

ЗАО «Международная энергетическая корпорация»

**Финансовая отчетность
за 2021 год**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10



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

Акционеру ЗАО «Международная энергетическая корпорация»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ЗАО «Международная энергетическая корпорация» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном 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 финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании 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 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 финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 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 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 Компании.
- 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 Компании 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 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.



- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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»

ООО «КПМГ Армения»
29 июня 2022 года


Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года

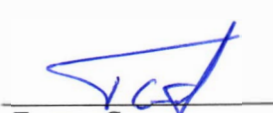
тыс. драмов	Прим.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Активы			
Основные средства	11	35,138,300	28,641,069
Нематериальные активы		12,141	10,986
Предоплаты за внеоборотные активы		703,002	316,734
Внеоборотные активы		35,853,443	28,968,789
Запасы	12	470,190	463,199
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	720,728	807,303
Текущий налоговый актив	10	98,750	-
Активы, предназначенные для продажи		4,224	-
Банковские депозиты	14	454,864	151,660
Денежные средства и их эквиваленты	15	1,394,963	314,429
Оборотные активы		3,143,719	1,736,591
Итого активов		38,997,162	30,705,380
Собственный капитал			
Уставный капитал	16	4,560,650	585,650
Добавочный капитал	16	-	61,188
Прирост стоимости от переоценки	16	22,417,102	22,428,761
Накопленные убытки		(14,960,426)	(19,658,051)
Итого собственного капитала		12,017,326	3,417,548
Обязательства			
Кредиты и займы	17	17,095,854	2,017,786
Отложенные налоговые обязательства	10	213,198	137,652
Долгосрочные обязательства		17,309,052	2,155,438
Кредиты и займы	17	18,407,474	23,096,167
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	6,683,076	2,035,723
Текущее налоговое обязательство		-	504
Краткосрочные обязательства		9,670,784	25,132,394
Итого обязательств		26,979,836	27,287,832
Итого собственного капитала и обязательств		38,997,162	30,705,380

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2021 год

тыс. драмов	Прим.	2021 год	2020 год
Выручка	5	7,070,467	6,283,329
Себестоимость продаж	6	(3,603,180)	(2,641,883)
Валовая прибыль		3,467,287	3,641,446
Прочие доходы		110,474	101,610
Административные расходы	7	(1,021,028)	(1,009,059)
Прочие расходы	8	(303,035)	(352,912)
Убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности		50	(85)
Результаты операционной деятельности		2,253,748	2,381,000
Финансовые доходы	9	3,850,106	30,412
Финансовые расходы	9	(1,383,643)	(5,485,969)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		4,720,211	(3,074,557)
Расход по налогу на прибыль	10	(95,433)	(429,870)
Прибыль/(убыток) за отчетный год		4,624,778	(3,504,427)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка основных средств	11	-	2,719,556
Соответствующий налог на прибыль	10	-	(489,520)
Прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль		-	2,230,036
Общий совокупный доход/(убыток) за отчетный год		4,624,778	(1,274,391)

Финансовая отчетность была утверждена руководством 29 июня 2022 года и от имени руководства ее подписали:


Арташес Киракосян
Генеральный директор


Гамлет Саакян
Главный бухгалтер

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 46, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Отчет об изменениях в собственном капитале за 2021 год

тыс. драмов	Уставный капитал	Добавочный капитал	Прирост стоимости от переоценки основных средств	Накопленные убытки	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2020 года	585,650		20,198,725	(16,153,624)	4,630,751
Общий совокупный доход за отчетный год					
Убыток за отчетный год	-	-	-	(3,504,427)	(3,504,427)
Прочий совокупный доход					
Переоценка основных средств	-	-	2,230,036	-	2,230,036
Общий совокупный (убыток)/доход	-	-	2,230,036	(3,504,427)	(1,274,391)
Операции с собственниками Компании					
Взносы и выплаты					
Прочие взносы и выплаты	-	61,188	-	-	61,188
Итого операций с собственниками	-	61,188	-	-	61,188
Остаток на 31 декабря 2020 года	585,650	61,188	22,428,761	(19,658,051)	3,417,548
Остаток на 1 января 2021 года	585,650	61,188	22,428,761	(19,658,051)	3,417,548
Общий совокупный доход за отчетный год					
Прибыль за отчетный год	-	-	-	4,624,778	4,624,778
Прочий совокупный доход					-
Выбытие переоцененных основных средств	-	-	(11,659)	11,659	-
Общий совокупный (убыток)/доход	-	-	(11,659)	4,636,437	4,624,778
Операции с собственниками Компании					-
Выпуск акций	3,975,000	-	-	-	3,975,000
Прочие взносы и выплаты	-	(61,188)	-	61,188	-
Итого операций с собственниками	3,975,000	(61,188)	-	61,188	3,975,000
Остаток на 31 декабря 2021 года	4,560,650	-	22,417,102	(14,960,426)	12,017,326

Отчет о движении денежных средств за 2021 год

тыс. драмов	2021 год	2020 год
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль/(убыток) за отчетный год	4,624,778	(3,504,427)
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	1,783,338	1,260,821
Переоценка основных средств	-	223,268
Прочий безналичный доход	-	(49,542)
Убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской	50	85
Чистые финансовые расходы	(2,466,463)	5,455,557
Расход по налогу на прибыль	95,433	429,870
<i>Изменения:</i>		
Запасов	(6,991)	(18,460)
Торговой и прочая дебиторская задолженности	86,575	(138,719)
Торговой и прочей кредиторской задолженности	115,008	512,777
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	4,231,728	4,171,230
Уплаченный налог на прибыль	(119,142)	(475,630)
Уплаченные проценты	(940,443)	(1,284,354)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	3,172,143	2,411,246
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(4,080,154)	(1,379,968)
Поступления от банковских депозитов	1,300,000	3,031,270
Размещение банковских депозитов	(1,600,000)	(2,820,000)
Полученные проценты	20,623	30,280
Потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(4,359,531)	(1,138,418)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступления от выпуска капитала	3,975,000	-
Поступления от заемных средств	1,586,040	20,578,669
Погашение заемных средств	(3,279,694)	(21,927,271)
Потоки денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности	2,281,346	(1,348,602)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	1,093,958	(75,774)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	314,429	167,505
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(13,424)	222,698
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	1,394,963	314,429

1. Отчитывающаяся компания

(а) Организационная структура и деятельность

ЗАО «Международная энергетическая корпорация» (далее – «Компания») является закрытым акционерным обществом, зарегистрированным в Республике Армения.

Компания зарегистрирована по адресу ул. Габанцян 2/12, Ереван 0021, Республика Армения. Административно-управленческие подразделения Компании расположены в Ереване, Гегаркуникской и Котякской областях Республики Армения.

Основной деятельностью Компании является производство электроэнергии на Севан-Разданском каскаде (далее – «Каскад»), состоящем из семи гидроэлектростанций, расположенных в Республике Армения в соответствии с лицензией No. 0108, действующей до 2032 года. Электроэнергия, выработанная на Каскаде, продается в Республике Армения. Тарифы на продажу электроэнергии устанавливаются Комиссией по регулированию общественных услуг («КРОУ») Республики Армения.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 2020 года Компания полностью принадлежит ОАО «Разданская энергетическая компания (РазТес)». Конечной материнской компанией Компании является ЗАО «Ташир Капитал», а конечной контролирующей стороной – физическое лицо, г-н Самвел Карапетян.

В 2021 году ОАО «Разданская энергетическая компания (РазТес)» увеличило капитал Компании.

Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 21.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Армении

Компания осуществляет свою деятельность в Армении. Соответственно, на бизнес Компании 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.

Недавнее усугубление напряженной обстановки вокруг Украины в большей мере повысило степень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности в деловой среде в Армении.

Финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Армении на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

3. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Армения является армянский драм (далее – драм), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в драмах, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

4. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в Примечании 11 (а) – переоценка основных средств.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания 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 актива или обязательства, 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.

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

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в Примечании 19 – справедливая стоимость и управление рисками.

5. Выручка

(а) Потоки выручки

Компания получает выручку в основном от продажи электроэнергии. Остальные источники выручки включают услуги по передаче электроэнергии и продаже продукции.

тыс. драмов	2021 год	2020 год
Выручка от договоров с покупателями	6,946,553	6,162,486
Прочая выручка		
Услуги по передаче электроэнергии	122,226	120,843
Прочие	1,688	-
Итого выручка	7,070,467	6,283,329

(б) Детализация информации о выручке от договоров с покупателями

В следующей таблице выручка от договоров с покупателями детализирована по основным сервисным линиям и временным рамкам признания выручки.

тыс. драмов	2021 год	2020 год
Основные сервисные линии		
Вырабатываемая электроэнергия	2,177,659	1,622,088
Доступная мощность	4,768,894	4,540,398
Услуги по передаче электроэнергии	122,226	120,843
Прочие	1,688	-
	7,070,467	6,283,329
Временные рамки признания выручки		
Услуги, переданные покупателю на протяжении времени	7,068,779	6,283,329
Продукция, переданная покупателю в определенный момент времени	1,688	-
Выручка от договоров с покупателями	7,070,467	6,283,329

(в) Обязанности к исполнению и политика признания выручки

Выручка оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Компания признает выручку по мере перехода контроля над товаром или услугой покупателю.

В следующей таблице приведены сведения о характере и временных рамках обязанностей к исполнению в договорах с покупателями, включая значительные условия оплаты и соответствующую политику признания выручки.

Вид товара/услуги	Характер и временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, включая значительные условия оплаты	Признание выручки в соответствии с МСФО 15
Продажа электроэнергии	Выручка от договоров купли-продажи электроэнергии признается на момент поставки электроэнергии покупателю. Счета за снабжаемую электроэнергию выставляются на ежемесячной основе и, как правило, подлежат оплате в течение 30 дней.	Покупатели одновременно получают и пользуются выгодами электроснабжения по мере ее снабжения, и Компания передает контроль над услугой в течение времени и, следовательно, выполняет обязательства к исполнению и признает выручку на протяжении времени. Переменное возмещение, представляющее собой единицы потребленной электроэнергии, умноженные на действующие на тот момент тарифы, оценивается на основе показаний счетчиков в конце каждого календарного месяца.
Продажа производственной мощности	В соответствии с данным договором Компания обязана поставлять электроэнергию потребителю при необходимости. Счета выставляются на ежемесячной основе и, как правило, подлежат оплате в течение 30 дней.	Выручка признается на протяжении времени, по мере оказания услуг, на основе истекшего времени.
Услуги по передаче электроэнергии	В соответствии с данным договором Компания передает электроэнергию потребительской станции и/или прочим сетевым станциям своего единственного клиента. Счета выставляются на ежемесячной основе и, как правило, подлежат оплате в течение 30 дней.	Покупатели одновременно получают и пользуются выгодами передачи электроэнергии по мере ее передачи, и Компания передает контроль над услугой в течение времени и, следовательно, выполняет обязательства к исполнению и признает выручку на протяжении времени. Переменное возмещение, представляющее собой единицы переданной электроэнергии, умноженные на действующие на тот момент тарифы, оценивается на основе показаний счетчиков в конце каждого календарного месяца.

6. Себестоимость продаж

тыс. драмов	2021 год	2020 год
Амортизация	1,745,749	1,247,188
Заработная плата	814,303	818,132
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	691,336	225,557
Электроэнергия	230,255	243,045
Материалы	117,673	98,843
Аренда	2,540	6,046
Прочие	1,324	3,072
	3,603,180	2,641,883

7. Административные расходы

тыс. драмов	2021 год	2020 год
Заработная плата	419,034	418,668
Служба безопасности	172,320	172,320
Расходы по банковским услугам и страхованию	106,609	227,690
Профессиональные услуги	98,400	56,522
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	94,013	19,615
Амортизация	37,589	13,877
Канцелярские и коммунальные расходы	23,107	22,290
Налоги, за исключением налога на прибыль	22,721	38,261
Услуги коммуникации	3,840	5,156
Командировочные и представительские расходы	2,537	6,958
Прочие	40,858	27,702
	1,021,028	1,009,059

8. Прочие расходы

тыс. драмов	2021 год	2020 год
Социальные расходы	61,182	78,896
Пени и штрафы	1,592	34,491
Убыток от переоценки основных средств	-	223,289
Прочие расходы	240,262	16,236
	303,035	352,912

9. Финансовые доходы и финансовые расходы

тыс. драмов	2021 год	2020 год
Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки по:		
Срочным депозитам	23,826	30,412
Итого процентный доход по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	23,826	30,412
Чистая прибыль от курсовых разниц	3,826,280	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости – процентные расходы	(1,383,643)	(1,446,078)
Чистый убыток от курсовых разниц	-	(4,039,891)
Финансовые расходы	(1,383,643)	(5,485,969)
Чистые финансовые доходы/(расходы), признанные в составе прибыли или убытка	2,466,463	(5,455,557)

10. Расход по налогу на прибыль

(а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

Применяемая для Компании налоговая ставка составляет 18% (в 2020 году: 18%) и представляет собой ставку налога на прибыль для армянских компаний.

тыс. драмов	2021 год	2020 год
Расход по текущему налогу на прибыль		
Отчетный год	(19,887)	(161,793)
Излишне начислено в предшествующие годы	-	-
Расход по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	(75,546)	(268,077)
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	(95,433)	(429,870)

(б) Суммы, признанные непосредственно в собственном капитале

тыс. драмов	2021 год			2020 год		
	До налогообложения	Налог	За вычетом налога	До налогообложения	Налог	За вычетом налога
Переоценка основных средств	-	-	-	22,918,127	(489,520)	22,428,761

Сверка эффективной ставки налога:

	2021 год		2020 год	
	тыс. драмов	%	тыс. драмов	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	4,720,211		(3,074,557)	
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	849,638	18	(553,420)	18
Влияние курсовых разниц на временные разницы	(125,968)	(2.7)	141,995	(4.6)
Невычитаемые расходы	(628,237)	(13.3)	841,295	(27.4)
	95,433	2	429,870	(14)

(в) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. драмов	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2021 год	2020 год	2021 год	2020 год	2021 год	2020 год
Основные средства	259,657	531,002	-	-	259,657	531,002
Нематериальные активы	251	280	-	-	251	280
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	4,713	(2,132)	4,713	(2,132)
Кредиты и займы	-	-	(682,778)	(884,784)	(682,778)	(884,784)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	204,959	217,982	-	-	204,959	217,982
Чистые налоговые (активы)/обязательства	464,867	749,264	(678,064)	(886,916)	(213,198)	(137,652)

(г) Изменение временных разниц в течение года

тыс. драмов	1 января 2021 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2021 года
Основные средства	531,002	(271,345)	-	259,657
Нематериальные активы	280	(29)	-	251
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(2,132)	6,845	-	4,713
Кредиты и займы	(884,784)	202,006	-	(682,778)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	217,982	(13,023)	-	204,959
	(137,652)	(75,546)	-	(213,198)

тыс. драмов	1 января 2020 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2020 года
Основные средства	1,122,000	(101,478)	(489,520)	531,002
Нематериальные активы	297	(17)	-	280
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4,707	(6,839)	-	(2,132)
Кредиты и займы	(694,504)	(176,849)	(13,431)	(884,784)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	200,876	17,106	-	217,982
	633,376	(268,077)	(502,951)	(137,652)

11. Основные средства

тыс. драмов	Земельные участки и здания	Установки и оборудование	Транспортные средства	Оснащение и приспособления	На стадии строительства	Итого
Условная первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2020г.	16,547,853	11,215,776	280,150	64,275	197,830	28,305,884
Поступления	-	489,490	168,502	10,693	394,549	1,063,234
Передачи	95,970	214,136	-	-	(310,106)	-
Исключение накопленной амортизации	(979,849)	(1,935,100)	(263,563)	(45,825)	-	(3,224,337)
Переоценка	814,356	1,523,955	176,095	(18,118)	-	2,496,288
Остаток на 31 декабря 2020г.	16,478,330	11,508,257	361,184	11,025	282,273	28,641,069
Остаток на 1 января 2021г.	16,478,330	11,508,257	361,184	11,025	282,273	28,641,069
Поступления	1,966,451	1,577,255	25,578	27,236	4,692,430	8,288,950
Выбытия	-	(3,283)	(1,568)	-	-	(4,851)
Передачи	50,213	4,521,606	4,431	6,538	(4,582,788)	-
Реклассификация активов, предназначенных для продажи	-	-	(6,872)	-	-	(6,872)
Остаток на 31 декабря 2021г.	18,494,994	17,603,835	382,753	44,799	391,915	36,918,296
Амортизация						
Остаток на 1 января 2020г.	(528,573)	(1,142,401)	(255,772)	(36,770)	-	(1,963,516)
Амортизация за отчетный год	(451,276)	(792,699)	(7,791)	(9,055)	-	(1,260,821)
Исключение накопленной амортизации	979,849	1,935,100	263,563	45,825	-	3,224,337
Остаток на 31 декабря 2020г.	-	-	-	-	-	-
Остаток на 1 января 2021г.	-	-	-	-	-	-
Амортизация за отчетный год	(507,389)	(1,191,654)	(76,197)	(6,777)	-	(1,782,017)
Выбытия	-	387	261	-	-	648
Реклассификация активов, предназначенных для продажи	-	-	1,373	-	-	1,373
Остаток на 31 декабря 2021г.	(507,389)	(1,191,267)	(74,563)	(6,777)	-	(1,779,996)
Балансовая стоимость						
На 1 января 2020г.	16,019,280	10,073,375	24,378	27,505	197,830	26,342,368
На 31 декабря 2020г.	16,478,330	11,508,257	361,184	11,025	282,273	28,641,069
На 31 декабря 2021г.	17,987,605	16,412,568	308,190	38,022	391,915	35,138,300
Балансовая стоимость без учета переоценки						
На 1 января 2020г.	3,399,863	17,679,736	125,768	38,523	197,830	21,441,720
На 31 декабря 2020г.	2,589,842	16,289,624	108,750	-	282,273	19,270,490
На 31 декабря 2021г.	1,779,821	14,899,513	91,733	-	391,914	17,162,981

(а) Переоценка

Руководство привлекло ЗАО «Эй энд М Файнэншл Консалтинг» для проведения независимой оценки основных средств по состоянию на 31 октября 2020 года. Стоимость основных средств была оценена с использованием метода дисконтирования денежных потоков, была определена в размере 28,641,069 тысяч драмов и была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных примененных методов оценки (см. Примечание 4).

Основные средства Компании представлены, главным образом, объектами специализированного назначения, которые редко продаются на открытом рынке, кроме как в составе действующего бизнеса. За исключением транспортных средств и некоторых земельных участков и зданий, стоимость которых может быть оценена на основе информации по недавним рыночным сделкам или наблюдаемых рыночных исходных данных (например, на основе рыночных цен на сопоставимые товары), в Республике Армения рынок для такого рода объектов основных средств не является активным и не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости, поскольку количество сделок по продаже сравнимых объектов является недостаточным.

Соответственно, справедливая стоимость объектов основных средств определялась преимущественно методом дисконтирования денежных потоков. Этот метод учитывает свободные денежные потоки Компании для оценки стоимости предприятия и внесения необходимых корректировок (т. е. балансовая стоимость чистого оборотного капитала и прочих операционных долгосрочных активов) для определения стоимости основных средств.

При проведении анализа денежных потоков были использованы следующие основные допущения:

- Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе накопленных данных за прошлые периоды, фактических операционных результатов и бизнес-плана Компании на двадцатичетырехлетний период. Период бизнес-плана был определен исходя из методологии формирования тарифов, опубликованной КРОУ, согласно которому вложения Компании окупятся в среднем за 25 лет.
- Ожидаемые продажи, включенные в прогнозы потоков денежных средств, были оценены на основе методологии формирования тарифов, опубликованной КРОУ.
- Доходы и расходы были скорректированы с учетом соответствующих показателей инфляции.
- Для дисконтирования использовалась ставка 10.57%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе среднеотраслевой средневзвешенной стоимости капитала, основанной на возможном диапазоне соотношения долговых обязательств и собственного капитала на уровне 39.05% при рыночной ставке процента в 8%.
- Терминальная стоимость (стоимость в конце прогнозного периода) была определена на конец 24-летнего периода. При расчете терминальной стоимости основных средств использовалась терминальная ставка в 0%.

Рассчитанная дисконтированная величина будущих денежных потоков превышает балансовую стоимость основных средств приблизительно на 2,521,958 тысяч драмов. Указанные выше оценки особо чувствительны к следующим изменениям:

- Увеличение примененной ставки дисконтирования на 1% привело бы к тому, что дисконтированная величина будущих денежных потоков стала бы равна сумме 27,628,779 тысяч драмов.

12. Запасы

тыс. драмов	2021 год	2020 год
Запасные части	297,918	298,672
Материалы	97,429	84,810
Прочие	74,843	79,717
	470,190	463,199

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. драмов	2021 год	2020 год
Торговая дебиторская задолженность	588,791	613,248
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(10,381)	(10,431)
	578,410	602,817
Выданные предоплаты	41,941	43,786
Прочие налоги к возмещению	100,377	160,700
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности	720,728	807,303

Информация о подверженности Компании валютному и кредитному рискам и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 19.

14. Банковские депозиты

Условия и сроки платежей по банковским депозитам были следующими:

тыс. драмов	Валюта	Номи- нальная ставка процента	Год погашения	2021 год		2020 год	
				Номи- нальная стоимость	Балансовая стоимость	Номи- нальная стоимость	Балансовая стоимость
Банковский депозит	Драм	3.5%	2022	454,864	454,864	-	-
Банковский депозит	Драм	6.75%	2021	-	-	151,660	151,660
				454,864	454,864	151,660	151,660

15. Денежные средства и их эквиваленты

тыс. драмов	2021 год	2020 год
Остаток на едином налоговом счете	1,228,793	-
Текущие счета	166,160	314,429
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении и в отчете о движении денежных средств	1,394,963	314,429

Информация о подверженности Компании валютному и кредитному рискам и об убытках от обесценения в отношении денежных средств и их эквивалентов раскрыта в Примечании 19.

16. Собственный капитал и резервы

(а) Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2021 года года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 4,560,650 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,000 драмов (31 декабря 2020 года: 585,650 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,000 драмов).

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

(б) Прирост стоимости

Прирост стоимости связан с переоценкой основных средств.

(в) Управление капиталом

Компания не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию собственного капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Компании. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Компании, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Компании. Осуществляя данные меры, Компания стремится обеспечить устойчивый рост прибыли.

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Компании к управлению капиталом. Компания не является объектом внешних регулятивных требований в отношении собственного капитала.

17. Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих договоров по процентным кредитам и займам Компании, оцениваемым по амортизированной стоимости.

тыс. драмов	2021 год	2020 год
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченный кредит от «Эйч-Эс-Би-Си»	14,555,513	-
Обеспеченный кредит от «Эйч-Эс-Би-Си»	864,252	-
Необеспеченный кредит от правительства Республики Армения	1,676,089	2,017,786
	17,095,854	2,017,786
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченный кредит от «Эйч-Эс-Би-Си»	2,025,544	21,963,796
Обеспеченный кредит от «Эйч-Эс-Би-Си»	578,269	-
Необеспеченный кредит от правительства Республики Армения	383,895	456,603
Необеспеченный заем от акционера	-	675,768
	2,987,708	23,096,167
Итого кредитов и займов	20,083,562	25,113,953

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам и займам были следующими:

тыс. драмов	Валюта	Номи- нальная ставка процента	Год погашения	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
				Номи- нальная стоимость	Балансовая стоимость	Номи- нальная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченный кредит от «Эйч-Эс-Би-Си»	Евро	4.153%	2020-2025	16,566,868	16,581,057	21,949,336	21,963,796
Обеспеченный кредит от «Эйч-Эс-Би-Си»	Доллары США	7.50%	2021-2024	1,442,317	1,442,521	-	-
Необеспеченный кредит от правительства РА	Евро	18%	2020-2041	5,850,687	2,059,984	7,315,594	2,474,389
Необеспеченный заем от акционера	Драм	11.02%	2020-2021	-	-	750,000	675,768
Итого кредитов и займов				23,859,872	20,083,562	30,014,930	25,113,953

(б) Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

тыс. драмов	Обязательства
	Кредиты и займы
Остаток на 1 января 2021 года	25,113,953
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	
Поступления от займов	1,586,040
Погашение займов	(3,279,694)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	23,420,299
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(3,749,092)
Прочие изменения	
<i>Связанные с обязательствами</i>	
Процентные расходы	1,352,798
Уплаченные проценты	(940,443)
Прочие изменения	-
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	412,355
Остаток на 31 декабря 2021 года	20,083,562
тыс. драмов	Обязательства
	Кредиты и займы
Остаток на 1 января 2020 года	22,232,391
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	
Поступления от займов	20,578,669
Погашение займов	(21,927,271)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	20,883,789
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	4,174,015
Прочие изменения	
<i>Связанные с обязательствами</i>	
Процентные расходы	1,415,122
Уплаченные проценты	(1,284,354)
Прочие изменения	(74,619)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	56,149
Остаток на 31 декабря 2020 года	25,113,953

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. драмов	2021 год	2020 год
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам	5,537,253	947,213
Кредиторская задолженность	709,556	932,577
Заработная плата	3,905	3,899
Налоги к уплате	133,115	72,630
Резерв под отпускные выплаты	299,227	77,853
Прочие	20	1,551
Итого торговой и прочей кредиторской задолженности	6,683,076	2,035,723

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 19.

19. Справедливая стоимость и управление рискам

(а) Справедливая стоимость

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании является разумным приближением их балансовой стоимости.

(в) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск.

(i) Основные принципы управления рисками

Руководство несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы.

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(ii) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств, и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску.

Торговая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Компании, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты.

Компания ограничивает свою подверженность кредитному риску, связанному с торговой дебиторской задолженностью, путем установления максимального периода оплаты длительностью один месяц для всех клиентов.

Компания не требует обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Ни один из клиентов Компании не имеет внешнего кредитного рейтинга. Все остатки относятся к корпоративным клиентам, и Компания полагает, что ее клиенты имеют низкий кредитный риск. Кредитный риск ни по одному из клиентов Компании не был существенно увеличен с момента первоначального признания.

Оценка ожидаемых кредитных убытков для клиентов

Компания распределяет каждую позицию, подверженную кредитному риску, на соответствующий уровень кредитного риска, на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка (включая, но не ограничиваясь следующим: внешние рейтинги, прошедшую аудит финансовую отчетность, управленческую отчетность и 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 таких агентств, как «Moody's Investor Services».

В приведенной ниже таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору клиентов по состоянию на 31 декабря 2021 года.

31 декабря 2021 года	Средне- взвешенный уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Кредитно- обесцененные
тыс. драмов				
Торговая дебиторская задолженность и активы по договору				
Низкий риск	0.14%	579,195	(785)	Нет
Дефолт	100%	9,596	(9,596)	Да
		588,791	(10,381)	

Компания определяет категории следующим образом:

Низкий риск – клиент обладает достаточными возможностями для выполнения своих договорных обязательств по уплате денежных средств в ближайшей перспективе, и неблагоприятные изменения в экономических и деловых условиях в более долгосрочной перспективе вряд ли могут снизить способность клиента выполнять свои договорные обязательства по уплате.

В приведенной ниже таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору клиентов по состоянию на 31 декабря 2020 года.

тыс. драмов	Средне- взвешенный уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Кредитно- обесцененные
31 декабря 2021 года				
Торговая дебиторская задолженность и активы по договору				
Низкий риск	0.14%	603,652	(835)	Нет
Дефолт	100%	9,596	(9,596)	Да
		613,248	(10,431)	

Изменения резерва под обесценение в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору

Изменения резерва под обесценение в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору в течение года представлены в следующей таблице.

тыс. драмов	2021 год	2020 год
Остаток на 1 января	(10,431)	(10,349)
Нетто-величина переоценки резерва под убытки	50	(82)
Остаток на 31 декабря	(10,381)	(10,431)

Денежные средства и их эквиваленты и банковские депозиты

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Компании имелись остатки банковских счетов на сумму 1,849,804 тысяч драмов (31 декабря 2020 года: 466,089 тысяч драмов), которая отражает максимальный уровень подверженности кредитному риску по данным активам. Денежные средства и их эквиваленты размещены в одном из десяти крупнейших армянских банках по общим активам, и Компания не ожидает, что банк будет не в состоянии выполнить свои обязательства.

По оценке Компании, убытки от обесценения не признаются по текущем счету, главным образом, из-за его короткого срока погашения.

(iii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Подверженность риску ликвидности

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключаящие влияние соглашений о зачете.

31 декабря 2021 года

тыс. драмов	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До	2-12 месяцев	1-2 лет	2-5 лет	Свыше 5 лет
			востребования и менее 2 месяцев				
Непроизводные финансовые обязательства							
Обеспеченные банковские кредиты *	18,023,578	19,503,793	23,739	3,160,436	2,511,597	13,808,020	-
Необеспеченные кредиты	2,059,984	5,853,602	-	-	381,340	1,128,689	4,343,573
Необеспеченный заем от акционера	-	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6,250,734	6,250,734	6,250,734	-	-	-	-
	26,334,298	31,608,129	6,274,473	3,160,436	2,892,937	14,936,709	4,343,573

31 декабря 2020 года

тыс. драмов	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До	2-12 месяцев	1-2 лет	2-5 лет	Свыше 5 лет
			востребования и менее 2 месяцев				
Непроизводные финансовые обязательства							
Обеспеченные банковские кредиты *	21,963,796	24,159,860	-	3,013,960	2,217,030	18,928,870	-
Необеспеченные кредиты	2,474,389	7,826,393	-	456,603	453,584	1,342,637	5,573,569
Необеспеченный заем от акционера	675,768	750,000	-	750,000	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,885,240	1,885,240	1,885,240	-	-	-	-
	26,999,193	34,621,493	1,885,240	4,220,563	2,670,614	20,271,507	5,573,569

Не ожидается, что потоки денежных средств, принимаемые к рассмотрению при анализе сроков погашения, могут произойти существенно раньше или их величина будет значительно отличаться.

(iv) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск

Компания подвергается валютному риску в отношении торговой кредиторской задолженности, кредитов и займов, выраженных в валюте отличной от драма. Указанные операции выражены в основном в долларах США и евро.

Подверженность валютному риску

Подверженность Компании валютному риску была следующей:

тыс. драмов	Выражены в долларах США	Выражены в евро	Выражены в долларах США	Выражены в евро
	2021 год	2021 год	2020 год	2020 год
Торговая кредиторская задолженность	(1,032,747)	-	(1,124,054)	-
Кредиты и займы	(1,442,521)	(18,641,041)	-	(24,438,185)
Валовая подверженность	(2,475,268)	(18,641,041)	(1,124,054)	(24,438,185)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в драмах	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2021 год	2020 год	2021 год	2020 год
1 доллар США	503.20	489.23	480.40	522.59
1 евро	595.18	559.08	542.61	641.11

Анализ чувствительности

Обоснованно возможное укрепление (ослабление) драма, как показано ниже, по отношению к доллару США и евро по состоянию на 31 декабря повлияло бы на оценку финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, и величину прибыли или убытка за вычетом налогов, на указанные ниже суммы. Анализ проводился исходя из допущения, что все прочие переменные, в частности, ставки процента, остаются неизменными.

тыс. драмов	Укрепление	Ослабление
	Прибыль или убыток	Прибыль или убыток
31 декабря 2021 года		
10% изменение курса драма по отношению к доллару США	247,527	(247,527)
10% изменение курса драма по отношению к евро	1,864,104	(1,864,104)
31 декабря 2020 года		
10% изменение курса драма по отношению к доллару США	112,405	(112,405)
10% изменение курса драма по отношению к евро	2,443,819	(2,443,819)

Процентный риск

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Компании не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Компании между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.

Подверженность процентному риску

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Компании, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

тыс. драмов	Балансовая стоимость	
	2021 год	2020 год
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые обязательства	2,059,984	3,150,157
	2,059,984	3,150,157
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	18,023,578	21,963,796
	18,023,578	21,963,796

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Компания не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо для инструментов, имеющих в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка или величину собственного капитала.

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 прибыли или убытка за вычетом налогов на суммы указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

тыс. драмов	Прибыль или убыток	
	Повышение на 100 б.п.	Понижение на 100 б.п.
2021 год		
Инструменты с переменной ставкой процента	(147,793)	147,793
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(147,793)	147,793
2020 год		
Инструменты с переменной ставкой процента	(180,103)	180,103
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(180,103)	180,103

20. Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Армения находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Армении. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих активов, остановки производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Судебные разбирательства

Компания не вовлечена в какие-то либо судебные разбирательства, которые могут иметь существенное влияние на финансовое положение Компании.

(в) Условные налоговые обязательства в Армении

Налоговая система Армении, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, иногда нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются налоговые органы, имеющие право налагать штрафы и начислять пени. В случае нарушения требований налогового законодательства налоговые органы не могут налагать никаких обязательств по уплате дополнительных налогов, штрафов или пеней, если с момента данного нарушения прошло три года.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Армении будут выше, чем в других странах. Руководство, исходя из своего понимания применимого армянского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полном объеме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

21. Связанные стороны

(а) Отношения контроля

С 10 марта 2020 года единственным акционером Компании является ОАО «РазТЭС». Конечной материнской компанией Компании является ЗАО «Ташир Капитал», а конечной контролирующей стороной – физическое лицо, г-н Самвел Карапетян.

Материнская компания Компании представляет финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

(б) Операции со старшим руководящим персоналом

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году, составили следующие суммы:

тыс. драмов	2021 год	2020 год
Заработная плата и премии	141,856	185,454

(б) Прочие операции со связанными сторонами

тыс. драмов	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток расчетов по состоянию на 31 декабря	
	2021 год	2020 год	2021 год	2020 год
Приобретение товаров и услуг				
Организации под общим контролем и связанные с акционером	514,902	613,837	(27,802)	(147,569)
Акционер	1,470	1,520	-	-
Выручка				
Организации под общим контролем и связанные с акционером	7,070,467	5,482,462	567,382	603,408
Кредиты и займы				
Акционер	750,000	-	-	675,768

22. База для оценки

Финансовая отчетность была подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением основных средств, которые учитываются по переоцененной стоимости.

23. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности. Ряд поправок к действующим стандартам вступает в силу с 1 января 2021 года, однако они не имеют существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(а) Выручка

Информация об учетной политике Компании в отношении договоров с покупателями представлена в Примечании 5 (в).

(б) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Компании входят:

- процентный доход,
- процентный расход,
- прибыль или убыток от курсовых разниц по финансовым активам и финансовым обязательствам.

Процентные доходы или расходы признаются с использованием метода эффективной ставки процента.

«Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива, или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Однако для финансовых активов, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к величине амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на валовой основе.

Прибыль и убыток от курсовых разниц отражаются на нетто основе в качестве финансовых доходов или финансовых расходов в зависимости от того, находятся ли валютные колебания в позиции чистой прибыли или чистого убытка.

(в) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по первоначальной стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка.

(г) Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения работникам

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий, признается обязательство, если у Компании есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(д) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за исключением той их части, которая относится к статьям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и сумм, используемых для целей налогообложения. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов или обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Компания намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

(e) Основные средства

(i) Признание и оценка

Основные средства подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости зданий, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости основных средств отражается в составе прочего совокупного дохода. Однако такое увеличение стоимости признается в составе прибыли или убытка в той мере, в которой она восстанавливает уменьшение стоимости того же актива, ранее признанное в составе прибыли или убытка. Уменьшение стоимости в результате переоценки стоимости основных отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного как прочий совокупного дохода непосредственно в составе собственного капитала. В этом случае результат переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению Компанией дополнительных экономических выгод в будущем.

Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

– здания	10-50 лет
– установки и оборудование	10-50 лет
– оснащение и приспособления	3-10 лет
– прочие	1-5 лет

Методы амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату и корректируются в случае необходимости.

(ж) Финансовые инструменты

(i) Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент возникновения. Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства первоначально признаются, когда Компания 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.

(ii) Классификация и последующая оценка

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевых инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Компания 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 Компании 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 или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы. При первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, 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

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

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков 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 Компания продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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, Компания 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 Компания анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств,
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке,
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия и
- условия, которые ограничивают требования Компании 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. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора), и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки

Компания классифицирует свои финансовые активы в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости. Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки

Компания классифицирует свои финансовые активы в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости. Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется как таковое Компанией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства 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.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Компания 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.

Компания 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. Компания 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 Компания руководствуется по аналогии указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств.

Компания 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 Компания 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

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

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Компания 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. Компания 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.

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Компания 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.

(iv) Прекращение признания

Финансовые активы

Компания 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 Компания 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.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

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

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

(v) Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания 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.

(з) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

(и) Обесценение

Непроизводные финансовые активы

Финансовые инструменты

Компания признает резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Компания оценивает резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемых кредитных убытков Компания анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Компании и обоснованной оценке кредитного качества, и включает прогнозную информацию.

Компания делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 30 дней.

Финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Компанией в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии), или
- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок – это ожидаемые кредитные убытки, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки представляют собой ту часть ожидаемых кредитных убытков, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ожидаемые кредитные убытки оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить).

Ожидаемые кредитные убытки дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Компания оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента,
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более чем на 90 дней;
- реструктуризация Компанией займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика.

Представление резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Компании нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении физических лиц Компания применяет политику списания валовой балансовой стоимости, когда финансовый актив просрочен на 180 дней, исходя из прошлого опыта возмещения сумм по аналогичным активам. В отношении предприятий Компания выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Компания не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Компании в отношении возмещения причитающихся сумм.

(к) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Компании возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(л) Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Компания применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

(i) Компания как арендатор

Компания 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 Компании до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Компанией 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.

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 Компанией. Как правило, Компания использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

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

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

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

Компания представляет активы в форме права пользования и обязательства по аренде отдельно в отчете о финансовом положении.

Компания 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. Компания признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

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

(ii) Компания как арендодатель

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

В случаях, когда Компания 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, Компания 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 Компания рассматривает определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

Компания признает арендные платежи, полученные по договорам операционной аренды, в качестве дохода линейным методом в течение срока аренды в составе статьи «Прочая выручка».

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

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

24. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2022 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

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

Данные поправки уточняют, какие затраты Компания 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 собственного капитала соответствующим образом. Сравнительные данные не пересчитываются. Компания определила, что все договоры, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2021 года, будут выполнены до вступления поправок в силу.

(б) Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим вследствие одной сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12)

Поправки сужают сферу применения освобождения при первоначальном признании, чтобы исключить операции, которые приводят к возникновению равных и взаимно-компенсирующих временных разниц, например, при аренде или обязательствах по выводу из эксплуатации. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты. В отношении аренды и выводу из эксплуатации соответствующие отложенные налоговые активы и обязательства необходимо будет признавать с начала самого раннего представленного сравнительного периода, при этом любой совокупный эффект признается как корректировка нераспределенной прибыли или другого компонента капитала на эту дату. Для всех остальных операций поправки применяются к операциям, которые происходят после начала самого раннего представленного периода.

Принятие поправок не окажет какого-либо влияния на финансовую отчетность Компании.

(в) Прочие стандарты

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

- 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».
- Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО).
- Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).