

ЗАО «Газпром Армения»

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

31 декабря 2020 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 Саргсяна 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 компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 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 Группы по состоянию на 31 декабря 2020 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 консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (*Кодекс СМСЭБ*) 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 Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление 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»



KPMG Armenia

ООО «КПМГ Армения»
1 марта 2021 года

ЗАО «Газпром Армения»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В миллионах армянских драмов</i>	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	294,272	302,310
Активы в форме права пользования	8	10,673	11,080
Предоплаты за долгосрочные активы		43	68
Займы выданные		2	15
Отложенные налоговые активы	24	5,293	6,692
Долгосрочная предоплата по налогу на прибыль		676	676
Прочие долгосрочные активы		289	265
Итого долгосрочные активы		311,248	321,106
Краткосрочные активы			
Запасы	9	16,585	15,538
Займы выданные		15	22
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	10	53,213	43,897
Предоплата по текущему налогу на прибыль		22	21
Срочные депозиты	11	865	847
Денежные средства и их эквиваленты	12	14,143	8,771
Итого краткосрочные активы		84,843	69,096
Итого активы		396,091	390,202
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	370,932	370,932
Резервы		-	1,453
Дополнительно выплаченный капитал		216	216
Накопленный убыток		(87,185)	(87,937)
Итого капитал		283,963	284,664
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	11,001	49,598
Государственные субсидии	15	170	208
Итого долгосрочные обязательства		11,171	49,806
Краткосрочные обязательства			
Налог на прибыль к уплате		12	2
Кредиты и займы	14	46,573	3,127
Обязательства по аренде		2,388	2,366
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	16	51,984	50,237
Итого краткосрочные обязательства		100,957	55,732
Итого обязательства		112,128	105,538
Итого обязательства и капитал		396,091	390,202

Утверждено и подписано *31 марта 2021 года*.

Грант Тадевосян
 Председатель правления
 Генеральный директор



Вардан Начарян
 Главный бухгалтер

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

<i>В миллионах армянских драмов</i>	Прим.	2020 год	2019 год
Выручка	17	252,464	240,356
Себестоимость продаж	18	(229,872)	(222,863)
Валовая прибыль		22,592	17,493
Прочие операционные доходы	19	1,590	1,007
Общие и административные расходы	20	(10,732)	(11,826)
Прочие расходы	21	(5,166)	(2,570)
Операционная прибыль		8,284	4,104
Финансовые доходы	22	95	1,083
Финансовые расходы	23	(7,671)	(4,544)
Прибыль до налогообложения		708	643
Расход по налогу на прибыль	24	(1,409)	(119)
(Убыток)/прибыль за год		(701)	524
Итого совокупный доход за год		(701)	524

Прилагаемые примечания на стр. 5-44 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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 2019 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
Итого совокупный доход за 2020 год	-	-	-	(701)	(701)
Перевод	-	(1,453)	-	1,453	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	370,932	-	216	(87,185)	283,963

Прилагаемые примечания на стр. 5-44 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО «Газпром Армения»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В миллионах армянских драмов</i>	Прим.	2020 год	2019 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		708	643
Корректировки:			
Амортизация	7,8	12,192	12,008
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	21	332	736
Восстановление обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	19	(52)	(102)
Обесценение/восстановленные основных средств	19,21	(41)	7
Чистый доход от выбытия основных средств	19	(60)	(62)
Доход от безвозмездно полученных основных средств	19	(38)	(38)
Чистая прибыль от курсовых разниц	21,23	7,540	(921)
Процентные доходы	22	(95)	(94)
Процентные расходы	23	3,043	4,544
Чистые изменения в резервах		431	(42)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		23,960	16,679
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(9,562)	(5,000)
Увеличение запасов		(1,719)	483
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		76,234	144,132
Изменения в оборотном капитале		64,953	139,615
Проценты полученные		93	128
Проценты выплаченные		(2,640)	(4,440)
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности		86,366	151,982
Движение денежных средств от инвестиционной			
Приобретение основных средств		(3,129)	(4,353)
Поступления от продажи основных средств		33	237
Выплаты срочных депозитов		275	230
Размещение новых депозитов		(280)	(365)
Погашение предоставленных займов		23	226
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(3,078)	(4,025)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от кредитов и займов	14	20,399	107,799
Погашение кредитов и займов	14	(97,736)	(252,384)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(77,337)	(144,585)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(579)	(131)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	8,771	5,530
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	14,143	8,771

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 25.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о ЗАО «Газпром Армения» и его деятельности	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3	Основные положения учетной политики	7
4	Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	18
5	Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	19
6	Расчеты и операции со связанными сторонами	21
7	Основные средства	22
8	Активы в форме права пользования	23
9	Запасы	23
10	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность ...	24
11	Срочные депозиты	28
12	Денежные средства и их эквиваленты	28
13	Акционерный капитал	28
14	Кредиты и займы	29
15	Государственные субсидии	31
16	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	31
17	Анализ выручки от продаж по видам	32
18	Себестоимость продаж	32
19	Прочие операционные доходы	32
20	Общие и административные расходы	33
21	Прочие операционные расходы	33
22	Финансовые доходы	33
23	Финансовые расходы	34
24	Налог на прибыль	34
25	Существенные неденежные операции по финансовой деятельности	36
26	Условные и договорные обязательства	37
27	Управление финансовыми рисками	37
28	Управление капиталом	42
29	Справедливая стоимость финансовых инструментов	42
30	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	43

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 2020 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 2020 года и 31 декабря 2019 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»).

Ниже представлены тарифы на газ (включая НДС) для каждого типа абонентов.

- а) Для социально незащищенных абонентов, потребляющих менее 600 куб. м. в год, тариф установлен в 100,000 драмов за 1,000 куб. м., а для абонентов, потребляющих более 600 куб. м. в год – в 139,000 драмов за 1,000 куб. м..
- б) Для теплиц, работающих в сфере сельского хозяйства, за потребление газа в период с 1 ноября до 31 марта тариф установлен в 224 долларов США в драмовом эквиваленте за 1,000 куб. м. (до 19 июля 2020 года: 212 долларов США), за оставшийся период установлен тот же тариф, указанный в пункте (г).
- в) Для переработчиков сельскохозяйственных продуктов тариф установлен в 224 долларов США в драмовом эквиваленте за 1,000 куб. м. (до 19 июля 2020 года: 212 долларов США).
- г) Для остальных абонентов, потребляющих менее 10,000 куб. м. газа ежемесячно, тариф установлен в 139,000 драмов за 1,000 куб. м. (до 19 июля 2020 года: 139,000 драмов за 1,000 куб. м.), а тариф на газ для абонентов, потребляющих более 10,000 куб. м. газа ежемесячно, был изменен и установлен в 255.91 долларов США (до 19 июля 2020 года: 242.1 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 6.

Консолидированные дочерние компании представлены в нижеприведенной таблице:

Дочерняя компания	Страна регистрации	2020 год Доля собственности/ право голоса	2019 год Доля собственности/ право голоса
ООО «Армавирский газмаш»	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 «Армавирский газмаш» 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: Тбилисское 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. Кроме того, возобновление вооруженного конфликта в Нагорном Карабахе в сентябре 2020 года с последующим соглашением о прекращении огня на территориях Нагорного Карабаха, являющихся предметом конфликта, и вспышка вируса COVID-19 в большей мере повысили степень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности в деловой среде.

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 их оценок руководством.

Руководство считает, что до настоящего времени вирус COVID 19 не оказал значительного влияния на деятельность Группы, поскольку выручка и уровень ее сбора остаются на стабильном уровне.

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.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании 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 компании 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 Группы и ее дочерних

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

компаний 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 операционные доходы/расходы, 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 в составе финансовых доходов или расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных доходов/расходов.

Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, оцениваемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2020 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 1 доллар США = 522.59 драмов, 1 евро = 641.11 драмов, 1 российский рубль = 7.02 драмов (2019 год.: 1 доллар США = 479.7 драмов, 1 евро = 537.26 драмов, 1 российский рубль = 7.77 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 по продажам 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 операционных доходов или расходов.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

	<i>Срок полезного использования (кол-во лет)</i>
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.

Аренда. 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.

Группа как арендатор. При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Группа приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

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:

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

- 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.

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 «активы в форме права пользования», а обязательства по аренде – в составе статьи «обязательства по аренде» 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, 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

У Группы имеются банковские кредиты с фиксированной ставкой, дающие банкам право изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки Центрального банка Республики Армения (ЦБ РА). Группа обладает правом, согласиться с пересмотренной процентной ставкой или досрочно погасить кредит по номинальной стоимости без существенных штрафов. Такие кредиты рассматриваются Группой по существу как кредиты с плавающей процентной ставкой.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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. 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 объединением бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Остатки по отложенному налогу рассчитываются 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. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках отдельных компаний Группы.

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 компаний 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 отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на дату 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 обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 («первое поступление - первый отпуск») 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.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Процентные доходы отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, 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 10 и 29.

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений (продолжение)

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

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 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

(а) Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37)

Данные поправки уточняют, какие затраты Группы включает при определении величины затрат на исполнение договора для того, чтобы оценить, является ли договор обременительным. Данные поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты, в отношении договоров, которые имеются на дату первого применения поправок. На дату первоначального применения суммарный эффект применения поправок признается в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на начало периода или других компонентов капитала соответствующим образом. Сравнительные данные не пересчитываются. Группа определила, что все договоры, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2020 года, будут выполнены до вступления поправок в силу.

5 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию (продолжение)

(б) Реформа базовой процентной ставки – фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16)

В поправках рассматриваются вопросы, которые могут оказать влияние на финансовую отчетность в результате реформы базовой процентной ставки, включая влияние изменений на договорные денежные потоки или отношения хеджирования, возникающих при замене базовой процентной ставки альтернативной базовой ставкой. Поправки предусматривают практическое освобождение от некоторых требований МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16, связанных с:

- изменениями в основе определения денежных потоков, предусмотренных договором по финансовым активам, финансовым обязательствам и обязательствам по аренде, и
- учетом хеджирования.

Изменение в основе для определения денежных потоков. Поправки потребуют от Группы учитывать изменение в основе для определения денежных потоков, предусмотренных договором по финансовому активу или финансовому обязательству, что является необходимым в связи с реформой базовой процентной ставки, путем обновления эффективной процентной ставки финансового актива или финансового обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа имеет обеспеченные банковские кредиты по ставке ЛИБОР в размере 57,528 миллионов драмов, которые будут подлежать реформе IBOR. Группа ожидает, что в 2021 году базовая процентная ставка по этим кредитам будет изменена на SOFR, и что в результате применения поправок к данным изменениям не возникнет существенной прибыли или убытка от модификации.

Учет хеджирования. Поправки предусматривают исключения из требований к учету хеджирования в следующих областях:

- Разрешить внесение поправки в определение, осуществляемое по усмотрению предприятия, отношений хеджирования для отражения изменений, требуемых реформой.
- При внесении поправки в объект хеджирования в отношениях хеджирования денежных потоков с целью отражения изменений, требуемых реформой, сумма, накопленная в резерве хеджирования денежных потоков, будет считаться основанной на альтернативной базовой процентной ставке, по которой определяются хеджируемые будущие денежные потоки.
- Когда группа объектов определяется по усмотрению предприятия как объект хеджирования, и в объект составе группы вносится поправка с тем, чтобы отразить изменения, требуемые в результате реформы, объекты хеджирования распределяются по подгруппам на основе хеджируемых базовых ставок.
- Если предприятие обоснованно ожидает, что альтернативная базовая ставка будет являться отдельно идентифицируемым компонентом в течение 24 месяцев, то ему не запрещается классифицировать по своему усмотрению эту ставку в качестве компонента риска, не предусмотренного договором, если она не является отдельно идентифицируемым компонентом на дату классификации.

Ввиду отсутствия учета хеджирования Группа не ожидает влияния в связи с переходом на IBOR.

Раскрытие. Поправки потребуют от Группы раскрытия дополнительной информации о ее подверженности рискам, возникающим в результате реформы базовых процентных ставок и соответствующей деятельности по управлению рисками.

Переход. Группа планирует применение поправок с 1 января 2021 года. Применение не повлияет на суммы, отраженные в отчетности за 2020 год или предыдущие периоды.

5 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию (продолжение)

(в) Прочие стандарты

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

- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16),
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16),
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3),
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1, МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»).

6 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 2020 года и 31 декабря 2019 года представлены ниже:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2020 год		2019 год	
	Организации под общим контролем	Прочие	Организации под общим контролем	Прочие
Кредиты и займы	13	-	11	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	39,556	-	36,865	-

Операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года представлены ниже:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2020 год		2019 год	
	Организации под общим контролем	Прочие	Организации под общим контролем	Прочие
Закупка газа	178,742	-	171,841	-
Приобретение прочих услуг и материалов	31	-	172	-
Процентные расходы	113	-	295	-
Прочие расходы	6	-	-	-

В таблице ниже представлена информация о вознаграждении ключевого управленческого персонала:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2020 год	2019 год
<i>Краткосрочные выплаты:</i>		
- Заработная плата	932	1,199
- Краткосрочные премиальные выплаты	39	196
Итого	971	1,395

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 года (2019 года: 80 млн. драмов) накоплено 37 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.

7 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 2019г.	77,543	196,293	193,751	5,347	472,934
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.	77,728	198,200	195,418	3,747	475,093
Поступления	35	1	845	2,759	3,640
Выбытия	(4)	(13)	(309)	(41)	(367)
Перевод из одной категории в другую	78	923	1,834	(2,833)	2
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020г.	77,837	199,111	197,788	3,632	478,368
Амортизация					
Балансовая стоимость на 1 января 2019г.	(6,407)	(97,510)	(57,586)	(327)	(161,830)
Амортизация	(1,093)	(5,405)	(4,914)	-	(11,412)
Обесценение	-	(3)	(9)	(15)	(27)
Выбытия	7	69	405	5	486
Перевод из одной категории в другую	7	(8)	-	1	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019г.	(7,486)	(102,857)	(62,104)	(336)	(172,783)
Амортизация	(1,169)	(5,679)	(4,817)	-	(11,665)
Обесценение	-	-	(20)	(1)	(21)
Выбытия	-	70	302	1	373
Перевод из одной категории в другую	7	9	(16)	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020г.	(8,648)	(108,457)	(66,655)	(336)	(184,096)
Балансовая стоимость					
на 1 января 2019г.	71,136	98,783	136,165	5,020	311,104
на 31 декабря 2019г.	70,242	95,343	133,314	3,411	302,310
на 31 декабря 2020г.	69,189	90,654	131,133	3,296	294,272

Из общей суммы амортизационных отчислений в 11,665 млн. драмов за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (2019 год: 11,412 млн. драмов), 11,109 млн. драмов отнесены к себестоимости продаж (2019 год: 10,522 млн. драмов), см. Примечание 18, 352 млн. драмов – к общим и

административным расходам (2019 год: 353 млн. драмов.), см. Примечание 20, 287 млн. драмов – к прочим операционным расходам (2019 год: 668 млн. драмов), см. Примечание 21.

8 Активы в форме права пользования

Изменения активов в форме права пользования представлены ниже.

<i>В миллионах армянских драмов</i>	Трубопровод
Остаток на 1 января 2019 года	11,545
Амортизация	(465)
Остаток на 31 декабря 2019 года	11,080
Амортизация	(466)
Поступления к активам в форме права пользования	59
Остаток на 31 декабря 2020 года	10,673

Общая суммы амортизационных расходов отражена в составе себестоимости продаж.

9 Запасы

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2020 год	2019 год
Газ в хранилищах и системе газопроводов	8,784	7,626
Запасные части	4,728	3,935
Строительные материалы	4,068	3,905
Сырье и материалы	392	364
Прочие запасы	223	943
Обесценение запасов	(1,610)	(1,235)
Итого запасы	16,585	15,538

В 2020 году стоимость запасов, признанная как расход в течение периода, представляет собой себестоимость реализованной продукции в сумме 189,214 млн. драмов (2019 год: 180,460 млн. драмов), см. Примечание 18.

10 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2020 год	2019 год
Дебиторская задолженность по основной деятельности:		
- Предприятия	35,517	35,403
- Население	17,111	14,166
Прочая финансовая дебиторская задолженность	6,989	8,719
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(7,322)	(14,746)
<i>Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности</i>	52,295	43,542
Налоги к возмещению	41	-
Предоплаты	634	210
Сумма на едином налоговом счете	243	145
<i>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность</i>	53,213	43,897

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 9% (2019 год: 10%) 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

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

категориям дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности, просроченной на более короткие сроки.

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 2020 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	9,945	(14)	(0.1%)	9,931
Просроченные на срок 1 - 30 дней	515	(14)	(2.7%)	501
Просроченные на срок 31 - 90 дней	39	(5)	(12.8%)	34
Просроченные на срок 91 - 180 дней	18	(6)	(33.3%)	12
Просроченные на срок 181 - 365 дней	162	(135)	(83.3%)	27
Просроченные более одного года	147	(147)	(100.0%)	-
	10,826	(321)	(3.0%)	10,505

<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	16,770	(4)	(0.0%)	16,766
Просроченные на срок 1 - 30 дней	208	(1)	(0.5%)	207
Просроченные на срок 31 - 90 дней	37	(2)	(5.4%)	35
Просроченные на срок 91 - 180 дней	15	(3)	(20.0%)	12
Просроченные на срок 181 - 365 дней	67	(36)	(53.7%)	31
Просроченные более одного года	14	(14)	(100.0%)	-
	17,111	(60)	(0.4%)	17,051

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.

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

	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
<i>В миллионах армянских драмов</i>				
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

	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
<i>В миллионах армянских драмов</i>				
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 млрд. 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 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 на 31 декабря 2020 года.:

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

<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	24,861	6,819	31,680
Ожидаемые кредитные убытки	(122)	(6,819)	(6,941)
Юридические лица, оцениваемые на индивидуальной основе, без учета ожидаемых кредитных убытков	24,739	-	24,739

Задолженность суммой 24,861 млн. драмов юридических лиц, оцениваемых на индивидуальной основе, не просрочена и не обесценена. Задолженность суммой 6,819 млн. драмов юридических лиц, оцениваемых на индивидуальной основе, просрочена более чем на 365 дней.

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 на 31 декабря 2020 года.:

<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

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

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2020 год	2019 год
Резерв под обесценение на 1 января	14,746	14,113
Чистые отчисления в резерв под обесценение в течение года	286	632
Закрытие обесцененной задолженности с суммой резерва	(7,710)	1
Резерв под обесценение на 31 декабря	7,322	14,746

Ни одному из клиентов Группы не присвоен внешний кредитный рейтинг. Большинство клиентов Группы имеет более чем 10-летнюю историю торговых отношений с Группой, так как с момента своего создания Группа является единственной лицензированной компанией, предоставляющей услуги по распределению и поставке газа.

11 Срочные депозиты

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2020 год	2019 год
ЗАО «Ардшинбанк»	517	552
ЗАО «АКБА-Кредит Агриколь Банк»	258	245
ЗАО «Армбизнесбанк»	50	50
ЗАО «Араратбанк»	40	-
Итого срочные депозиты	865	847

Срочные депозиты размещены в банках, входящих в десятку крупнейших банков Республики Армения, и классифицируются как текущие и необесцененные (2019 год: были размещены в банках, входящих в десятку крупнейших банков Республики Армения, классифицированы как текущие и необесцененные). Информация о процентных ставках представлена в Примечании 27. Большая часть денежных средств и их эквивалентов Группы размещена в армянских банках с рейтингом Вa3 рейтингового агентства «Moody's», и Группа не ожидает, что банки не выполнят свои обязательства.

12 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2020 год	2019 год
Остатки на банковских счетах до востребования	9,588	5,451
Денежные средства в пути	4,522	1,445
Краткосрочный депозит	-	1,861
Денежные средства в кассе	33	14
Итого денежные средства и их эквиваленты	14,143	8,771

Финансовые операции, которые не требуют использования денежных средств и их эквивалентов и исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств, представлены в Примечании 25.

13 Акционерный капитал

<i>В миллионах армянских драмов</i>	Количество акций в обращении (в тысячах)	Обыкновенные акции за вычетом затрат, связанных с выпуском акций
На 31 декабря 2019 года	73,808	370,932
На 31 декабря 2020 года	73,808	370,932

По состоянию на 31 декабря 2020 года общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 73,807,598 акций (2019 год: 73,807,598 акций) 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 2020 года и 31 декабря 2019 года. Все выпущенные обыкновенные акции полностью уплачены по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.

14 Кредиты и займы

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2020 год	2019 год
Долгосрочные		
Кредиты и займы	11,001	49,598
Долгосрочные кредиты и займы	11,001	49,598
Краткосрочные		
Кредиты и займы	46,573	3,127
Краткосрочные кредиты и займы	46,573	3,127
Итого кредиты и займы	57,574	52,725

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2020 год	2019 год
Долгосрочные		
Кредиты и займы, выраженные в:		
– долларах США	11,001	49,598
– армянских драмах	-	-
– евро	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	11,001	49,598
Краткосрочные		
Кредиты и займы, выраженные в:		
– долларах США	46,540	3,091
– евро	-	-
– армянских драмах	33	36
Краткосрочные кредиты и займы	46,573	3,127
Итого кредиты и займы	57,574	52,725

Кредиты и займы имеют следующую балансовую и справедливую стоимость:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2020 год	2019 год	2020 год	2019 год
Кредиты и займы	57,574	52,725	57,761	53,110
Итого кредиты и займы	57,574	52,725	57,761	53,110

14 Кредиты и займы (продолжение)

<i>В миллионах армянских драмов</i>	Валюта	Номинальная ставка процента	Год погашения	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные банковские кредиты	Доллары США	Libor+4%	2021-2022	57,714	57,527	53,062	52,677
Необеспеченные банковские кредиты	Драмы	0%	2022	33	33	36	36
Необеспеченные займы от связанных сторон	Доллары США	5.04%	2020	13	13	11	11
Необеспеченные банковские кредиты	Доллары США	7%	2021	1	1	1	1
Итого кредиты и займы				57,761	57,574	53,110	52,725

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 за 2020 год и 2019 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	
	2020 год	2019 год
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января	52,725	64,618
Поступления от кредитов и займов	20,399	107,799
Погашение кредитов и займов	(97,736)	(252,384)
Итого изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(77,337)	(144,585)
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	4,590	(1,246)
Прочие изменения		
Перевод из кредиторской задолженности (Примечание 27)	77,451	133,834
Начисленные проценты	3,043	4,544
Уплаченные проценты	(2,640)	(4,440)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(258)	-
Чистый долг на 31 декабря	57,574	52,725

15 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>	2020 год	2019 год
Доходы будущих периодов на 1 января	208	246
Амортизация доходов будущих периодов, соответствующая износу объекта	(38)	(38)
Доходы будущих периодов на 31 декабря	170	208

16 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2020 год	2019 год
Кредиторская задолженность по основной деятельности	40,836	38,308
Прочая финансовая кредиторская задолженность	940	671
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	41,776	38,979
Налоги, подлежащие уплате	7,115	7,023
Предоплаты полученные	1,465	1,654
Начисленное вознаграждение сотрудникам	1,628	2,581
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	51,984	50,237

По состоянию на 31 декабря 2020 года кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая финансовая задолженность в сумме 39,658 млн. драмов выражена в долларах США (31 декабря 2019 года в сумме 36,872 млн. драмах выражена в долларах США), из которой сумма 39,549 млн. драмов представляет собой торговую дебиторскую задолженность по закупке природного газа (см. Примечание 6 и Примечание 25).

17 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 раскрыта следующим образом:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2020 год	2019 год
Реализация природного газа	216,881	207,420
Продажа электроэнергии	28,396	24,781
Предоставленные услуги	6,767	7,719
Прочие	420	436
Итого выручка	252,464	240,356

18 Себестоимость продаж

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2020 год	2019 год
Стоимость закупленного газа	186,110	177,884
Затраты на оплату труда	15,540	16,777
Амортизация	11,575	10,987
Технологические потери (собственные потребности)	7,238	8,247
Услуги, ремонт и обслуживание	5,343	5,687
Стоимость других запасов, кроме газа	3,132	2,576
Прочие расходы	934	705
Итого себестоимость продаж	229,872	222,863

19 Прочие операционные доходы

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2020 год	2019 год
Доход от операций в иностранной валюте	652	40
Доход от штрафов и пеней	311	260
Доход от имущества, сданного в аренду	135	164
Поступления от восстановления обесценения запасов	75	190
Чистая прибыль от реализации основных средств	64	62
Восстановление обесценения основных средств	61	20
Восстановление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности (Примечание 12)	52	102
Доход от предоставленных в качестве гранта основных средств	38	38
Прочие доходы	202	131
Итого прочие операционные доходы	1,590	1,007

20 Общие и административные расходы

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2020 год	2019 год
Затраты на оплату труда	7,656	8,366
Расходы по сбору платежей	913	877
Амортизация	352	353
Банковские расходы	316	283
Ремонт и обслуживание	178	157
Налоги, кроме налога на прибыль	148	254
Коммунальные услуги	138	207
Представительские и командировочные расходы	96	237
Телекоммуникационные расходы	89	127
Профессиональные услуги	61	133
Расходы по реализации	5	15
Прочие общие и административные расходы	780	817
Итого общие и административные расходы	10,732	11,826

21 Прочие операционные расходы

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2020 год	2019 год
Чистые убытки от курсовой разницы по торговой кредиторской / дебиторской задолженности и денежным средствам и их эквивалентам	2,912	68
Резерв под обесценение запасов	506	148
Выплаты КРОУ	343	323
Убытки от обесценения по финансовым активам и активам по договору (Примечание 10)	338	736
Амортизация	287	668
Расходы по поддержанию социальной инфраструктуры	231	33
Обесценение основных средств	20	27
Штрафы и пени	1	11
Чистый убыток от продажи прочих запасов	1	99
Чистый убыток от реализации основных средств	-	2
Прочие расходы	527	455
Итого прочие операционные расходы	5,166	2,570

22 Финансовые доходы

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2020 год	2019 год
Чистая курсовая прибыль по кредитам и займам	-	989
Процентный доход от срочных депозитов	51	49
Процентный доход от предоставленных займов	-	28
Процентный доход от денежных средств и их эквивалентов	41	17
Прочие процентные доходы	3	-
Итого финансовые доходы	95	1,083

23 Финансовые расходы

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2020 год	2019 год
Процентные расходы	3,043	4,544
Чистые убытки от курсовых разниц по кредитам и займам	4,628	-
Итого финансовые расходы	7,671	4,544

24 Налог на прибыль

(а) Компоненты расхода по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2020 год	2019 год
Текущий налог	10	5
Отложенный налог	1,399	114
Расход по налогу на прибыль	1,409	119

(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 2020 год, составляет 18% (2019 год: 20%). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2020 год	2019 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	708	643
Расчетная сумма (начисления)/возмещения по налогу на прибыль по установленной законом ставке 18% (2019 год: 20%):	(127)	(129)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Снижение ставки налога*	-	(749)
- Необлагаемые доходы	1,101	1,275
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(2,383)	(516)
Расход по налогу на прибыль за год	(1,409)	(119)

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

24 Налог на прибыль (продолжение)

(в) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

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

<i>В миллионах армянских драмов</i>	2020 год	2019 год
Отложенные налоговые убытки, которые истекают до:		
- 31 декабря 2024 года	551	542
- 31 декабря 2020 года	-	253
Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	551	795

(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% (2019 год: 20%).

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, приведен ниже.

<i>В миллионах армянских драмов</i>	1 января 2020 года	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	31 декабря 2020 года
Налоговый эффект временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды			
Основные средства	3,505	(1,098)	2,407
Активы в форме права пользования	(1,994)	73	(1,921)
Предоплаты за долгосрочные активы	1,645	-	1,645
Запасы	326	(56)	270
Прочие долгосрочные активы	4	2	6
Займы выданные	247	(247)	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,931	(273)	1,658
Денежные средства и их эквиваленты	80	(80)	-
Кредиты и займы	(63)	36	(27)
Государственные субсидии	(24)	8	(16)
Обязательства по аренде	424	5	429
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(183)	474	291
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	794	(243)	551
Чистые отложенные налоговые активы	6,692	(1,399)	5,293
Признанный отложенный налоговый актив	6,692	(1,399)	5,293

24 Налог на прибыль (продолжение)

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.

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	-	(1,994)	(1,994)
Предоплаты за долгосрочные активы	-	1,645	1,645
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

25 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>	2020 год	2019 год
Неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности		
Поступления от займов в форме реструктуризации кредиторской задолженности за газ	77,451	133,834
Итого неденежные операции, относящиеся к финансовой деятельности	77,451	133,834

С 1 апреля 2019 года, если задолженность по контракту на покупку природного газа со связанной стороной не была выплачена в течение 35 дней после наступления срока погашения, она реструктурируется в заем с годовой ставкой 5,04%.

26 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 2020 года у Группы не имелись договорные обязательства по приобретению основных средств (31 декабря 2019 года: у Группы не имелись подобные договорные обязательства).

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.

27 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.

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.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 10.

Концентрация кредитного риска. Группа подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2020 года Группа имела пять контрагентов (2019 год: семь контрагентов) общая сумма остатков дебиторской задолженности которых была свыше 1,000 млн. драмов. Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 38,571 млн. драмов (2019 год: 33,602 млн. драмов) или 64% общей суммы дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей финансовой дебиторской задолженности (2019 год: 57% 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 2020 года			31 декабря 2019 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллары США	208	(97,199)	(96,991)	209	(89,561)	(89,352)
Евро	87	(1)	86	291	-	291
Российские рубли	75	(13)	62	23	-	23
Итого	370	(97,213)	(96,843)	523	(89,561)	(89,038)

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

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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>	2020 год	2019 год
Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения		
Укрепление доллара США на 10% (2019 год: укрепление на 10%)	(9,699)	(8,935)
Ослабление доллара США на 10% (2019 год: ослабление на 10%)	9,699	8,935
Укрепление евро на 10% (2019 год: укрепление на 10%)	9	29
Ослабление евро на 10% (2019 год: ослабление на 10%)	(9)	(29)

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 востребо- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
31 декабря 2020 года					
Процентные финансовые активы	2,350	715	150	-	3,215
Процентные финансовые обязательства	(39,562)	(23,038)	(22,994)	(11,530)	(97,124)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2020 года	(37,212)	(22,323)	(22,844)	(11,530)	(93,909)
31 декабря 2019 года					
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 2019 года	(36,396)	35	(2,171)	(48,966)	(87,498)

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.

27 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 %	2020 год			2019 год		
	Армянские драмы	Доллары США	Евро	Армянские драмы	Доллары США	Евро
Активы						
Предоставленные займы	0 – 12.0	-	-	0 – 12.0	-	-
Срочные депозиты	6 – 9.25	2.45	-	6.0 – 9.25	2.45	-
Денежные средства и их эквиваленты	1.0 – 5.0	-	-	0.5 – 7.5	3.0	4.0
Обязательства						
Кредиты и займы	-	5.04 – 7.0	-	-	4.0 – 7.0	-

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 до налогообложения 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
2020 год				
Инструменты с переменной ставкой процента	(576)	576	(472)	472
Чувствительность потоков денежных средств	(576)	576	(472)	472
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.

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

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, полученных от банков, и долговых ценных бумаг. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. Портфель ликвидности Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года включает срочные депозиты (Примечание 11) и денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12). 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 2020 года и 31 декабря 2019 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. Данные 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 2020 года:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
Обязательства					
Кредиты и займы	13	24,088	23,617	11,654	59,372
Обязательства по аренде	-	2,388	-	-	2,388
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	41,265	-	-	-	41,265
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов					
	41,278	26,476	23,617	11,654	103,025

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

После окончания года Группа продлила погашение основной суммы непогашенных остатков кредитов в размере 57,485 млн драмов с февраля 2023 года по февраль 2024 года.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	До востребова- ния 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	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

28 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 2020 года составляла 283,963 млн. драмов (31 декабря 2019 года: 284,664 млн. драмов).

29 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 5% до 11% годовых.

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

30 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа классифицирует свои финансовые активы в следующие категории: (а) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, (б) долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, (в) долевыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и (г) 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 или впоследствии. 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 2020 года:

<i>В миллионах армянских драмов</i>	Отражаемые по амортизированной стоимости 2020 год
Активы	
Предоставленные займы	17
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (Примечание 10)	
- Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, чистая сумма	52,295
Срочные депозиты (Примечание 11)	
- Депозиты с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев	865
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12)	
- Денежные средства на банковских счетах до востребования	9,588
- Краткосрочные депозиты	-
- Денежные средства в пути	4,522
- Денежные средства в кассе	33
Итого финансовые активы	67,320

30 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

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 10)	
– Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, чистая сумма	43,897
Срочные депозиты (Примечание 11)	
– Депозиты с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев	847
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12)	
– 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

Все финансовые обязательства Группы отражены по амортизированной стоимости на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.