

ЗАО «Газпром Армения»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2016 г.

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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	16
7 Расчеты и операции со связанными сторонами	19
8 Основные средства	21
9 Предоплата по долгосрочным активам	22
10 Запасы	22
11 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	23
12 Срочные депозиты	25
13 Денежные средства и их эквиваленты	25
14 Акционерный капитал	25
15 Кредиты и займы	26
16 Государственные субсидии	27
17 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	27
18 Анализ выручки от продаж по видам	28
19 Себестоимость продаж	28
20 Прочие операционные доходы	28
21 Общие и административные расходы	29
22 Прочие операционные расходы	29
23 Финансовые доходы	30
24 Финансовые расходы	30
25 Налог на прибыль	30
26 Существенные неденежные операции по финансовой деятельности	32
27 Условные и договорные обязательства	33
28 Управление финансовыми рисками	34
29 Управление капиталом	38
30 Справедливая стоимость финансовых инструментов	38
31 Представление финансовых инструментов по категориям оценки	39
32 События после отчетной даты	39



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 2016 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 2016 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.



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 аudit 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 словор, 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;

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.



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- 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



Сергей Яковлев
Аудитор

PricewaterhouseCoopers Armenia LLC

27 марта 2017 г.
г. Ереван, Республика Армения

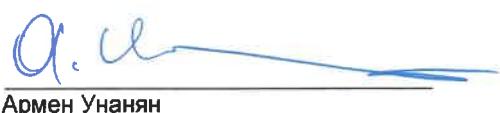
ЗАО «Газпром Армения»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В миллионах армянских драм</i>	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	8	318,487	322,577
Предоплата по долгосрочным активам	9	9,197	9,551
Долгосрочная дебиторская задолженность		3,235	-
Займы выданные		91	116
Отложенные налоговые активы	25	12,657	13,165
Долгосрочная предоплата по налогу на прибыль		686	686
Прочие долгосрочные активы		369	416
Итого долгосрочные активы		344,722	346,511
Краткосрочные активы			
Запасы	10	14,692	16,320
Займы выданные		393	222
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	11	56,743	76,874
Краткосрочная предоплата по налогу на прибыль		276	269
Срочные депозиты	12	20,274	615
Денежные средства и их эквиваленты	13	20,962	14,971
Итого краткосрочные активы		113,340	109,271
Итого активы		458,062	455,782
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	327,596	327,596
Дополнительно выплаченный капитал		265	265
Накопленный убыток		(94,017)	(95,683)
Итого капитал		233,844	232,178
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	34,598	37,350
Государственные субсидии	16	321	359
Итого долгосрочные обязательства		34,919	37,709
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	136,085	137,791
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	17	53,214	48,104
Итого краткосрочные обязательства		189,299	185,895
Итого обязательства		224,218	223,604
Итого обязательства и капитал		458,062	455,782

Утверждено и подписано 27 марта 2017 г.




Грант Тадевосян
Председатель правления
Генеральный директор


Армен Унанян
Главный бухгалтер

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

<i>В миллионах армянских драм</i>	<i>Прим.</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Выручка	18	223,685	235,130
Себестоимость продаж	19	(195,779)	(210,727)
Валовая прибыль		27,906	24,403
Прочие операционные доходы	20	4,098	1,384
Общие и административные расходы	21	(13,104)	(14,009)
Прочие операционные расходы	22	(4,441)	(4,292)
Операционная прибыль		14,459	7,486
Финансовые доходы	23	4,593	942
Финансовые расходы	24	(16,864)	(20,167)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		2,188	(11,739)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	25	(522)	990
Прибыль/(убыток) за год		1,666	(10,749)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		1,666	(10,749)

ЗАО «Газпром Армения»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Причитается собственникам Группы				Итого
	Акционерный капитал	Дополнительно выплаченный капитал	Накопленный убыток		
<i>В миллионах армянских драм</i>					
Остаток на 1 января 2015 г.	316,596		-	(84,934)	231,662
Эмиссия акций (Прим. 14)	11,000		265	-	11,265
Итого совокупный убыток за 2015 г.	-		-	(10,749)	(10,749)
Остаток на 31 декабря 2015 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

ЗАО «Газпром Армения»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В миллионах армянских драм</i>	<i>Прим.</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		2,188	(11,739)
Корректировки:			
Амортизация	8	12,480	12,199
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	22	414	201
Восстановление обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	20	(75)	(97)
Списание выданных займов	22	-	1,370
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств	22	35	169
Прибыль от безвозмездно полученных основных средств	20	(38)	(56)
Чистая (прибыль)/убыток от курсовых разниц	22,23,24	(1,088)	3,765
Процентные доходы	23	(2,991)	(942)
Процентные расходы	24	16,864	17,212
Доход от уступки кредиторской задолженности	20	(5)	(18)
Изменения в резервах	20, 22	342	(22)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		28,126	22,042
Уменьшение/(увеличение) запасов		15,890	(13,748)
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		1,329	(2,727)
Изменения в оборотном капитале		112,421	152,943
Налог на прибыль уплаченный		129,640	136,468
Проценты полученные		(7)	-
Проценты уплаченные		1,087	555
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности		(10,531)	(9,035)
Изменения в оборотном капитале			
Налог на прибыль уплаченный		148,315	150,030
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(9,215)	(10,214)
Поступления от продажи основных средств		34	52
Поступления от выбытия дочерних предприятий, за вычетом выбывших в их составе денежных средств		-	499
Выплаты срочных депозитов		27,795	8,150
Размещение новых депозитов		(47,196)	(407)
Предоставление займов		(242)	(3,945)
Погашение предоставленных займов		181	3,964
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(28,643)	(1,901)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление от эмиссии новых акций		-	11,265
Поступление кредитов и займов		137,733	107,936
Погашение кредитов и займов		(251,316)	(265,472)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(113,583)	(146,271)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(98)	(98)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	14,971	13,211
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	20,962	14,971

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.

Прилагаемые примечания на стр. 5-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 2016 г. и 31 декабря 2015 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	2016 г.	2015 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 жидкого и 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)

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

Республика Армения. 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). 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. В 2016 году российская экономика продолжает находиться 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 2016 г. официальный обменный курс, используемый для пересчета балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 1 доллар США = 483.94 др., 1 евро = 512.20 др., 1 российский рубль = 7.88 др., (2015 г.: 1 доллар США = 483.75 др., 1 евро = 528.69 др., 1 российский рубль = 6.62 др.).

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

Затраты на мелкий ремонт и повседневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

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> <u>(кол-во лет)</u>
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, позволяющим 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 комиссию, 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 такие 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. 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 взаимозачитываются, 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.

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 1,248 млн. др. за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (2015 г.: увеличиться или уменьшиться на 1,220 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 2016 г. краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы на 75,959 млн. др. Общая сумма краткосрочных обязательств составляет 189,299 млн. др., из которых 72,048 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.

Обесценение основных средств. В течение 2016 г. существенно ухудшилась операционная среда в Республике Армения, что рассматривается руководством как признак обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». 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 2016 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 2016 г.

5 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Следующие пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2016 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 - «Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

6 Новые учетные положения

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (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.

6 Новые учетные положения (продолжение)

- 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, отнесенными 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.
- 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.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

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 амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущены 12 апреля 2016 г. и вступают 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 компании которая первым применит новый стандарт. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

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 договоры 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 активов аренды отдельно от процентов по данным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. 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 финансовую отчетность.

«Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 7 требует раскрытия информации о сверке изменений обязательств, связанных с деятельностью финансирования. Группа представит эти данные в своей финансовой отчетности 2017 года.

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

- «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся или после даты, которая будет определена советом по СМСФО).
- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

6 Новые учетные положения (продолжение)

- Поправки к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» - Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 г. и вступает в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты для субъектов, которые решили применить подход временной отсрочки, или, когда субъект впервые применяет МСФО (IFRS) 9 для лиц, которые решили применить подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 годов (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты по отношению к поправкам МСФО (IFRS) 12, и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты по отношению к поправкам МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28).
- КИМСФО 22 «Операции с иностранной валютой и аванс» (выпущен 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- «Перевод инвестиционной недвижимости» - Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. 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.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.:

В миллионах армянских драм	2016 г.		2015 г.	
	Компаний под общим контролем	Прочие	Компаний под общим контролем	Прочие
Срочные депозиты	-	-	-	418
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	1,773
Кредиты и займы	38,874	-	78,010	12,091
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1	-	5	1
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	38,615	-	35,367	-

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. представлены ниже:

<i>В миллионах армянских драм</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>		
	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>
Закупки сырья и материалов	138,905	-	151,565	-
Приобретение прочих услуг	163	7	53	9
Прочие услуги	9	-	12	-
Размещение срочных депозитов	-	470	-	400
Полученные займы	-	-	-	-
Проценты уплаченные	4,545	717	6,959	1,401
Проценты полученные	-	41	-	59
Уплаченные комиссионные	-	3	-	10
Штрафы	481	-	474	-

Ниже приводятся данные о вознаграждении ключевого управленческого персонала:

<i>В миллионах армянских драм</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
<i>Краткосрочные выплаты:</i>		
- Заработка плата	1,207	1,191
- Краткосрочные премиальные выплаты	622	631
Итого	1,829	1,822

Начисленных обязательств по отношению вознаграждений высшему руководству по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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>					
Остаток на 1 января 2015 г.					
Поступления	61,084	185,039	177,844	5,925	429,892
Выбытия	523	465	3,030	6,494	10,512
Перевод из одной категории в другую	(18)	(105)	(525)	(277)	(925)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	<u>525</u>	<u>3,880</u>	<u>2,125</u>	<u>(6,530)</u>	<u>-</u>
Поступления	62,114	189,279	182,474	5,612	439,479
Выбытия	106	9	1,654	7,493	9,262
Перевод из одной категории в другую	(1)	(179)	(564)	(755)	(1,499)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	<u>498</u>	<u>2,144</u>	<u>1,429</u>	<u>(4,071)</u>	<u>-</u>
Поступления	62,717	191,253	184,993	8,279	447,242
<i>Амортизация</i>					
Остаток на 1 января 2015 г.					
Амортизация	(3,049)	(65,259)	(36,940)	-	(105,248)
Выбытия	(651)	(6,395)	(5,153)	-	(12,199)
Перевод из одной категории в другую	5	87	453	-	545
Накопленная амортизация на 31 декабря 2015 г.	<u>(3,688)</u>	<u>(71,540)</u>	<u>(41,674)</u>	<u>-</u>	<u>(116,902)</u>
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.	<u>(4,367)</u>	<u>(77,927)</u>	<u>(46,461)</u>	<u>-</u>	<u>(128,755)</u>
<i>Балансовая стоимость</i>					
На 31 декабря 2015 г.	58,426	117,739	140,800	5,612	322,577
На 31 декабря 2016 г.	<u>58,350</u>	<u>113,326</u>	<u>138,532</u>	<u>8,279</u>	<u>318,487</u>

Из общей суммы амортизационных отчислений в 12,480 млн. др. за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (2015 г.: 12,199 млн. др.), 11,769 млн. др. отнесены к себестоимости (2015 г.: 11,498 млн. др.), см. Примечание 19; 370 млн. др. – к общим и административным расходам, (2015 г.: 326 млн. др.), см. Примечание 21; 341 млн. др. – к прочим операционным расходам (2015 г.: 375 млн. др.), см. Примечание 22.

9 Предоплата по долгосрочным активам

Изменение предоплаты представлено ниже:

<i>В миллионах армянских драм</i>	Предоплата по приобретению основных средств
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	9,531
Поступления	3,516
Предоплата, переведенная в состав незавершенного строительства при получении соответствующих товаров и услуг	(3,496)
Итого предоплата по долгосрочным активам по состоянию на 31 декабря 2015 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

10 Запасы

<i>В миллионах армянских драм</i>	2016 г.	2015 г.
Газ в хранилищах и системе газопроводов	8,970	10,185
Запасные части	2,446	2,523
Сырье и материалы	2,012	2,307
Строительные материалы	1,169	1,170
Прочие запасы	959	925
Списание запасов в текущем году	(864)	(790)
Итого запасы	14,692	16,320

Стоимость запасов, признанная как расход в составе себестоимости реализованной продукции в течение 2016 года составляет 146,546 млн. др. (2015 г.: 161,124 млн. др.), см. Примечание 19.

11 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

В миллионах армянских драм	2016 г.	2015 г.
Задолженность по основной деятельности:		
- Предприятия	41,987	53,212
- Население	16,338	14,280
Прочая финансовая дебиторская задолженность	4,686	15,610
Минус: резерв под обесценение	(7,832)	(7,834)
 <i>Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности</i>	55,179	75,268
Налоги к возмещению	1,253	970
Предоплата	311	636
 <i>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность</i>	56,743	76,874

По состоянию на 31 декабря 2016 г. дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая финансовая дебиторская задолженность в сумме 2,367 млн. др. выражена в долларах США (31 декабря 2015 г.: 6,215 млн. др.).

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

В миллионах армянских драм	2016 г.	2015 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	5,854	1,980	5,898	1,885
Чистые отчисления в резерв/ (восстановления отчисления), в течение года (см. Прим. 20 и 22)	273	66	(11)	115
Суммы, списанные в течение года как безнадежная задолженность	(275)	(66)	(33)	(20)
 Резерв под обесценение на 31 декабря	5,852	1,980	5,854	1,980

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

ЗАО «Газпром Армения»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 г.

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

<i>В миллионах армянских драм</i>	2016 г.		2015 г.	
	<i>Дебиторская задолженность по основной деятельности</i>	<i>Прочая финансовая дебиторская задолженность</i>	<i>Дебиторская задолженность по основной деятельности</i>	<i>Прочая финансовая дебиторская задолженность</i>
<i>Непросроченная и необесцененная задолженность:</i>				
Население	16,234	27	14,183	24
Энергетика	9,737	4	8,302	-
Промышленность	1,280	-	1,159	69
Газозаправочные станции	1,470	8	2,096	12
Правительственные организации	1,152	1	919	1
Прочее	3,204	2,388	2,876	6,367
Итого непросроченные и необесцененные суммы	33,077	2,428	29,535	6,473
<i>Просроченная, но не обесцененная задолженность</i>				
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	3,092	73	11,911	3,389
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	2,611	35	6,235	3,652
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	5,528	79	12,991	35
- с задержкой платежа более 360 дней	8,165	91	966	81
Итого просроченная, но не обесцененная задолженность	19,396	278	32,103	7,157
<i>Задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная (общая сумма)</i>				
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	4	5	-	-
- с задержкой платежа более 360 дней	5,848	1,975	5,854	1,980
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	5,852	1,980	5,854	1,980
Минус: резерв под обесценение	(5,852)	(1,980)	(5,854)	(1,980)
Итого	52,473	2,706	61,638	13,630

12 Срочные депозиты

<i>В миллионах армянских драм</i>	2016 г.	2015 г.
ЗАО «Ардшинбанк»	20,127	50
ЗАО «АКБА-Кредит Агриколь Банк»	147	147
ЗАО «Арэксимбанк - группа Газпромбанка»	-	418
Итого срочные депозиты	20,274	615

Срочные депозиты размещены в банках, входящих в десятку крупнейших банков Республики Армения, и классифицируются как текущие и необесцененные (2015 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 драм</i>	2016 г.	2015 г.
Остатки на банковских счетах до востребования	20,316	6,310
Денежные средства в пути	587	588
Денежные средства в кассе	59	73
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	8,000
Итого денежные средства и их эквиваленты	20,962	14,971

Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев и остатки на банковских счетах до востребования размещены в банках, входящих в десятку крупнейших банков Республики Армения, и классифицируются как оборотные и необесцененные (2015 г.: в банках, входящих в десятку крупнейших банков Республики Армения, и классифицируются как оборотные и необесцененные). Информация о процентных ставках представлена в Примечании 28.

14 Акционерный капитал

<i>В миллионах армянских драм</i>	Количество акций в обращении	Обыкновенные акции за вычетом затрат, связанных с выпуском акций
На 1 января 2015 г.	62,997,784	316,596
Эмиссия акций	2,188,400	11,000
На 31 декабря 2015 г.	65,186,184	327,596
На 31 декабря 2016 г.	65,186,184	327,596

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 65,186,184 акций (2015 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 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Все выпущенные обыкновенные акции полностью уплачены по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.

14 Акционерный капитал (продолжение)

В 2015 г. Компания выпустила дополнительные 2,188,400 акции с номинальной стоимостью 5,026.5 др. за одну акцию, в результате чего увеличение акционерного капитала составило 11,000 млн. др.

Фактическая сумма, полученная от единственного акционера в 2015 году составила 11,265 млн. др. Дополнительно выплаченный капитал в размере 265 млн. др. является превышением фактической суммы, полученной от единственного акционера, по отношению к номинальной стоимости акций.

15 Кредиты и займы

<i>В миллионах армянских драм</i>	2016 г.	2015 г.
Долгосрочные		
Кредиты и займы	34,598	37,350
Долгосрочные кредиты и займы	34,598	37,350
Краткосрочные		
Кредиты и займы	136,085	137,791
Краткосрочные кредиты и займы	136,085	137,791
Итого кредиты и займы	170,683	175,141

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В миллионах армянских драм</i>	2016 г.	2015 г.
Долгосрочные		
Кредиты и займы, выраженные в: - долларах США - евро	29,983 4,615	37,350 -
Долгосрочные кредиты и займы	34,598	37,350
Краткосрочные		
Кредиты и займы, выраженные в: - долларах США - евро - армянских драмах	130,530 5,527 28	126,678 3,082 8,031
Краткосрочные кредиты и займы	136,085	137,791
Итого кредиты и займы	170,683	175,141

15 Кредиты и займы (продолжение)

Кредиты и займы имеют следующую балансовую и справедливую стоимость:

<i>В миллионах армянских драм</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Кредиты и займы	170,683	175,141	170,683	175,141
Итого кредиты и займы	170,683	175,141	170,683	175,141

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 драм</i>	2016 г.	2015 г.
Доходы будущих периодов на 1 января	359	397
Амортизация доходов будущих периодов, соответствующая износу объекта	(38)	(38)
Доходы будущих периодов на 31 декабря	321	359

17 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В миллионах армянских драм</i>	2016 г.	2015 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	41,338	36,576
Прочая финансовая кредиторская задолженность	716	923
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	42,054	37,499
Налоги, подлежащие уплате	6,854	6,513
Начисленное вознаграждение сотрудникам	2,502	2,613
Предоплата полученная	1,804	1,479
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	53,214	48,104

По состоянию на 31 декабря 2016 г. кредиторская задолженность по основной деятельности в сумме 39,029 млн. др. выражена в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2015 г. кредиторская задолженность по основной деятельности в сумме 36,214 млн. др. выражена в валюте, главным образом 99% в долларах США и 1 % в Российских рублях.

ЗАО «Газпром Армения»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 г.

18 Анализ выручки от продаж по видам

<i>В миллионах армянских драм</i>	2016 г.	2015 г.
Реализация природного газа	198,502	209,242
Продажа электроэнергии	18,563	18,771
Предоставленные услуги	6,271	7,043
Прочее	349	74
Итого выручка	223,685	235,130

19 Себестоимость продаж

<i>В миллионах армянских драм</i>	2016 г.	2015 г.
Стоимость закупленного газа	145,204	159,698
Затраты на оплату труда	19,110	21,314
Амортизация	11,769	11,498
Технологические потери	10,387	10,463
Услуги	6,030	4,886
Стоимость других запасов, кроме газа	1,342	1,426
Прочие расходы	1,937	1,442
Итого себестоимость продаж	195,779	210,727

20 Прочие операционные доходы

<i>В миллионах армянских драм</i>	2016 г.	2015 г.
Доходы от правительственные субсидий	2,862	-
Доход от штрафов и пеней	534	733
Доход от имущества, сданного в аренду	209	75
Доход от восстановления резерва под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (Примечание 11)	75	97
Сторнирование списания запасов	51	9
Доход от курсовых разниц, используемых при конвертации валют	48	113
Доход от предоставленных основных средств	38	56
Доход от уступки кредиторской задолженности	5	18
Доход от продажи прочих запасов	-	109
Доход от сторнирования прочих резервов	-	13
Прочие доходы	276	161
Итого прочие операционные доходы	4,098	1,384

21 Общие и административные расходы

<i>В миллионах армянских драм</i>	2016 г.	2015 г.
Затраты на оплату труда	9,495	10,484
Расходы по сбору платежей	840	780
Банковские расходы	396	346
Представительские и командировочные расходы	378	529
Амортизация	370	326
Коммунальные услуги	267	279
Налоги, кроме налога на прибыль	140	133
Ремонт и обслуживание	127	114
Телекоммуникационные расходы	119	111
Профессиональные услуги	91	79
Реализационные расходы	80	63
Прочие общие и административные расходы	801	765
Итого общие и административные расходы	13,104	14,009

22 Прочие операционные расходы

<i>В миллионах армянских драм</i>	2016 г.	2015 г.
Выплата Правительству Республики Армения	1,798	-
Убыток за вычетом прибыли от курсовых разниц (кроме кредитов и займов)	514	810
Обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (Примечание 11)	414	201
Отчисления для списания запасов	393	-
Амортизация	341	375
Выплаты КРОУ	297	313
Расходы по поддержанию социальной инфраструктуры	180	148
Чистый убыток от выбытия основных средств	35	169
Чистый убыток от продажи других запасов	19	-
Штрафы и пени	12	483
Обесценение предоставленных займов	-	1,370
Прочие расходы	438	423
Итого операционные расходы	4,441	4,292

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.

В течение 2015 года руководство Группы произвело списание займа, предоставленного ООО «Трансгазстрой». До начала 2015 года, займы, предоставленные ООО «Трансгазстрой», которое являлось дочерним предприятием, полностью принадлежавшим Группе, исключались в процессе консолидации. В течение 2015 года Группа отчудила ООО «Трансгазстрой» независимой стороне.

23 Финансовые доходы

<i>В миллионах армянских драм</i>	2016 г.	2015 г.
Процентный доход от срочных депозитов	2,848	606
Прибыль за вычетом убытка от курсовых разниц	1,602	-
Процентный доход от денежных средств и их эквивалентов	130	106
Процентный доход от предоставленных займов	13	230
Итого финансовые доходы	4,593	942

24 Финансовые расходы

<i>В миллионах армянских драм</i>	2016 г.	2015 г.
Процентные расходы	16,864	17,212
Убыток за вычетом прибыли от курсовых разниц по кредитам и займам	-	2,955
Итого финансовые расходы	16,864	20,167

25 Налог на прибыль**(а) Компоненты (расхода)/дохода по налогу на прибыль**

(Расход)/доход по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>В миллионах армянских драм</i>	2016 г.	2015 г.
Текущий налог	(14)	(32)
Отложенный налог	(508)	1,022
Расход/(доход) по налогу на прибыль за год	(522)	990

(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 2016 и 2015 гг., составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

<i>В миллионах армянских драм</i>	2016 г.	2015 г.
(Прибыль)/убыток до налогообложения	(2,188)	11,739
Расчетная сумма начисления/(возмещения) по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	438	(2,348)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Необлагаемые доходы	(2,780)	(4,022)
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	2,864	5,380
Расход/(доход) по налогу на прибыль за год	522	(990)

ЗАО «Газпром Армения»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 г.

25 Налог на прибыль (продолжение)

в) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

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

<i>В миллионах армянских драм</i>	2016 г.	2015 г.
Отложенные налоговые убытки, которые истекают до:		
- 31 декабря 2017 г.	-	711
- 31 декабря 2018 г.	5,645	5,850
- 31 декабря 2020 г.	252	252
Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	5,897	6,813

(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% (2015 г.: 20%).

<i>В миллионах армянских драм</i>	1 января 2016 г.	(Отнесено)/восстановлено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды			
Основные средства	4,040	270	4,310
Запасы	145	71	216
Займы выданные	274	-	274
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,567	(1)	1,566
Денежные средства и их эквиваленты	89	-	89
Кредиты и займы	(188)	188	-
Государственные субсидии	(97)	43	(54)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	522	(163)	359
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	6,813	(916)	5,897
Чистые отложенные налоговые активы	13,165	(508)	12,657

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 2015 г., приведен ниже:

25 Налог на прибыль (продолжение)

<i>В миллионах армянских драм</i>	1 января 2015 г.	(Отнесено)/восста- новлено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды			
Основные средства	3,863	177	4,040
Запасы	159	(14)	145
Займы выданные	-	274	274
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,557	10	1,567
Денежные средства и их эквиваленты	89	-	89
Кредиты и займы	(267)	79	(188)
Государственные субсидии	(90)	(7)	(97)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	271	251	522
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	6,561	252	6,813
Чистые отложенные налоговые активы			
	12,143	1,022	13,165

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 драм</i>	2016 г.	2015 г.
Неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности		
Поступления от займов в форме реструктуризации кредиторской задолженности за газ	107,041	163,105
Итого неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности		
	107,041	163,105

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 2016 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 13,362 млн. др. (31 декабря 2015 г.: 2,380 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. Группа имеет определенные ограничительные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств.

По состоянию на 31 декабря 2016 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 ценные бумаги.

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 уровне 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 2016 г. Группа имела десять контрагентов (2015 г.: семь контрагентов) общая сумма остатков дебиторской задолженности которых была выше 1,000 млн. др. Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 43,622 млн. др. (2015 г.: 57,028 млн. др.) или 66% общей суммы дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей финансовой дебиторской задолженности (2015 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 драм	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллары США	5,824	(121,484)	(115,660)	6,401	(199,880)	(193,479)
Евро	22	(5,527)	(5,505)	23	(3,082)	(3,059)
Российские рубли	-	-	-	6	(362)	(356)
Итого	5,846	(127,011)	(121,165)	6,430	(203,324)	(196,894)

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:

<u>В миллионах армянских драм</u>	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Воздействие на прибыль или убыток		
Укрепление доллара США на 5% (2015 г.: укрепление на 5%)		
Укрепление доллара США на 5% (2015 г.: укрепление на 5%)	(5,783)	(9,674)
Ослабление доллара США на 5% (2015 г.: ослабление на 5%)	5,783	9,674
Укрепление евро на 5% (2015 г.: укрепление на 5%)	(275)	(153)
Ослабление евро на 5% (2015 г.: ослабление на 5%)	275	153
Укрепление российского рубля на 20% (2015 г.: укрепление на 20%)	-	(71)
Ослабление российского рубля на 20% (2015 г.: ослабление на 20%)	-	71

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 2016 г.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В миллионах армянских драм</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>
<hr/>					
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)
<hr/>					
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2016 г.	(24,957)	(20,255)	(47,750)	(31,046)	(124,008)
<hr/>					
31 декабря 2015 г.					
Процентные финансовые активы	6,578	8,569	-	116	15,263
Процентные финансовые обязательства	(78,300)	(40,294)	(19,198)	(37,349)	(175,141)
<hr/>					
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2015 г.	(71,722)	(31,725)	(19,198)	(37,233)	(159,878)
<hr/>					

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>2016 г.</i>			<i>2015 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	5 - 7.75	4	-	5 - 8	5.5	-
Денежные средства и их эквиваленты	0.05 - 6	0	-	0.05 - 6	0	-
Обязательства						
Кредиты и займы	9 - 13.75	6.5-10.95	7.5-8.5	9 - 11	5 - 11.5	7.5

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 2015 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 иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. Портфель ликвидности Группы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов включает срочные депозиты (Примечание 12) и денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13). Согласно оценкам руководства, денежные средства и срочные депозиты могут быть реализованы в денежной форме в течение одного дня в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Финансовое управление 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 2016 г. и 31 декабря 2015 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 2016 г.:

В миллионах армянских драм	До востребования 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	52,538	-	-	-	52,538
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	94,611	44,212	52,163	42,605	233,591

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В миллионах армянских драм</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>
<hr/>					
Обязательства					
Кредиты и займы	78,414	41,646	20,841	47,717	188,618
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	47,473	-	-	-	47,473
<hr/>					
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов					
	125,887	41,646	20,841	47,717	236,091

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 2016 г., составляла 233,844 млн. др. (31 декабря 2015 г.: 232,178 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 2016 г.:

<i>В миллионах армянских драм</i>	Займы и дебиторская задолженность	
	2016 г.	2015 г.
Активы		
Предоставленные займы	484	338
<i>Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11)</i>		
- Дебиторская задолженность по основной деятельности, чистая сумма	52,473	61,638
- Прочая финансовая дебиторская задолженность, чистая сумма	2,706	13,630
<i>Срочные депозиты (Примечание 12)</i>		
- Депозиты с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев	20,274	615
<i>Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)</i>		
- Денежные средства на банковских счетах до востребования	20,316	6,310
- Денежные средства в пути	587	588
- Денежные средства в кассе	59	73
- Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	8,000
Итого финансовые активы	96,899	91,192

Все финансовые обязательства Группы отражены по амортизированной стоимости на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 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 2016 года.