	9,319	9,495
Расходы по сбору платежей	866	840
Ремонт и обслуживание	437	127
Амортизация	426	370
Банковские расходы	259	396
Представительские и командировочные расходы	231	378
Коммунальные услуги	153	267
Телекоммуникационные расходы	117	119
Налоги, кроме налога на прибыль	97	140
Профессиональные услуги	83	91
Реализационные расходы	71	80
Прочие общие и административные расходы	901	801
Итого общие и административные расходы	12,960	13,104

22 Прочие операционные расходы

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2017 г.	2016 г.
Амортизация	556	341
Выплаты КРОУ	303	297
Обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (Примечание 11)	170	414
Обесценение запасов	119	331
Расходы по поддержанию социальной инфраструктуры	81	180
Штрафы и пени	1	12
Выплата Правительству Республики Армения	-	1,798
Убыток за вычетом прибыли от курсовых разниц (кроме кредитов и займов)	-	514
Чистый убыток от выбытия основных средств	-	35
Чистый убыток от продажи прочих запасов	-	19
Прочие расходы	471	500
Итого операционные расходы	1,701	4,441

Вознаграждения работникам на сумму 292 млн. др. (2016: 289 млн. др.) включены в строку прочих расходов.

Выплата правительству Республики Армения осуществляется в соответствии с постановлением Правительства № 777-Н от 29 июля 2016 года. Выплата представляет собой передачу правительству Республики Армения эффекта снижения цены закупа натурального газа со 165 долларов США до 150 долларов США за апрель, май и июнь 2016 года.

23 Финансовые доходы

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2017 г.	2016 г.
Процентный доход от срочных депозитов	1,811	1,214
Амортизация дисконта	507	1,634
Процентный доход от денежных средств и их эквивалентов	38	130
Процентный доход от предоставленных займов	13	13
Прибыль за вычетом убытка от курсовых разниц	-	1,602
Итого финансовые доходы	2,369	4,593

ЗАО «Газпром Армения»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 г.

24 Финансовые расходы

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2017 г.	2016 г.
Процентные расходы	12,564	16,864
Убыток за вычетом прибыли от курсовых разниц по кредитам и займам	1,549	-
Итого финансовые расходы	14,113	16,864

25 Налог на прибыль

(а) Компоненты расхода по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2017 г.	2016 г.
Текущий налог	37	14
Отложенный налог	2,097	508
Расход по налогу на прибыль	2,134	522

(б) Сверка величины расходов по налогу на прибыль с суммой прибылей и убытков, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы за 2017 и 2016 гг., составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2017 г.	2016 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(7,230)	2,188
Расчетная сумма возмещения/(начисления) по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	1,446	(438)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Необлагаемые доходы	1,319	2,780
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(2,235)	(2,864)
- Непризнанные прочие потенциальные отложенные налоговые активы	(2,664)	-
Расход по налогу на прибыль за год	(2,134)	(522)

в) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

Ниже представлены даты истечения срока перенесения налоговых убытков на будущие периоды:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2017 г.	2016 г.
Отложенные налоговые убытки, которые истекают до:		
- 31 декабря 2018 г.	401	5,645
- 31 декабря 2020 г.	252	252
Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	653	5,897

25 Налог на прибыль (продолжение)**(г) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц**

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Армения приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2016 г.: 20%).

	1 января 2017 г. (Отнесено)/восста- новлено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2017 г.
<i>В миллионах армянских драмов</i>		
Налоговый эффект временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды		
Основные средства	3,497	3
Запасы	216	2
Прочие долгосрочные активы	-	(2)
Займы выданные	274	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,566	(726)
Денежные средства и их эквиваленты	89	-
Государственные субсидии	(54)	10
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	3,044	1,988
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	4,025	(708)
 Чистые отложенные налоговые активы	 12,657	 567
 Признанный отложенных налоговый актив	 12,657	 (2,097)
		 10,560

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., приведен ниже:

ЗАО «Газпром Армения»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 г.

25 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2016 г. (Отнесено)/восста- новлено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2016 г.
<i>В миллионах армянских драмов</i>		
Налоговый эффект временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды		
Основные средства	4,040	(543)
Запасы	145	71
Займы выданные	274	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,567	(1)
Денежные средства и их эквиваленты	89	-
Кредиты и займы	(188)	188
Государственные субсидии	(97)	43
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	522	2,522
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	6,813	(2,788)
Чистые отложенные налоговые активы	13,165	(508)

26 Существенные неденежные операции по финансовой деятельности

Следующие операции финансового характера были проведены без использования денежных средств и их эквивалентов и исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2017 г.	2016 г.
Неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности		
Поступления от займов в форме реструктуризации кредиторской задолженности за газ	154,511	107,041
Итого неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности		
	154,511	107,041

27 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Группе периодически в ходе текущей деятельности могут поступать исковые требования. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства. Налоговое и таможенное законодательство Республики Армения, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Армянское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкого экономического обоснования или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 7,498 млн. др. (31 декабря 2016 г.: 13,362 млн. др.).

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы считает, что величина чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или других аналогичных обязательств.

Обязательства по операционной аренде. Для тех случаев, когда Группа выступает в качестве арендатора, действует право досрочного прекращения со сроком от уведомления до прекращения в 1 месяц. По оценкам руководства Группы, общая сумма будущих арендных платежей без права досрочного прекращения не является существенной.

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в Республике Армения ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Республики Армения относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств, они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Соблюдение условий кредитных договоров. Компания имеет определенные ограничительные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям, включая увеличение стоимости заемных средств.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компании нарушила коэффициент обслуживания долга, предусмотренный кредитным договором N 24055, подписанным с KfW 10 июня 2009 г. В соответствии с пунктом 12.6 кредитного договора, кредитор имеет право потребовать от Компании предоставить дополнительные обеспечение.

28 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, отражен в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа контролирует уровни кредитного риска, устанавливая лимиты риска для одного контрагента или группы контрагентов. Руководство регулярно утверждает лимиты на уровни кредитного риска. Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, лимиты пересматриваются не менее одного раза в год.

Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 11.

Концентрация кредитного риска. Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2017 г. Группа имела семь контрагентов (2016 г.: десять контрагентов) общая сумма остатков дебиторской задолженности которых была выше 1,000 млн. др. Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 27,049 млн. др. (2016 г.: 43,622 млн. др.) или 57% общей суммы дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей финансовой дебиторской задолженности (2016 г.: 69% общей суммы дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей финансовой дебиторской задолженности).

Рыночный риск. Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по: а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам, и в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

Влияние рыночного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать – например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

Валютный риск. В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом. Мониторинг указанных позиций осуществляется на ежемесячной основе. В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода:

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В миллионах армянских драмов	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2017 г.		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллары						
США	10,778	(174,531)	(163,753)	5,824	(199,542)	(193,718)
Евро	37	(11,487)	(11,450)	22	(10,142)	(10,120)
Российские рубли	4	-	4	-	-	-
Итого	10,819	(186,018)	(175,199)	5,846	(209,684)	(203,838)

Приведенный выше анализ охватывает только денежные активы и обязательства. Считается, что неденежные активы не могут вызвать какой-либо существенный валютный риск.

В таблице ниже представлено изменение прибыли и убытка в результате возможных изменений обменных курсов, используемых Группой на отчетную дату, по отношению к функциональной валюте компаний Группы, при том что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

В миллионах армянских драмов	2017 г.	2016 г.
Воздействие на прибыль или убыток		
Укрепление доллара США на 5% (2016 г.: укрепление на 5%)		
Укрепление доллара США на 5% (2016 г.: укрепление на 5%)	(8,188)	(9,686)
Ослабление доллара США на 5% (2016 г.: ослабление на 5%)	8,188	9,686
Укрепление евро на 5% (2016 г.: укрепление на 5%)	(573)	(506)
Ослабление евро на 5% (2016 г.: ослабление на 5%)	573	506

Риск был рассчитан только для денежных активов и обязательств в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей компании Группы.

Риск изменения процентной ставки. Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. В таблице ниже отражены риски изменения процентных ставок, присущие Группе. В таблице представлены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы в балансовой оценке в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или по срокам погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

ЗАО «Газпром Армения»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 г.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В миллионах армянских драмов</i>	<i>До востре- бования и в срок менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>От 12 месяцев до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2017 г.					
Процентные финансовые активы	15,857	20,012	6,536	5,608	48,013
Процентные финансовые обязательства	(51,426)	(60,943)	(39,261)	(14,006)	(165,636)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2017 г.					
	(35,569)	(40,931)	(32,725)	(8,398)	(117,623)
31 декабря 2016 г.					
Процентные финансовые активы	21,086	21,970	200	3,419	46,675
Процентные финансовые обязательства	(46,043)	(42,225)	(47,950)	(34,465)	(170,683)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2016 г.					
	(24,957)	(20,255)	(47,750)	(31,046)	(124,008)

У Группы нет официальной политики и процедур для управления рисками изменения процентных ставок, так как руководство считает, что этот риск является несущественным для деятельности Группы.

Группа проводит мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых инструментов. В представленной ниже таблице в обобщенном виде приведены процентные ставки на соответствующую отчетную дату на основании отчетов, анализируемых ключевым управленческим персоналом Группы:

<i>В % годовых</i>	<i>2017 г.</i>			<i>2016 г.</i>		
	<i>Армянские драмы</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Евро</i>	<i>Армянские драмы</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Евро</i>
Активы						
Предоставленные займы	0 - 12	-	-	0 - 12	-	-
Срочные депозиты	4 - 6	3.7	-	5 - 7.75	4	-
Денежные средства и их эквиваленты	0.05 - 6	-	-	0.05 - 6	-	-
Обязательства						
Кредиты и займы	-	6 - 10.95	7.5 - 8.5	9 - 13.75	6.5 - 10.95	7.5 - 8.5

Знак «-» в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

Управления рисками изменения процентных ставок на основе анализа разрывов процентных ставок дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Все долговые инструменты Компании являются по фиксированным процентным ставкам (31 декабря 2016 г.: все долговые инструменты по фиксированным процентным ставкам).

Прочий ценовой риск. Группа не подвержена риску изменения цены акций.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств.

Риском ликвидности управляет финансовое управление Группы. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Финансовое управление контролирует позицию Группы по ликвидности на ежемесячной основе, а также при оценке в процессе возможного приобретения новых кредитов и займов и представляет отчеты Финансовому Директору Компании, который несет конечную ответственность за поддержание требуемого уровня ликвидности.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, полученных от банков, и долговых ценных бумаг. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. Портфель ликвидности Группы по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов включает срочные депозиты (Примечание 12) и денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13). Согласно оценкам руководства, портфель ликвидности может быть реализован в денежной форме в течение одного дня в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Финансовое управление Компании контролирует позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая будущие выплаты по процентам и общую сумму обязательств по займам. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в консолидированный отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

В миллионах армянских драмов	До востре- бования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
Обязательства					
Кредиты и займы	51,732	62,531	42,026	16,698	172,987
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	22,387	-	-	-	22,387
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов					
	74,119	62,531	42,026	16,698	195,374

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В миллионах армянских драмов	До востре- бования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
Обязательства					
Кредиты и займы	42,073	44,212	52,163	42,605	181,053
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	42,054	-	-	-	42,054
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	84,127	44,212	52,163	42,605	223,107

29 Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности. Группа считает, что общая сумма капитала под управлением составляет сумму капитала, отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении. Сумма капитала, которым Группаправляла на 31 декабря 2017 г., составляла 242,885 млн. др. (31 декабря 2016 г.: 233,844 млн. др.).

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных ожидаемых потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств определяется с использованием методов оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования зависят от срока погашения и валюты обязательства и варьируются от 8.51 % до 15.01 % годовых.

31 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Для целей оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», Группа классифицирует финансовые активы на следующие категории: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли. В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2017 г.:

	Займы и дебиторская задолженность	
<i>В миллионах армянских драмов</i>	2017 г.	2016 г.
Активы		
Предоставленные займы	365	484
<i>Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11)</i>		
- Дебиторская задолженность по основной деятельности, чистая сумма	39,126	52,473
- Прочая финансовая дебиторская задолженность, чистая сумма	419	2,706
<i>Срочные депозиты (Примечание 12)</i>		
- Депозиты с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев	32,901	20,274
<i>Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)</i>		
- Денежные средства на банковских счетах до востребования	9,206	20,316
- Денежные средства в пути	410	587
- Денежные средства в кассе	47	59
Итого финансовые активы	82,474	96,899

Все финансовые обязательства Группы отражены по амортизированной стоимости на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

32 События после отчетной даты

После отчетной даты не происходило событий, которые могли бы привести к корректировке или дополнительному раскрытию в финансовой отчетности Группы, подготовленной на 31 декабря 2017 года.