

ЗАО «Газпром Армения»

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

31 декабря 2019 года

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов

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



ООО «КПМГ Армения»
Ул. Вазгена Саркисяна 26/1
«Эребуни Плаза» бизнес-центр, 8-й этаж
Ереван 0010, Армения
Телефон + 374 (10) 595 999
Веб-сайт www.kpmg.am

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров ЗАО «Газпром Армения»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ЗАО «Газпром Армения» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

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 аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Армения и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Международным кодексом этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на указанную дату, был проведен другими аудиторами, чье заключение от 25 марта 2019 года содержало немодифицированное мнение о той отчетности.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы.
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной

неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Партнером задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов, является:


Тигран Гаспарян
Управляющий партнер, Директор ООО «КПМГ Армения»


«КПМГ АРМЕНИЯ» LLC


ООО «КПМГ Армения»
14 марта 2020 года


ЗАО «Газпром Армения»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В миллионах армянских драмов</i>	Прим.	31 декабря 2019 год	31 декабря 2018 год
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	8	302,310	311,103
Активы в форме права пользования	9	11,080	-
Предоплаты за долгосрочные активы	10	68	9,201
Займы выданные		15	39
Отложенные налоговые активы	26	6,692	6,806
Долгосрочная предоплата по налогу на прибыль		676	676
Прочие долгосрочные активы		265	282
Итого долгосрочные активы		321,106	328,107
Краткосрочные активы			
Запасы	11	15,538	16,021
Займы выданные		22	166
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	12	43,897	39,531
Краткосрочная предоплата по налогу на прибыль		21	41
Срочные депозиты	13	847	737
Денежные средства и их эквиваленты	14	8,771	5,530
Итого краткосрочные активы		69,096	62,026
Итого активы		390,202	390,133
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	370,932	370,932
Резервы		1,453	1,453
Дополнительно выплаченный капитал		216	216
Накопленный убыток		(87,937)	(88,461)
Итого капитал		284,664	284,140
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	49,598	3,548
Государственные субсидии	17	208	246
Итого долгосрочные обязательства		49,806	3,794
Краткосрочные обязательства			
Налог на прибыль к уплате		2	-
Кредиты и займы	16	3,127	61,070
Обязательства по аренде		2,366	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	18	50,237	41,129
Итого краткосрочные обязательства		55,732	102,199
Итого обязательства		105,538	105,993
Итого обязательства и капитал		390,202	390,133

Группа начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, и суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения. См. Примечание 5.

Утверждено и подписано 13 марта 2020 года.


 Грант Тадевосян
 Председатель правления –
 Генеральный директор


 Вардан Начарян
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 6-46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

<i>В миллионах армянских драмов</i>	Прим.	2019 год	2018 год
Выручка	19	240,356	232,809
Себестоимость продаж	20	(222,863)	(210,267)
Валовая прибыль		17,493	22,542
Прочие операционные доходы	21	1,007	28,790
Общие и административные расходы	22	(11,826)	(12,885)
Прочие расходы	23	(2,570)	(12,201)
Операционная прибыль		4,104	26,246
Финансовые доходы	24	1,083	2,360
Финансовые расходы	25	(4,544)	(9,917)
Прибыль до налогообложения		643	18,689
Расход по налогу на прибыль	26	(119)	(3,769)
Прибыль за год		524	14,920
Итого совокупный доход за год		524	14,920

Группа начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, и суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения. См. Примечание 5.

ЗАО «Газпром Армения»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

<i>В миллионах армянских драмов</i>	Акционерный капитал	Резервы	Дополнительно выплаченный капитал	Накопленный убыток	Итого
Остаток на 1 января 2018 года	344,550	1,453	263	(103,381)	242,885
Эмиссия акций (Примечание 15)	26,382	-	(47)	-	26,335
Итого совокупный доход за 2018 год	-	-	-	14,920	14,920
Остаток на 31 декабря 2018 года	370,932	1,453	216	(88,461)	284,140
Итого совокупный доход за 2019 год	-	-	-	524	524
Остаток на 31 декабря 2019 года	370,932	1,453	216	(87,937)	284,664

Группа начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, и суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения. См. Примечание 5.

ЗАО «Газпром Армения»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В миллионах армянских драмов</i>	Прим.	2019 год	2018 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		643	18,689
Корректировки:			
Амортизация	9,10	12,008	14,208
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	23	736	6,230
Восстановление обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	21	(102)	(81)
Обесценение/восстановленные основных средств	21,23	7	4,234
Чистый доход от выбытия основных средств	21	(62)	(82)
Чистый доход от продаж прочих запасов	21	-	(24)
Доход от безвозмездно полученных основных средств	21	(38)	(38)
Чистая прибыль от курсовых разниц	21,23,24	(921)	(842)
Процентные доходы	24	(94)	(1,593)
Процентные расходы	25	4,544	9,917
Доход от уступки кредиторской задолженности	21	-	(27,874)
Чистые изменения в резервах		(42)	204
		-	
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		16,679	22,948
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(5,000)	294
Увеличение запасов		483	933
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		144,132	96,032
Изменения в оборотном капитале		139,615	97,259
Проценты полученные		128	1,318
Проценты выплаченные		(4,440)	(8,723)
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности		151,982	112,802
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(4,353)	(15,350)
Поступления от продажи основных средств		237	134
Выплаты срочных депозитов		230	35,351
Размещение новых депозитов		(365)	(3,359)
Предоставление займов		-	(70)
Погашение предоставленных займов		226	230
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/от инвестиционной деятельности		(4,025)	16,936
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление от эмиссии новых акций	15	-	26,337
Поступление кредитов и займов	16	107,799	107,629
Погашение кредитов и займов	16	(252,384)	(267,867)
Чистая сумма денежных средств, использованных в		(144,585)	(133,901)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(131)	30
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		5,530	9,663
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		14	8,771
		5,300	5,530

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 27.

Прилагаемые примечания на стр. 6-46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, и суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения

Группа классифицировала:

- денежные платежи по основной части арендных платежей как финансовую деятельность,
- денежные платежи, относящиеся к процентам, как финансовую деятельность, что соответствует варианту представления оплаты процентов, выбранному Группой, и
- платежи по краткосрочной аренде и по аренде активов с низкой стоимостью как операционную деятельность.

Группа не пересчитывала сравнительную информацию.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о ЗАО «Газпром Армения» и его деятельности	7
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	8
3	Основные положения учетной политики	8
4	Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	20
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	21
6	Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	22
7	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	23
8	Основные средства	24
9	Активы в форме права пользования	25
10	Предоплаты за долгосрочные активы.....	25
11	Запасы	25
12	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	26
13	Срочные депозиты.....	29
14	Денежные средства и их эквиваленты.....	29
15	Акционерный капитал.....	29
16	Кредиты и займы.....	30
17	Государственные субсидии.....	32
18	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	33
19	Анализ выручки от продаж по видам.....	33
20	Себестоимость продаж	34
21	Прочие операционные доходы	34
22	Общие и административные расходы.....	34
23	Прочие операционные расходы.....	35
24	Финансовые доходы	35
25	Финансовые расходы	35
26	Налог на прибыль	35
27	Существенные неденежные операции по финансовой деятельности	38
28	Условные и договорные обязательства.....	39
29	Управление финансовыми рисками	39
30	Управление капиталом.....	44
31	Справедливая стоимость финансовых инструментов	44
32	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	45
33	События после отчетной даты.....	46

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность ЗАО «Газпром Армения» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно – «Группа») подготовлена за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

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 2019 года и 31 декабря 2018 года 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 импорт и распределение природного газа, эксплуатация системы газопроводов и производство электроэнергии посредством своей тепловой (газовой) электростанции. Группа имеет эксклюзивную лицензию на распределение газа на территории Республики Армения. Тарифы на транспортировку и распределение газа устанавливаются Комиссией по регулированию общественных услуг Республики Армения (далее - «КРОУ»).

С 1 января 2017 года тарифы на газ для абонентов, потребляющих менее 10,000 куб. м. газа ежемесячно, были изменены и установлены в 139,000 драмов за 1,000 куб. м. (до 1 января 2017г.: 146,700 драмов за 1,000 куб.м.), а тарифы на газ для абонентов, потребляющих более 10,000 куб. м. газа ежемесячно, были изменены и установлены в 242.1 долларов США (до 1 января 2017г.: 257.56 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	2019 год Доля собственности/ право голоса	2018 год Доля собственности/ право голоса
ООО «Армавиргазмаш»	Республика Армения	100%	100%
ООО «Автогаз»	Республика Армения	100%	100%
ООО «Бутан»	Республика Армения	100%	100%
ООО «Трансгаз»	Республика Армения	100%	100%
ООО «Эксплуатация и обслуживание систем и средств корпоративной связи»	Республика Армения	100%	100%

Основным видом деятельности дочерних компаний является:

ООО «Армавиргазмаш» производит газовое и прочее отраслевое оборудование.

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

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

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

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: Тбилиское шоссе 43, Ереван 0091, Республика Армения.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Армении. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Армении, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Армении. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Армении на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

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. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, 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 другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Дочерние организации 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.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Организации и ее дочерних организаций и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Республики Армения – армянский драм («драм»).

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу Центрального Банка Республики Армения (ЦБА) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБА на конец года отражаются в прибыли или убытке за год как финансовые доходы или расходы/прочие прибыли, нетто. Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, а также денежным средствам и эквивалентам денежных средств, представлены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Прочие прибыли/(убытки), нетто». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

На 31 декабря 2019 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 1 доллар США = 479.7 драмов, 1 евро = 537.26 драмов, 1 российский рубль = 7.77 драмов (2018 год.: 1 доллар США = 483.75 драмов, 1 евро = 553.65 драмов, 1 российский рубль = 6.97 драмов).

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной 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, если у Группы есть уверенность в том, что будущие экономические выгоды от использования актива превысят первоначальные стандарты производительности, то сменные детали будут изъяты. Стоимость капитального ремонта амортизируется на оставшийся срок полезного использования соответствующих основных средств.

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 затрат на выбытие актива и ценности его использования.

Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат по продажам.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью, отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих прибылей 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:

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

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Операционная аренда. Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, и, соответственно, сравнительная информация не пересчитывалась и отражена в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4. Более подробно учетная политика согласно МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4 раскрывается отдельно.

Учетная политика, применимая с 1 января 2019 года. В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16. Эта учетная политика применяется к договорам, которые заключались 1 января 2019 года или позднее.

Группа как арендатор. Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Группа определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи,
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости,
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Группа не будет прекращать аренду досрочно.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Группа представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи «основные средства», а обязательства по аренде – в составе статьи «кредиты и займы» в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. Группа признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 переменные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, т.е. не отражают изменений в рыночных арендных ставках, не следует включать в расчет обязательства по аренде. В отношении аренды муниципальных (или федеральных) земельных участков, где арендные платежи основываются на кадастровой стоимости земельного участка и не изменяются до следующего потенциального пересмотра этой стоимости или платежей (или того и другого) органами власти, Группа определила, что такие арендные платежи не являются ни переменными (которые зависят от какого-либо индекса или ставки или отражают изменения в рыночных арендных ставках), ни по существу фиксированными, и, следовательно, эти платежи не включаются в оценку обязательства по аренде.

Группа как арендодатель. При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе существующих для них относительных цен обособленной сделки.

В случаях, когда Группа является арендодателем, на дату начала арендных отношений она определяет, является ли каждый из договоров финансовой арендой или операционной арендой.

Для того, чтобы классифицировать договор аренды, Группа проводит общую оценку того, передает ли договор аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Если это имеет место, тогда договор аренды является финансовой арендой; в противном случае договор является операционной арендой. В рамках данной оценки Группа рассматривает определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

Учетная политика, применявшаяся до 1 января 2019 года. По договорам, заключенным до 1 января 2019 года, Группа определила, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды, на основании оценки:

- зависело ли исполнение соглашения от использования какого-либо конкретного актива или активов и
- передается ли в рамках этого соглашения право пользования активом.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Соглашение передало право пользования актива, если выполнялось любое из следующих условий:

- покупатель имел возможность или право управлять этим активом, в то же время получая или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный,
- покупатель имеет возможность или право контролировать физический доступ к активу, получая при этом или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный,
- факты и обстоятельства указывали на низкую вероятность того, что другие стороны получат продукцию в объеме, превышающем незначительный, и при этом цена за единицу продукции не зафиксирована в договоре как сумма за единицу продукции и не равна текущей рыночной цене за единицу продукции.

Группа как арендатор. В сравнительном периоде активы, полученные в аренду по остальным договорам, классифицированным как операционная аренда, не признавались в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Платежи по операционной аренде признавались в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока аренды. Стимулирующие выплаты, полученные в рамках договоров аренды, признавались как неотъемлемая часть общего расхода по аренде в течение срока аренды

Группа как арендодатель. Когда Группа действовала в качестве арендодателя, на дату начала арендных отношений она определяла, является ли каждый из договоров аренды финансовой или операционной арендой.

Чтобы классифицировать аренду, Группа делала общую оценку того, передавались ли в результате аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением активом. В таком случае аренда классифицировалась как финансовая; в иных случаях аренда являлась операционной. В рамках данной оценки Группа рассматривала определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

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 их балансовая стоимость не может быть возмещена. 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 выбытие 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, отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Финансовые инструменты

Признание и первоначальная оценка. Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент возникновения. Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация и последующая оценка

Финансовые активы. При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости, как указано выше, или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели. Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение потоков денежных средств, предусмотренных договором или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов. Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы, Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств,
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия и
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию исключительно выплат основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки. Финансовые активы оцениваемые по амортизированной стоимости впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки. Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы. Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается по справедливой стоимости.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит оценку на предмет значительности модификации условий на основе количественных и качественных факторов со следующей последовательностью: качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Группа руководствуется по аналогии указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива,
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива,
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию исключительно выплат основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы (например, добавление условия конвертации).

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Группа признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок банками вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РА, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки и Группа имеет право или принят измененную процентную ставку или погасить кредит по номинальной стоимости без штрафов. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Группой аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства,
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства,
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Прекращение признания

Финансовые активы. Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив и не сохраняет контроль над финансовым активом.

Финансовые обязательства. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающем этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет. Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или на последующую дату.

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

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. 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 актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего 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 либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление 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. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль, за исключением пеней и штрафов, отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль в части пеней и штрафов отражаются в составе финансовых расходов и прочих прибылей/(убытков), нетто, соответственно.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на дату отгрузки (передачи) товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под ожидаемый кредитный убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости для газа и по методу ФИФО для других типов запасов. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам 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 отражен в учете как внеоборотный 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 списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Резервы. Резервы представляют собой суммы, сформированные из прибыли Группы.

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 том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода».

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Признание выручки. Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость.

Группа определяет следующие обязательства к исполнению: продажа природного газа, транспортировка природного газа и продажа электроэнергии.

Группа признает выручку от продажи природного газа, когда контроль над товаром передан, поскольку, когда газ поставлен клиенту, клиент имеет полное право распоряжаться им, и нет невыполненных обязательств, которые могли бы повлиять на принятие клиентом товара. Группа продает природный газ по контрактам с фиксированной ценой. Дебиторская задолженность признается, когда товар поставлен клиенту, поскольку это момент времени, когда рассмотрение является безусловным, поскольку до оплаты требуется только течение времени.

Группа передает контроль над товаром или услугой с течением времени и, следовательно, выполняет обязательство к исполнению и признает доходы с течением времени в отношении транспортировки природного газа и продажи электроэнергии, поскольку клиент получает и использует соответствующие преимущества одновременно. Счета клиентам выставляются ежемесячно на основе фактического объема проданной электроэнергии/природного газа, транспортируемого в соответствующем календарном месяце. Выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право выставить счет, так как эта сумма непосредственно соответствует стоимости выполненной для клиента работы Группой на сегодняшний день.

Группа не имеет значительных активов по договору в отношении договоров с клиентами. Обязательства по договору признаются в отношении предоплат, полученных от клиентов, и представляют собой обязательство Группы передать товары или услуги клиенту, за которые Группа получила возмещение. Обязательства по договору представлены в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении

Контракты на все виды доходов не содержат существенной финансовой составляющей, так как условия платежей, согласованные договаривающимися сторонами, не обеспечивают клиентам или Группе существенной выгоды от финансирования. Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

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

Изменения в представлении. При необходимости сравнительные данные были скорректированы в целях соответствия представлению данных консолидированной финансовой отчетности текущего года.

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска. Вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения Руководства Группы, которое утвердило данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские 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. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в Примечаниях 12 и 30.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезного использования 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 основных средств, 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 основных средств, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ основных средств с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

4 Использование расчетных оценок и суждений (продолжение)

Оценка справедливой стоимости. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки.

- **Уровень 1:** котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы или обязательства на активных рынках.
- **Уровень 2:** исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми для актива или обязательства либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- **Уровень 3:** исходные данные для активов или обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

МСФО 16. Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым суммарный эффект от первоначального применения стандарта признается в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Соответственно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она представлялась ранее в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими разъяснениями. Более подробно изменения учетной политики раскрываются далее. Кроме того, требования к раскрытиям информации, содержащиеся в МСФО (IFRS) 16, в целом не применялись к сравнительной информации.

Определение аренды. Ранее, на дату заключения договора Группа определяла, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды исходя из определения договора аренды, как поясняется в Примечании 3.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Группа применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4, не переоценивались на предмет того, содержатся ли в них арендные отношения в соответствии с определением МСФО (IFRS) 16. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Группа как арендатор. Группа арендует трубопровод. Группа ранее классифицировала договор аренды как операционную аренду, исходя из своей оценки того, были ли в рамках данной аренды переданы Группе по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности на базовый актив. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Группа признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении договора аренды – т.е. эта аренда отражается на балансе.

Аренда, классифицированная как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17. Ранее Группа классифицировала аренду объектов недвижимости как операционную аренду согласно МСФО (IAS) 17. При переходе на новую учетную политику обязательства по аренде были оценены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группы по состоянию на 1 января 2019 года. Активы в форме права пользования оцениваются по величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей. Группа применяла этот подход ко всей прочей аренде.

При применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17, Группа использовала ряд упрощений практического характера. В частности, Группа:

- не признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде в случаях, когда срок аренды составляет менее 12 месяцев на дату первоначального применения стандарта,
- исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения стандарта.

Влияние на дату перехода. При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа признала дополнительные активы в форме права пользования и дополнительные обязательства по аренде. В таблице ниже в обобщенной форме представлено влияние, оказанное при переходе.

В миллионах армянских драмов

1 января 2019 года

Активы в форме права пользования – основные средства	11,545
Обязательства по аренде	2,408
Предоплаты за долгосрочные активы	(9,137)

6 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО,
- Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3),
- Определение понятия «значительный» (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8),
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

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 может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлены ниже:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 года		2018 года	
	Организации под общим контролем	Прочие	Организации под общим контролем	Прочие
Кредиты и займы	11	-	4,870	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	36,865	-	28,426	1

Операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлены ниже:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 года		2018 года	
	Организации под общим контролем	Прочие	Организации под общим контролем	Прочие
Закупка газа	172,480	-	140,560	-
Приобретение прочих услуг и материалов	172	-	72	-
Процентные расходы	295	-	1,881	-
Уступка кредиторской задолженности	-	-	27,874	-
Прочие расходы	-	-	-	6

В таблице ниже представлена информация о вознаграждении ключевого управленческого персонала:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 год	2018 год
<i>Краткосрочные выплаты:</i>		
- Заработная плата	1,199	1,087
- Краткосрочные премиальные выплаты	196	528
Итого		
<i>В миллионах армянских драмов</i>	1,395	1,615

По состоянию на 31 декабря 2019 года (2018 года: 56 млн. драмов) накоплено 80 млн. драмов обязательств по выплате вознаграждения руководству. Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже.

<i>В миллионах армянских драмов</i>	Земля и здания	Трубо- проводы и резервуары	Прочие сооружения и оборудования	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость					
Балансовая стоимость на 1 января 2018г.	62,983	192,702	187,182	14,179	457,046
Поступления	51	-	2,507	13,034	15,592
Выбытия	(79)	(129)	(335)	(1,269)	(1,812)
Перевод из одной категории в другую	14,586	1,923	3,348	(19,857)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018г.	77,541	194,496	192,702	6,087	470,826
Поступления	311	-	652	2,151	3,114
Выбытия	(123)	(335)	(433)	(64)	(955)
Перевод из одной категории в другую	(3)	2,242	1,448	(3,687)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019г.	77,726	196,403	194,369	4,487	472,985
Амортизация					
Балансовая стоимость на 1 января 2018г.	(5,172)	(84,410)	(52,035)	-	(141,617)
Амортизация	(1,277)	(6,919)	(6,243)	-	(14,439)
Обесценение	-	(3,828)	(85)	(321)	(4,234)
Выбытия	229	33	305	-	567
Перевод из одной категории в другую	(45)	(324)	369	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018г.	(6,265)	(95,448)	(57,689)	(321)	(159,723)
Амортизация	(1,093)	(5,405)	(4,914)	-	(11,412)
Обесценение	-	(3)	(9)	(15)	(27)
Выбытия	6	69	407	5	487
Перевод из одной категории в другую	7	(8)	-	1	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019г.	(7,345)	(100,795)	(62,205)	(330)	(170,675)
Балансовая стоимость					
на 31 декабря 2018г.	71,276	99,048	135,013	5,766	311,103
на 31 декабря 2019г.	70,381	95,608	132,164	4,157	302,310

Из общей суммы амортизационных отчислений в 11,412 млн. драмов за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (2018 год: 14,439 млн. драмов), 10,522 млн. драмов отнесены к себестоимости продаж (2018 год: 13,638 млн. драмов), см. Примечание 20, 353 млн. драмов – к общим и административным расходам (2018 год: 385 млн. драмов.), см. Примечание 22, 668 млн. драмов – к прочим операционным расходам (2018 год: 185 млн. драмов), см. Примечание 23.

9 Активы в форме права пользования

Изменения активов в форме права пользования представлены ниже.

В миллионах армянских драмов	Трубопровод
Остаток на 1 января 2019 г.	11,545
Амортизация за период	(465)
Остаток на 31 декабря 2019г.	11,080

10 Предоплаты за долгосрочные активы

В миллионах армянских драмов	Предоплата по приобретению основных средств
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	9,215
Поступления	5,232
Предоплата, переведенная в состав основных средств	(5,246)
Итого предоплата по долгосрочным активам по состоянию на 31 декабря 2018 г.	9,201
Поступления	884
Предоплата, переведенная в состав основных средств	(880)
Предоплата, переведенная в состав активов в форме права пользования	(9,137)
Итого предоплата по долгосрочным активам по состоянию на 31 декабря 2019 г.	68

11 Запасы

В миллионах армянских драмов	2019 год	2018 год
Газ в хранилищах и системе газопроводов	7,626	8,417
Запасные части	3,935	3,691
Строительные материалы	3,905	3,732
Сырье и материалы	364	421
Прочие запасы	943	1,088
Обесценение запасов	(1,235)	(1,328)
Итого запасы	15,538	16,021

В 2019 году стоимость запасов, признанная как расход в течение периода, представляет собой себестоимость реализованной продукции в сумме 180,073 млн. драмов (2018 год: 163,584 млн. драмов), см. Примечание 21.

12 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 год	2018 год
Дебиторская задолженность по основной деятельности:		
- Предприятия	35,403	31,692
- Население	14,166	12,750
Прочая дебиторская задолженность	8,719	8,714
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(14,746)	(14,113)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	43,542	39,043
Предоплата	210	250
Сумма на едином налоговом счете	145	238
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	43,897	39,531

Группа применяет упрощенный подход МСФО (IFRS) 9 к оценке ожидаемых кредитных убытков, в котором используется убыток за весь срок по всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого клиента. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты. Почти для всех клиентов Группы основным географическим рынком является Республика Армения.

Группа осуществляет операции по реализации товаров и оказанию услуг с физическими и юридическими лицами. Примерно 10% (2018 год: 17%) от выручки Группы приходится на продажи одному покупателю.

Группа не требует залога по дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности.

Оценка ожидаемых кредитных убытков для клиентов

Группа использует матрицу оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности физических лиц и юридических лиц, не оцениваемой на индивидуальной основе, которая включает очень большое количество остатков в небольших суммах.

Уровень убытков рассчитывается с использованием метода «roll rate», основанного на вероятности перехода суммы дебиторской задолженности с одного уровня кредитного риска на другой в пределах градаций просрочки до момента списания. «Roll rate» рассчитывается индивидуально для подверженных риску позиций в различных сегментах исходя из вида приобретенных услуг. Уровень убытков основан на фактическом опыте кредитных убытков на протяжении последних трех лет. Для дебиторской задолженности, оцениваемой на групповой основе, ставка обесценения в размере 100% была применена к валовой величине торговой и прочей дебиторской задолженности клиентов, просроченной более чем на 365 дней, более низкие ставки обесценения были применимыми к категориям дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности, просроченной на более короткие сроки.

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

В приведенных ниже таблицах представлена информация о подверженности кредитному риску и ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности юридических и физических лиц, оцениваемой на групповой основе по состоянию на 31 декабря 2019 года.

<i>В миллионах армянских драмов</i>	Юридические лица, оцениваемые на групповой основе, с учетом ожидаемых кредитных убытков	Ожидаемые кредитные убытки	Уровень ожидаемых кредитных убытков	Юридические лица, оцениваемые на групповой основе, без учета ожидаемых кредитных убытков
Непросроченные	7,760	(11)	(0.1)%	7,749
Просроченные на срок 1 - 30 дней	377	(9)	(2.4)%	368
Просроченные на срок 31 - 90 дней	14	(1)	(7.1)%	13
Просроченные на срок 91 - 180 дней	5	(2)	(40.0)%	3
Просроченные на срок 181 - 365 дней	59	(32)	(54.2)%	27
Просроченные более одного года	383	(383)	(100.0)%	-
	8,598	(438)	(5.1)%	8,160

<i>В миллионах армянских драмов</i>	Физические лица, оцениваемые на групповой основе, с учетом ожидаемых кредитных убытков	Ожидаемые кредитные убытки	Уровень ожидаемых кредитных убытков	Физические лица, оцениваемые на групповой основе, без учета ожидаемых кредитных убытков
Непросроченные	14,082	(3)	-%	14,079
Просроченные на срок 1 - 30 дней	34	(1)	(2.9)%	33
Просроченные на срок 31 - 90 дней	3	(1)	(33.3)%	2
Просроченные на срок 91 - 180 дней	3	(1)	(33.3)%	2
Просроченные на срок 181 - 365 дней	16	(11)	(68.8)%	5
Просроченные более одного года	28	(28)	(100)%	-
	14,166	(45)	(0.32)%	14,121

Группа оценивает дебиторскую задолженность юридических лиц с непогашенным остатком более 1 миллиард драмов на индивидуальной основе. Группа распределяет каждую позицию, подверженную кредитному риску, на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка (включая, но не ограничиваясь, внешние рейтинги, прогнозы по потокам денежных средств, а также сведения о клиентах, доступные в средствах массовой информации) и путем применения экспертного суждения по кредиту. Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые являются показателями риска дефолта, и согласовываются с внешними определениями кредитных рейтингов, полученными от рейтингового агентства «Moody's». Группа рассчитывает уровень ожидаемых кредитных убытков для дебиторской задолженности по основной деятельности, оцениваемой на индивидуальной

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

основе, исходя из статуса просрочки и фактического опыта кредитных убытков на протяжении последних двух лет.

В приведенной ниже таблице представлена информация о подверженности кредитному риску, ожидаемых кредитных убытков и кредитном качестве дебиторской задолженности по основной деятельности, оцениваемой на индивидуальной основе:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	ОКУ за весь срок, не обесцененные	ОКУ за весь срок, обесцененные	Итого
Юридические лица, оцениваемые на индивидуальной основе, с учетом ожидаемых кредитных убытков	21,289	14,235	35,524
Ожидаемые кредитные убытки	(28)	(14,235)	(14,263)
Юридические лица, оцениваемые на индивидуальной основе, без учета ожидаемых кредитных убытков	21,261	-	21,261

Задолженность суммой 21,289 млн. драмов юридических лиц, оцениваемых на индивидуальной основе, не просрочена и не обесценена. Задолженность суммой 14,235 млн. драмов юридических лиц, оцениваемых на индивидуальной основе, просрочена более чем на 365 дней.

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 год	2018 год
Резерв под обесценение на 1 января	14,113	7,971
Чистые отчисления в резерв под обесценение в течение года	632	6,149
Средства, списанные в течение года как безнадежная задолженность	1	(7)
Резерв под обесценение на 31 декабря	14,746	14,113

13 Срочные депозиты

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 год	2018 год
ЗАО «Ардшинбанк»	552	567
ЗАО «АКБА-Кредит Агриколь Банк»	245	146
ЗАО «Армбизнесбанк»	50	-
Kreditanstalt fur Wiederaufbau (KfW)	-	24
Итого срочные депозиты	847	737

Срочные депозиты размещены в банках, входящих в десятку крупнейших банков Республики Армения, и классифицируются как текущие и необесцененные (2018 год: в десятку крупнейших банков Республики Армения, классифицируются как текущие и необесцененные). Информация о процентных ставках представлена в Примечании 29.

14 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 год	2018 год
Остатки на банковских счетах до востребования	5,451	4,353
Краткосрочный депозит	1,861	-
Денежные средства в пути	1,445	1,152
Денежные средства в кассе	14	25
Итого денежные средства и их эквиваленты	8,771	5,530

Финансовые операции, которые не требуют использования денежных средств и их эквивалентов, исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств представлены в Примечании 27.

15 Акционерный капитал

<i>В миллионах армянских драмов</i>	Количество акций в обращении (в тысячах)	Обыкновенные акции за вычетом затрат, связанных с выпуском акций
На 1 января 2018г.	68,559,127	344,550
Эмиссия акций	5,248,471	26,382
На 31 декабря 2018г.	73,807,598	370,932
На 31 декабря 2019г.	73,807,598	370,932

По состоянию на 31 декабря 2019 года общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 73,807,598 акций (2018 год: 73,807,598 акций) с номинальной стоимостью 5,026.5 драмов за одну акцию. Сумма операционных затрат, включенных в акционерный капитал, составляет 62 млн. драмов по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года. Все выпущенные обыкновенные акции полностью уплачены по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

16 Кредиты и займы

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 год	2018 год
Долгосрочные		
Кредиты и займы	49,598	3,548
Долгосрочные кредиты и займы	49,598	3,548
Краткосрочные		
Кредиты и займы	3,127	61,070
Краткосрочные кредиты и займы	3,127	61,070
Итого кредиты и займы	52,725	64,618

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 год	2018 год
Долгосрочные		
Кредиты и займы, выраженные в:		
- долларах США	49,598	-
- армянских драмах	-	-
- евро	-	3,548
Долгосрочные кредиты и займы	49,598	3,548
Краткосрочные		
Кредиты и займы, выраженные в:		
- долларах США	3,091	48,647
- евро	-	9,874
- армянских драмах	36	2,549
Краткосрочные кредиты и займы	3,127	61,070
Итого кредиты и займы	52,725	64,618
		-

Кредиты и займы имеют следующую балансовую и справедливую стоимость:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2019 год	2018 год	2019 год	2018 год
Кредиты и займы	52,725	64,618	52,725	64,618
Итого кредиты и займы	52,725	64,618	52,725	64,618

16 Кредиты и займы (продолжение)

	Валюта	Номи- нальная ставка процента	Год погашения	31 декабря 2019 год		31 декабря 2018 год	
				Номи- нальная стоимость	Балан- совая стоимость	Номи- нальная стоимость	Балан- совая стоимость
<i>В миллионах армянских драмов</i>							
Необеспеченные банковские кредиты	Доллары США	Libor+4%	2022	52,677	52,677	-	-
Необеспеченные банковские кредиты	Драмы	0%	2022	36	36	44	44
Необеспеченные займы от связанных сторон	Доллары США	5.04%	2020	11	11	4,870	4,870
Необеспеченные банковские кредиты	Доллары США	7%	2021	1	1	4,365	4,365
Необеспеченные банковские кредиты	Доллары США	8%	2019	-	-	14,582	14,582
Необеспеченные банковские кредиты	Доллары США	7.5%	2019	-	-	6,064	6,064
Необеспеченные банковские кредиты	Евро	7%	2019	-	-	5,537	5,537
Необеспеченные банковские кредиты	Доллары США	7.95%	2019	-	-	4,846	4,846
Необеспеченные банковские кредиты	Доллары США	9.5%	2019	-	-	4,751	4,751
Необеспеченные банковские кредиты	Евро	6%	2021	-	-	4,481	4,481
Необеспеченные банковские кредиты	Евро	6.7%	2021	-	-	3,405	3,405
Необеспеченные банковские кредиты	Доллары США	7.45%	2020	-	-	2,915	2,915
Необеспеченные банковские кредиты	Доллары США	7.3%	2020	-	-	2,422	2,422
Необеспеченные банковские кредиты	Доллары США	7.75%	2019	-	-	2,185	2,185
Необеспеченные банковские кредиты	Драмы	9.75%	2019	-	-	1,603	1,603
Необеспеченные банковские кредиты	Доллары США	7.8%	2019	-	-	1,308	1,308
Необеспеченные банковские кредиты	Драмы	10%	2019	-	-	901	901
Необеспеченные банковские кредиты	Доллары США	7.9%	2019	-	-	339	339
Итого кредиты и займы				52,725	52,725	64,618	64,618

16 Кредиты и займы (продолжение)

Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности

В таблице ниже представлен анализ чистого долга и изменений в обязательствах Группы, возникших в результате финансовой деятельности на 2019 год и 2018 год. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности	
	2019 год	2018 год
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января 2019г.	64,618	165,636
Поступления от кредитов и займов	107,799	107,629
Погашение кредитов и займов	(252,384)	(267,867)
Итого изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(144,585)	(160,238)
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(1,246)	(1,022)
Прочие изменения		
Перевод из кредиторской задолженности (Примечание 27)	133,834	85,706
Процентные платежи	4,544	10,652
Уплаченные проценты	(4,440)	(8,943)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	-	(27,173)
Чистый долг на 31 декабря 2019г.	52,725	64,618

17 Государственные субсидии

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

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 год	2018 год
Доходы будущих периодов на 1 января	246	284
Амортизация доходов будущих периодов, соответствующая износу объекта	(38)	(38)
Доходы будущих периодов на 31 декабря	208	246

18 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 год	2018 год
Кредиторская задолженность по основной деятельности	38,308	30,822
Прочая финансовая кредиторская задолженность	671	547
<i>Итого финансовая кредиторская задолженность в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности</i>	38,979	31,369
Налоги, подлежащие уплате	7,023	5,319
Предоплата полученная	1,654	1,705
Начисленное вознаграждение сотрудникам	2,581	2,736
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	50,237	41,129

По состоянию на 31 декабря 2019 года кредиторская задолженность по основной деятельности в сумме 36,880 млн. драмов выражена в долларах США (31 декабря 2018 года в сумме 28,441 млн. драма выражена в долларах США).

19 Анализ выручки от продаж по видам

Группа получает выручку в основном от распределения и продажи газа и электроэнергии.

Статья «Предоставленные услуги» включает в себя доход от гостиничных услуг, работ по подключению к сети, технического обслуживания газораспределительных систем и газового оборудования клиентов, а также образовательных и физкультурно-оздоровительных услуг. Все выручка признается в течение периода.

Вся выручка от договоров с клиентами раскрыты следующим образом:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 год	2018 год
Реализация природного газа	207,420	186,486
Продажа электроэнергии	24,781	38,937
Предоставленные услуги	7,719	7,072
Прочее	436	314
Итого выручка	240,356	232,809

20 Себестоимость продаж

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 год	2018 год
Стоимость закупленного газа	177,884	160,983
Затраты на оплату труда	16,777	18,974
Амортизация	10,987	13,638
Технологические потери (собственные потребности)	8,247	7,595
Услуги	5,687	5,821
Стоимость других запасов, кроме газа	2,576	2,601
Прочие расходы	705	655
Итого себестоимость продаж	222,863	210,267

21 Прочие операционные доходы

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 год	2018 год
Доход от штрафов и пеней	260	215
Поступления от восстановления обесценения запасов	190	61
Доход от имущества, сданного в аренду	164	194
Восстановление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности (Примечание 12)	102	81
Чистая прибыль от реализации основных средств	62	82
Доход от предоставленных в качестве гранта основных средств	38	38
Восстановление обесценения основных средств	20	-
Прибыль за вычетом убытка от курсовых разниц	-	75
Доход от операций в иностранной валюте	-	26
Чистый доход от продаж прочих запасов	-	24
Доход от уступки кредиторской задолженности	-	27,874
Прочие доходы	171	120
Итого прочие операционные доходы	1,007	28,790

22 Общие и административные расходы

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 год	2018 год
Затраты на оплату труда	8,366	9,425
Расходы по сбору платежей	877	731
Амортизация	353	385
Банковские расходы	283	310
Налоги, кроме налога на прибыль	254	277
Представительские и командировочные расходы	237	231
Коммунальные услуги	207	133
Ремонт и обслуживание	157	270
Профессиональные услуги	133	75
Телекоммуникационные расходы	127	153
Расходы по реализации	15	72
Прочие общие и административные расходы	817	823
Итого общие и административные расходы	11,826	12,885

23 Прочие операционные расходы

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 год	2018 год
Обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	736	6,230
Амортизация	668	185
Выплаты КРОУ	323	318
Обесценение запасов	148	265
Чистый убыток от продаж запасов	99	-
Убыток за вычетом прибыли от курсовых разниц	68	-
Расходы по поддержанию социальной инфраструктуры	33	60
Обесценение основных средств	27	4,234
Штрафы и пени	11	3
Чистый убыток от реализации основных средств	2	-
Прочие расходы	455	906
Итого прочие операционные расходы	2,570	12,201

24 Финансовые доходы

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 год	2018 год
Прибыль за вычетом убытка от курсовых разниц	989	767
Процентный доход от срочных депозитов	49	1,028
Процентный доход от предоставленных займов	28	12
Процентный доход от денежных средств и их эквивалентов	17	14
Амортизация дисконта	-	539
Итого финансовые доходы	1,083	2,360

25 Финансовые расходы

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 год	2018 год
Процентные расходы	4,544	9,917
Итого финансовые расходы	4,544	9,917

26 Налог на прибыль

(а) Компоненты расхода по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 год	2018 год
Текущий налог	5	15
Отложенный налог	114	3,754
Расход по налогу на прибыль	119	3,769

26 Налог на прибыль (продолжение)

(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 2019 год и 2018 год, составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 год	2018 год
Прибыль до налогообложения	643	18,689
Расчетная сумма (начисления)/возмещения по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%:	(129)	(3,738)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Снижение ставки налога*	(749)	-
- Необлагаемые доходы	1,275	1,419
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(516)	(1,924)
- Непризнанные прочие потенциальные отложенные налоговые активы	-	474
Расход по налогу на прибыль за год	(119)	(3,769)

* Признанная сумма отражает влияние снижения ставки подоходного налога с 20% до 18% в соответствии с изменениями в налоговом законодательстве РА, вступившими в силу с 1 января 2020 года.

(в) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

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

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 год	2018 год
Отложенные налоговые убытки, которые истекают до:		
- 31 декабря 2024г.	542	-
- 31 декабря 2020г.	253	253
Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	795	253

26 Налог на прибыль (продолжение)

(г) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Армения приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже отражаются по ставке 18% (2018 год: 20%).

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, приведен ниже.

<i>В миллионах армянских драмов</i>	1 января 2019 года	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	31 декабря 2019 года
Налоговый эффект временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды			
Основные средства	4,160	(655)	3,505
Активы в форме права пользования	-	(349)	(349)
Запасы	225	101	326
Прочие долгосрочные активы	21	(17)	4
Займы выданные	274	(29)	245
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,855	76	1,931
Денежные средства и их эквиваленты	89	(9)	80
Кредиты и займы	-	(63)	(63)
Государственные субсидии	(35)	11	(24)
Обязательства по аренде	-	426	426
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(36)	(147)	(183)
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	253	541	794
Чистые отложенные налоговые активы	6,806	(114)	6,692
Признанный отложенный налоговый актив	6,806	(114)	6,692

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций 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.

26 Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, приведен ниже.

<i>В миллионах армянских драмов</i>	1 января 2018 года	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	31 декабря 2018 года
Налоговый эффект временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды			
Основные средства	3,500	660	4,160
Запасы	218	7	225
Прочие долгосрочные активы	(2)	23	21
Займы выданные	274	-	274
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	840	1,015	1,855
Денежные средства и их эквиваленты	89	-	89
Государственные субсидии	(44)	9	(35)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	5,032	(5,068)	(36)
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	3,317	(3,064)	253
Чистые отложенные налоговые активы	13,224	(6,418)	6,806
Признанный отложенный налоговый актив	10,560	(3,754)	6,806

27 Существенные неденежные операции по финансовой деятельности

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

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 год	2018 год
Неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности		
Поступления от займов в форме реструктуризации кредиторской задолженности за газ	133,834	86,186
Итого неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности	133,834	86,186

До 1 апреля 2018 года, в случае когда кредиторская задолженность по поставкам природного газа не погашалась в течение 60 дней, просроченная сумма реструктурировалась в займ с годовой процентной ставкой 10.95%. В 2018 году контрагент уступил задолженность по процентам на дату 1 апреля 2018 в размере 27,874 млн. армянских драм. В соответствии с договором вступившим в силу 1 апреля 2018 года просроченная сумма реструктурируется в займ с 35-ого дня после предоставления к оплате. Годовая процентная ставка по займу 5.04%.

28 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным 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, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Республике Армения постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Договорные обязательства по приобретению основных средств. По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы не имелись договорные обязательства по приобретению основных средств (31 декабря 2018 года: 307 млн. драмов).

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных 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.

29 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты риска для одного контрагента или группы контрагентов. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже 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 12.

Концентрация кредитного риска. Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2019 года Группа имела семь контрагентов (2018 год: три контрагента) общая сумма остатков дебиторской задолженности которых была свыше 1,000 млн. драмов. Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 33,602 млн. драмов (2018 год: 19,468 млн. драмов) или 57% общей суммы дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей финансовой дебиторской задолженности (2018 год: 37% 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:

В миллионах армянских драмов	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллары США	209	(89,561)	(89,352)	374	(77,088)	(76,714)
Евро	291	-	291	19	(13,422)	(13,403)
Российские рубли	23	-	23	2	-	2
Итого	523	(89,561)	(89,038)	395	(90,510)	(90,115)

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2019 год	2018 год
Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения		
Укрепление доллара США на 10% (2018г.: укрепление на 10%)	(8,935)	(7,671)
Ослабление доллара США на 10% (2018г.: ослабление на 10%)	8,935	7,671
Укрепление евро на 10% (2018г.: укрепление на 10%)	29	(1,340)
Ослабление евро на 10% (2018г.: ослабление на 10%)	(29)	1,340

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

Процентный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. В таблице ниже приведены данные о подверженности Группы риску изменения процентных ставок. В таблице представлены совокупные суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости, сгруппированные по более раннему из следующих сроков по договору – срока пересмотра ставок или срока погашения.

<i>В миллионах армянских драмов</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
31 декабря 2019г.					
Процентные финансовые активы	5,704	35	195	632	6,566
Процентные финансовые обязательства	(42,100)	-	(2,366)	(49,598)	(94,064)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2019г.	(36,396)	35	(2,171)	(48,966)	(87,498)
31 декабря 2018г.					
Процентные финансовые активы	4,280	562	315	39	5,196
Процентные финансовые обязательства	(11,120)	(44,553)	(5,397)	(3,548)	(64,618)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2018г.	(6,840)	(43,991)	(5,082)	(3,509)	(59,422)

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.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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:

В % годовых	2019			2018		
	Армянские драмы	Доллары США	Евро	Армянские драмы	Доллары США	Евро
Активы						
Предоставленные займы	0 – 12.0	-	-	0 – 12.0	-	-
Срочные депозиты	6.0 - 9.25	2.45	-	4.0 – 6.0	3.7	-
Денежные средства и их эквиваленты	0.5 – 7.5	3.0	4.0	0.05 – 6.0	-	-
Обязательства						
Кредиты и займы	-	4.0-7.0	-	9.75 – 10.0	7.75 - 10.95	6.0 - 8.25

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

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Обоснованно возможное изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за вычетом налога на суммы указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

В миллионах армянских драмов	Прибыль или убыток		Капитал	
	Увеличение на 100 бп	Уменьшение на 100 бп	Увеличение на 100 бп	Уменьшение на 100 бп
2019 год				
Инструменты с переменной ставкой процента	(527)	527	(432)	432
Чувствительность потоков денежных средств	(527)	527	(432)	432

Управления рисками изменения процентных ставок на основе анализа разрывов процентных ставок дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. По состоянию на 31 декабря 2018 года все финансовые инструменты Группы имели фиксированные процентные ставки.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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 2019 года и 31 декабря 2018 года включает срочные депозиты (Примечание 13) и денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14). 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 2019 года и 31 декабря 2018 года 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 2019 года:

	До востре- бования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
<i>В миллионах армянских драмов</i>					
Обязательства					
Кредиты и займы	11	1,535	1,602	55,165	58,313
Обязательства по аренде	-	-	2,366	-	2,366
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	39,009	-	-	-	39,009
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	39,020	1,535	3,968	55,165	99,688

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	До востребо- вания 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	10,977	45,754	5,915	4,145	66,791
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	41,206	-	-	-	41,206
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	52,183	45,754	5,915	4,145	107,997

30 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 стоимость капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Группа считает, что общая сумма капитала под управлением составляет сумму капитала, отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2019 года составляла 284,140 млн. драмов (31 декабря 2018 года: 284,140 млн. драмов).

31 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 8.0% до 13% годовых.

Оцененная справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств является разумным приближением их балансовой стоимости.

32 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (б) финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход и (в) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имеет две подкатегории: (i) активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, и (ii) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании. Кроме того, в отдельную категорию выделена дебиторская задолженность по финансовой аренде.

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2019 года.

<i>В миллионах армянских драмов</i>	Отражаемые по амортизированной стоимости 2019 год
Активы	
Предоставленные займы	15
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	
- Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, чистая сумма	43,897
Срочные депозиты (Примечание 13)	
- Депозиты с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев	847
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	
- Денежные средства на банковских счетах до востребования	5,454
- Краткосрочные депозиты	1,861
- Денежные средства в пути	1,445
- Денежные средства в кассе	11
Итого финансовые активы	53,530

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2018 года:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	Отражаемые по амортизированной стоимости 2018 год
Активы	
Предоставленные займы	205
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	
- Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, чистая сумма	39,043
Срочные депозиты (Примечание 13)	
- Депозиты с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев	737
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)	
- Денежные средства на банковских счетах до востребования	4,353
- Денежные средства в пути	1,152
- Денежные средства в кассе	25
Итого финансовые активы	45,515

Все финансовые обязательства Группы отражены по амортизированной стоимости на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

33 События после отчетной даты

В течение первых месяцев 2020 года наблюдаются значительные потрясения на мировом рынке, вызванные вспышкой коронавирусной инфекции. Указанные события повышают в большей мере степень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности в Республике Армения.

После отчетной даты не происходило событий, которые могли бы привести к корректировке или дополнительному раскрытию в финансовой отчетности Группы, подготовленной на 31 декабря 2019 года.