

ЗАО "АЛЬФА-ФАРМ"

**Консолидированная финансовая отчетность по
Международным стандартам финансовой отчетности
и Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2023г.

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	ЗАО "Альфа-Фарм" и его деятельность	6
2	Операционная среда Группы	6
3	Основа подготовки	7
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	19
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	22
6	Новые стандарты и интерпретации.....	24
7	Основные средства.....	27
8	Инвестиционная собственность.....	28
9	Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	29
10	Запасы.....	30
11	Торговая и прочая дебиторская задолженность	30
12	Денежные средства и их эквиваленты	32
13	Акционерный капитал	32
14	Кредиты и заемные средства.....	32
15	Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности	33
16	Торговая и прочая кредиторская задолженность	34
17	Выручка от контрактов с клиентами	34
18	Доходы и расходы по характеру	35
19	Финансовые расходы.....	36
20	Налог на прибыль.....	36
21	Условные и договорные обязательства.....	38
22	Дочерние предприятия	39
23	Управление финансовыми рисками	39
24	Управление капиталом	42
25	Раскрытие информации о справедливой стоимости	42
26	Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	43
27	Расчеты и операции со связанными сторонами	44
28	События после отчетного периода.....	44



Аудиторское заключение независимого аудитора

Совету директоров и акционерам Закрытого акционерного общества "Альфа-Фарм":

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Закрытого акционерного общества "Альфа-Фарм" (далее – "Компания") и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также консолидированные финансовые результаты Группы и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со Стандартами Учета МСФО.

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности


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

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

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

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

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

5. 
Нино Кадагшвили
Директор

13 мая 2024г.

Ереван, Республика Армения

PricewaterhouseCoopers Armenia LLC

ЗАО "АЛЬФА-ФАРМ"**Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе**

<i>Тыс. драмов РА</i>	<i>Примечание</i>	2023г.	2022г.
Выручка от контрактов с клиентами	17	33,516,715	31,307,520
Себестоимость продаж	10	(25,404,479)	(24,238,419)
Валовая прибыль		8,112,236	7,069,101
Прочие доходы	18	200,298	171,190
Расходы на продажу и дистрибуцию	18	(4,485,699)	(3,853,265)
Общие и административные расходы	18	(782,086)	(702,599)
Чистый (убыток)/прибыль от курсовой разницы		(11,255)	172,192
Прочие прибыли/(убытки), нетто	18	(117,879)	(122,394)
Чистые расходы на покрытие ожидаемых кредитных убытков		(2,776)	(93,324)
Операционная прибыль		2,912,839	2,640,901
Финансовый доход		6,642	7,892
Финансовый расход	19	(152,892)	(150,431)
Прибыль до вычета налога на прибыль		2,766,589	2,498,362
Расходы по налогу на прибыль	20	(538,296)	(466,835)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		2,228,293	2,031,527
Прочий совокупный доход/ (убыток) за год		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		2,228,293	2,031,527

Сопроводительные примечания на страницах с 5 по 44 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО "АЛЬФА-ФАРМ"**Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале**

Тыс. драмов РА	Примечание	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2022г.		1,229,845	7,141,076	8,370,921
Прибыль за год		-	2,031,527	2,031,527
Итого совокупный доход за 2022г.		-	2,031,527	2,031,527
Сделки с владельцами в их качестве собственников:				
Дивиденды объявленные	13	-	(900,000)	(900,000)
Остаток на 31 декабря 2022г.		1,229,845	8,272,603	9,502,448
Прибыль за период		-	2,228,293	2,228,293
Итого совокупный доход за 2023г.		-	2,228,293	2,228,293
Сделки с владельцами в их качестве собственников:				
Дивиденды объявленные	13	-	(1,263,000)	(1,263,000)
Остаток на 31 декабря 2023г.		1,229,845	9,237,896	10,467,741

Сопроводительные примечания на страницах с 5 по 44 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО "АЛЬФА-ФАРМ"**Консолидированный отчет о движении денежных средств по состоянию на 31 декабря 2023г.**

<i>Тыс. драмов РА</i>	2023г.	2022г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до вычета налога на прибыль	2,766,589	2,498,362
Корректировки:		
Чистые финансовые расходы, отраженные в составе прибыли или убытка	146,250	150,431
Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц	11,255	(172,190)
Износ и амортизация внеоборотных активов	1,122,559	945,790
Убыток от выбытия внеоборотных активов	2,311	9,033
Изменение чистой стоимости реализации запасов (нетто)	(7,500)	-
Расходы по созданию резерва на возможные потери по кредитам	2,776	93,323
Изменение МСФО (IFRS) 16	(45,391)	-
Увеличение резерва неиспользованных дней отпуска	1,222	46,755
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	4,000,071	3,571,504
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(666,748)	(251,007)
Увеличение запасов	(484,794)	(278,998)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	(131,067)	706,451
(Уменьшение)/увеличение ответственности по договору	(2,048)	777
Изменения в оборотном капитале	(1,284,657)	177,223
Налог на прибыль уплаченный	(651,318)	(399,422)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	2,064,096	3,349,305
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(386,791)	(280,592)
Поступления от продажи основных средств	7,220	3,968
Приобретение нематериальных активов	(95,324)	(17,205)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(474,896)	(293,829)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления от кредитов и заемных средств	21,688,920	14,904,929
Погашение кредитов и заемных средств	(21,779,797)	(15,392,485)
Проценты выплаченные	(145,703)	(150,997)
Арендная плата уплаченная	(809,683)	(727,848)
Дивиденды выплаченные	(1,263,000)	(900,000)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(2,309,263)	(2,266,401)
Влияние изменений обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(2,322)	31,065
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1,031,201	211,061
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	308,816	1,031,201

1 ЗАО "Альфа-Фарм" и его деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023г., для ЗАО "Альфа-Фарм" (далее - "Компания") и его дочерних компаний (далее - "Группа"). Информация о дочерних компаниях представлена в Примечании 22.

Компания была учреждена и ведет свою деятельность в Республике Армения (далее "РА"). Компания является закрытым акционерным обществом и была учреждена в соответствии с законодательством Армении.

По состоянию на 31 декабря 2023г. и 2022г. выпущенными акциями Компании владели следующие акционеры:

	31 декабря 2023г.	31 декабря 2022г.
Размик Ованнисян	35.54%	35.54%
"Alta Pharmaceuticals" EOOD	28.86%	28.86%
Самвел Шиладжян	17.56%	17.56%
Другие	18.04%	18.04%
Итого	100.00%	100.00%

У Группы нет стороны, обладающей конечным контролем, и она управляется своим высшим руководящим органом - Общим собранием акционеров. Информация о сделках со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

Основной вид деятельности. Основным видом деятельности Группы является оптовая и розничная торговля лекарственными средствами через сеть розничных аптечных магазинов по всей Армении. По состоянию на 31 декабря 2023г. в Армении действовало 168 аптек Группы (31 декабря 2022г.: 167 аптек).

Зарегистрированный адрес и место деятельности. Юридический адрес компании: Ереван, РА, улица Ширака, 1/68.

Валюта представления. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в армянских драмах (далее - "драмы РА"), если не указано иное.

2 Операционная среда Группы

Республика Армения. Республика Армения обладает определенными характеристиками развивающегося рынка. Правовая, налоговая и нормативно-правовая база продолжает развиваться и подвержена частым изменениям и различным толкованиям (Примечание 21). Война России в Украине оказала многовекторное воздействие на экономику РА. С одной стороны, Армения стала местом временного проживания десятков тысяч приезжих, уникальным центром экономических интересов, позволяющим, в частности, осуществлять финансовые операции. Более того, в российской экономике появляются свободные рыночные ниши, которые являются благодатной почвой для наращивания экспорта и осуществления реэкспортных операций из РА. Кроме того, санкции, введенные в отношении Российской Федерации, определенно повлияли на экономическую систему Армении. Таким образом, влияние войны России против Украины можно рассматривать как в прямом, так и в косвенном измерении. В течение 2023г. курс армянской валюты продолжал укрепляться, что в основном было обусловлено большим количеством иностранной валюты, поступившей на армянский рынок.

3 Операционная среда Группы (Продолжение)

В начале 2023 года экономика Армении продолжала демонстрировать положительную динамику в восстановлении после пандемии и войны в Нагорном Карабахе. Этой тенденции также в значительной степени способствовал приток российских граждан, переехавших в Армению из-за войны между Россией и Украиной. Это обстоятельство оказалось существенным толчком для экономики Армении и способствовало повышению эффективности деятельности Группы, с учетом более высокой покупательной способности прибывших, и сформированных привычек потребления тех линий косметики, которые предлагает Группа. Однако блокада в Нагорном Карабахе, начавшийся в декабре 2022г., оказал огромное негативное влияние как на экономическую, так и на политическую ситуацию в Армении. После войны, развязанной Азербайджаном в сентябре 2023г., более ста тысяч человек, почти все население Нагорного Карабаха, за одну неделю переместилось в Армению. Таким образом, Нагорный Карабах как регион был потерян для Армении, а, следовательно, и экономические связи, которые поддерживались с регионом.

3 Основа подготовки

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета по МСФО (далее - "МСФО"), утвержденными Советом по МСФО, по принципу учета по первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые первоначально признаются по справедливой стоимости. Существенные статьи учетной политики, применявшиеся при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, изложены в каждом соответствующем примечании. За исключением изменений в учетной политике, вступающих в силу с 1 января 2023г., эти принципы последовательно применялись ко всем представленным отчетным периодам, если не указано иное (см. Примечание 5).

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами МСФО требует использования определенных важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, предоставляющими ей возможность управлять значимой деятельностью, оказывающую значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние содержательных прав, включая содержательные потенциальные права голоса. Право является содержательным, если его обладатель имеет практическую возможность реализовать данное право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства по части права голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения фактического наличия полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

3 Основа подготовки (Продолжение)

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Гудвилл определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной организации из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную организацию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной организации и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной организации, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма ("отрицательный гудвилл" или "покупка по выгодной цене") признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Организация и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой компаний Группы и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта РА, армянский Драм ("Драмы РА").

Операции и расчеты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Группы по официальному обменному курсу Центрального банка Республики Армения (далее - "ЦБ РА") на соответствующую дату окончания отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РА на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Пересчет по курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, которые оцениваются по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2023г. основной обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 1 доллар США = 404.79 драмов РА (2022 год: 1 доллар США = 393.57 драмов РА), 1 евро = 447.9 драмов РА (2022 год: 1 евро = 420.06 драмов РА), 1 рубль = 4.5 драмов РА (2022 год: 1 рубль = 5.59 драмов РА), 1 фунт стерлингов = 515.38 драмов РА (в 2022 году 1 фунт стерлингов = 474.13 драмов РА).

Представление курсовых разниц в Консолидированном отчете о движении денежных средств. Группа приняла решение исключить курсовые разницы из сумм изменений в дебиторской и кредиторской задолженности и отразить их суммы в составе корректировок прибыли до налогообложения по неденежным статьям.

3 Основа подготовки (Продолжение)

Представление поступлений по кредитам и заемным средствам и их погашения в Консолидированном отчете о движении денежных средств. Группа показывает чистые суммы поступлений по кредитам и заемным средствам, а также погашения в Консолидированном отчете о движении денежных средств по кредитам с высокой оборачиваемостью и коротким сроком погашения (фактически – по возобновляемым кредитным линиям). Остальные кредиты и заемные средства представлены в валовом выражении.

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

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

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

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

	<u>Срок полезного использования (в кол-ве лет)</u>
Здания	20-60
Машины и оборудование	5-12
Автотранспортные средства	7-8
Оснащение и приспособления	1-8
Капитализированные затраты на улучшение арендованных объектов	5-8*

* - но не более срока аренды

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

Инвестиционная недвижимость. Инвестиционная недвижимость – это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занимаемое самой Группой. Инвестиционная недвижимость оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения. Амортизация отражается в составе прибыли или убытка линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования инвестиционной недвижимости, который составляет 68 лет. Амортизация начинается с даты отнесения активов к инвестиционной недвижимости.

3 Основа подготовки (Продолжение)

Активы в форме права пользования. Группа арендует различные аптеки. Контракты могут содержать как арендные, так и не связанные с арендой компоненты. Группа распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены.

Активы, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются на основе приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

	<u>Срок полезного использования (в кол-ве лет)</u>
Здания	3 - 10

Гудвил. Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвил относится на генерирующие денежные средства единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость генерирующей денежные средства единицы, к которой отнесен гудвил, сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не восстанавливается.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей денежные средства единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей денежные средства единицы.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, патенты, торговые марки и лицензии. Нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

3 Основа подготовки (Продолжение)

	<u>Срок полезного использования (в кол-ве лет)</u>
Лицензии на программное обеспечение	8-10 лет

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

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

3 Основа подготовки (Продолжение)

Амортизированная стоимость ("АС") представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки ("ОКУ"). Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

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

Финансовые инструменты – первоначальное признание. Все финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, с учетом затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы по справедливой стоимости.

Финансовые активы – классификация и последующая оценка – бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

3 Основа подготовки (Продолжение)

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Группа признает резервы под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- Денежные средства и их эквиваленты;
- Торговая и прочая дебиторская задолженность.

Ожидаемые кредитные убытки должны оцениваться с помощью резерва под убытки в размере:

- 12-месячные ожидаемые кредитные убытки, т.е. ожидаемые кредитные убытки за весь срок, возникающие в результате тех событий дефолта по финансовому инструменту, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (именуемые этапом 1);
- Ожидаемые кредитные убытки за весь срок, т.е. ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия, возникающие в результате всех возможных событий дефолта в течение срока действия финансового инструмента (именуемые этапом 2 и этапом 3).

Группа применяет упрощенный подход МСФО (IFRS) 9 к оценке ожидаемых кредитных убытков, в соответствии с которым используются ожидаемые кредитные убытки за весь срок по всей торговой дебиторской задолженности (Примечание 11).

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

3 Основа подготовки (Продолжение)

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Модификация финансового актива происходит, когда условия договора, регулирующие денежные потоки по финансовому активу, пересматриваются или иным образом изменяются в период между первоначальным признанием и сроком погашения финансового актива. Модификация влияет на сумму и/или сроки предусмотренных договором денежных потоков либо немедленно, либо на будущую дату.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращено, и уплаченным и подлежащим выплате вознаграждением признается в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

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

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

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

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

3 Основа подготовки (Продолжение)

Обязательства по аренде. Обязательства, возникающие в связи с арендой, первоначально оцениваются на основе приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды; и
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды Группы. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, предусмотренной договором аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющих у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

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

3 Основа подготовки (Продолжение)

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

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

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, начисляемому одним и тем же налоговым органом одному и тому же налогооблагаемому лицу, либо разным налогооблагаемым лицам при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

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

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

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, начисляется в месяце поставки товаров или услуг покупателям и подлежит уплате в налоговые органы до 20^{-го} числа следующего месяца. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении на нетто основе. При создании резерва под ожидаемый кредитный убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи.

3 Основа подготовки (Продолжение)

Затраты на товарно-материальные запасы определяются путем учета конкретных позиций (списываемыми в бухгалтерском учете являются фактически отгруженные позиции), что фактически не приводит к существенной разнице по сравнению с методом ФИФО. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

В конце каждого отчетного периода Группа проводит оценку запасов с истекшим сроком годности и медленно перемещаемых запасов.

Себестоимость проданных товаров. Себестоимость проданных товаров включает в себя покупную цену проданных товаров и другие затраты на доставку запасов до места и приведение их в состояние готовности к продаже.

Группа получает различные виды надбавок от поставщиков в виде платы за размещение заказов, скидок за объем и других форм бонусов. При учете бонусов поставщиков, полученных Группой, Группа определяет, что эти бонусы представляют собой снижение цен, уплаченных за товар, и отражаются как часть себестоимости проданных товаров или вычитаются из стоимости запасов, которые все еще имеются в наличии на отчетную дату.

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

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода». Предусмотренная законом бухгалтерская отчетность Группы является основой для распределения прибыли и других размещений.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы в составе финансовых расходов.

3 Основа подготовки (Продолжение)

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

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

Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налогов на добавленную стоимость.

Выручка признается Группой таким образом, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг клиентам в сумме, отражающей вознаграждение, на которое Группа ожидает получить право в обмен на эти товары или услуги.

Оптовая продажа фармацевтической продукции. Продажи признаются на момент перехода контроля над товарами, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров.

Обязательство по получению выручки от оптовой торговли включает доставку продукции на склад или в аптеку клиента.

Выручка от продаж со скидками признается на основе цены, указанной в договоре, за вычетом скидок.

Розничная продажа фармацевтической продукции. Розничные продажи осуществляются в аптеках Группы. Продажи регистрируются по штрих-кодам товаров. Выручка от розничной торговли признается автоматически и мгновенно в момент продажи с помощью бухгалтерского программного обеспечения и кассового аппарата.

Программа лояльности покупателей. Группа реализует программу лояльности клиентов, которая позволяет клиентам накапливать баллы за каждую покупку, совершенную в любой из аптек Группы. Заработанные баллы дают им право на получение скидки при будущих покупках, при условии, что покупка будет совершена в течение одного года с момента начисления баллов.

Вознаграждение, выделяемое на баллы лояльности, определяется исходя из их справедливой стоимости, т.е. суммы, за которую баллы лояльности можно было бы продать отдельно. Эта сумма откладывается и признается в качестве дохода при погашении баллов. Ожидаемая поломка признается в качестве выручки в момент первоначальной продажи, поскольку она исключается из суммы, начисляемой на баллы лояльности.

Договорные обязательства по начислению бонусных баллов признаются в момент продажи.

Доход от субаренды. Доход от операционной аренды признается линейным методом в течение срока соответствующей аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные при проведении переговоров и организации операционной аренды, добавляются к балансовой стоимости арендованного актива и признаются линейным методом в течение срока аренды. Доход от субаренды отражается в составе прочих доходов как неключевой вид деятельности Группы.

Государственные субсидии. Государственные субсидии, относящиеся к затратам, признаются в составе прибыли или убытка за год за вычетом соответствующих расходов в течение периода, необходимого для приведения их в соответствие с затратами, которые они предназначены компенсировать. Доход от гранта компенсируется процентными расходами в составе прибыли или убытка за год.

3 Основа подготовки (Продолжение)

Взаимозачеты и бартерные операции. Часть операций купли-продажи осуществляется с использованием взаимозачетов, бартера или других расчетов в неденежной форме. Как правило, эти операции проводятся в форме обмена разнородными товарами или услугами с конечным потребителем (бартер), в форме взаимозачетов или цепочки неденежных операций при участии нескольких организаций. Неденежные расчеты включают также расчеты переводными векселями, которые являются долговыми инструментами.

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов, бартера или прочих расчетов в неденежной форме, признаются на основании оценки руководством справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или переданы в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе наблюдаемой рыночной информации.

Неденежные операции исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств. Инвестиционные и финансовые операции, а также итоговый результат операционной деятельности представляют собой фактическое движение денежных средств.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд РФ и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных пособий, сверх социальных взносов.

Краткосрочные обязательства по выплате пособий работникам оцениваются на недисконтированной основе и относятся на расходы по мере предоставления соответствующих услуг. Обязательство признается в отношении суммы, которая, как ожидается, будет выплачена в рамках краткосрочного денежного бонуса, если у Группы есть договорные или вытекающие из сложившейся деловой практики обязательства выплатить эту сумму в результате предшествующих услуг, оказанных сотрудником, и это обязательство может быть надежно оценено.

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска. Любые изменения в настоящей консолидированной финансовой отчетности после выпуска требуют одобрения Совета директоров Группы, который утвердил данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует определенные суждения, помимо тех, которые связаны с оценками, в процессе применения учетной политики. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Признание отложенного налогового актива. Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (Продолжение)

Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Армении допускает различные толкования. См. примечания 20-21.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 27.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечаниях 3 и 11. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, вероятность дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по кредитам.

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

Если бы расчетные сроки полезного использования отличались на 10% от оценок руководства, то влияние на амортизацию за год, закончившийся 31 декабря 2023г., заключалось бы в ее увеличении на 26 019 тыс. драмов РА или уменьшении на 26 019 тыс. драмов РА (2022г.: увеличение на 20 661 тыс. драмов РА или уменьшение на 20 661 тыс. драмов РА).

Ликвидационная стоимость основных средств. Руководство определило, что ликвидационная стоимость основных средств равна нулю.

Сроки полезного использования активов в форме права пользования. При определении срока аренды руководство учитывает все факты и обстоятельства, создающие экономические стимулы для исполнения опциона на продление договора или неисполнения опциона на прекращение договора аренды. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен).

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (Продолжение)

При аренде аптек и транспортных средств, как правило, наиболее важными являются следующие факторы:

- У Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если для прекращения (или отказа от продления) договора аренды установлены значительные штрафы.
- У Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если какие-либо капитализированные затраты на улучшение арендованного актива, как ожидается, будут иметь значительную ликвидационную стоимость.

В остальных случаях Группа рассматривает другие факторы, включая продолжительность аренды в прошлые периоды, а также затраты и нарушения в обычном порядке деятельности, которые потребуются при замене актива, находящегося в аренде. Основная часть опционов на продление договора в случае аренды аптек и транспортных средств не были отражены в обязательстве по аренде, так как Группа имела возможность заменить активы без значительных затрат и нарушений в обычном порядке деятельности.

Возможности продления и прекращения договоров предусмотрены в ряде договоров аренды зданий и оборудования Группы. Они используются с целью максимизации операционной гибкости в части управления активами, используемыми в деятельности Группы.

Основная часть опционов на продление договора в случае аренды офисных помещений и транспортных средств не были отражены в обязательстве по аренде.

Ставки дисконтирования, используемые при определении обязательств по аренде. Если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть надежно определена, Группа использует в качестве основы для расчета ставки дисконтирования ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Использование дополнительной ставки заимствования в размере 8.25% (2022г.: 8.25%) определяется следующими факторами: использовалась средневзвешенная процентная ставка по займам Группы в драмах РА.

Относительное увеличение или уменьшение ставки дисконтирования на 10% по состоянию на 31 декабря 2023г. привело бы к увеличению или уменьшению обязательств по аренде на 18,230 тыс. драмов РА (31 декабря 2022г.: 20,604 тыс. драмов РА).

Доход, относящийся к программе лояльности. Группа учитывает баллы лояльности клиентов как отдельный компонент сделки купли-продажи, в ходе которой они начисляются. Часть справедливой стоимости вознаграждения, полученного от клиентов, распределяется на премиальные баллы и откладывается, а также признается как выручка в течение периода погашения премиальных кредитов. Следовательно, руководство вынуждено делать предположения относительно ожидаемых темпов погашения, которые зависят от наличия статистических данных за предыдущие периоды и значительной неопределенности на отчетную дату.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

С 1 января 2023 год следующие новые стандарты и поправки вступили в силу:

МСФО (IFRS) 17 “Договоры страхования” (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования, в результате чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумме нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток.

Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). Поправки включают ряд разъяснений, направленных на облегчение внедрения МСФО (IFRS) 17 и упрощение отдельных требований стандарта и перехода. Эти поправки относятся к восьми областям МСФО (IFRS) 17 и не предусматривают изменения основополагающих принципов стандарта. В МСФО (IFRS) 17 были внесены следующие поправки:

- **Дата вступления в силу:** Дата вступления в силу МСФО (IFRS) 17 (с поправками) отложена на два года. Стандарт должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2023г. или после этой даты. Установленный в МСФО (IFRS) 4 срок действия временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9 также перенесен на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2023г. или после этой даты.
- **Ожидаемое возмещение страховых аквизиционных денежных потоков:** Организации должны относить часть своих аквизиционных затрат на соответствующие договоры, по которым ожидается продление, и признавать такие затраты в качестве активов до момента признания организацией продления договора. Организации должны оценивать вероятность возмещения актива на каждую отчетную дату и представлять информацию о конкретном активе в примечаниях к финансовой отчетности.
- **Маржа за предусмотренные договором услуги, которая относится на инвестиционные услуги:** следует выделить единицы покрытия с учетом объема выгод и ожидаемого периода как страхового покрытия, так и инвестиционных услуг по договорам с переменными платежами и по прочим договорам с услугами по получению инвестиционного дохода в соответствии с общей моделью. Затраты, связанные с инвестиционной деятельностью, следует включать в качестве денежных потоков в границы договора страхования в тех случаях, когда организация осуществляет такую деятельность для повышения выгод от страхового покрытия для страхователя.
- **Приобретенные договоры перестрахования – возмещение убытков:** Когда организация признает убыток при первоначальном признании по обременительной группе базовых договоров страхования или по добавлению обременительных базовых договоров страхования к группе, организации следует скорректировать маржу за предусмотренные договором услуги по соответствующей группе приобретенных договоров перестрахования и признать прибыль по таким договорам перестрахования. Сумма убытка, возмещенного по договору перестрахования, определяется путем умножения убытка, признанного по базовым договорам страхования, и процента требований по базовым договорам страхования, который организация ожидает возместить по приобретенному договору перестрахования. Данное требование будет применяться только в том случае, когда приобретенный договор перестрахования признается до признания убытка по базовым договорам страхования или одновременно с таким признанием.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (Продолжение)

- *Прочие поправки:* Прочие поправки включают исключения из сферы применения для некоторых договоров о кредитных картах (или аналогичных договоров) и для некоторых кредитных договоров; представление активов и обязательств по договорам страхования в отчете о финансовом положении в портфелях, а не в группах; применимость варианта снижения риска при снижении финансовых рисков с помощью приобретенных договоров перестрахования и производных финансовых инструментов по справедливой стоимости через прибыль или убыток; выбор учетной политики для изменения оценочных значений, отраженных в предыдущей промежуточной финансовой отчетности, при применении МСФО (IFRS) 17; включение платежей и поступлений по налогу на прибыль, относимых на конкретного страхователя, по условиям договора страхования в денежные потоки по выполнению договоров; выборочное освобождение от требований в течение переходного периода и прочие незначительные поправки.

Вариант перехода для страховщиков, применяющих МСФО (IFRS) 17 – Поправки к МСФО (IFRS) 17 (выпущены 9 декабря 2021г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023г. или после этой даты). Поправка к требованиям перехода к МСФО (IFRS) 17 предоставляет страховщикам возможность повысить пользу информации о первоначальном применении МСФО (IFRS) 17 для инвесторов. Поправка касается только перехода страховщиков на МСФО (IFRS) 17 и не затрагивает других требований МСФО (IFRS) 17. Требования к переходу, предусмотренные МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9), применяются на разные даты и приведут к следующим единовременным различиям по классификации в представлении сравнительной информации при первоначальном применении МСФО (IFRS) 17: несоответствия в бухгалтерском учете между обязательствами по договорам страхования, оцениваемыми по текущей стоимости, и соответствующими финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости; и если предприятие принимает решение произвести повторное представление сравнительной информации по МСФО (IFRS) 9, различия в классификации между финансовыми активами, признание которых было прекращено в сравнительном периоде (к которым МСФО (IFRS) 9 применяться не будет), и прочими финансовыми активами (к которым будет применяться МСФО (IFRS) 9). Поправка поможет страховщикам избежать этих временных несоответствий в бухгалтерском учете и, следовательно, повысит полезность сравнительной информации для инвесторов. Для этой цели страховщикам предоставляется возможность представить сравнительную информацию о финансовых активах. При первоначальном применении МСФО (IFRS) 17 предприятиям для целей представления сравнительной информации было бы разрешено применять классификационную накладку к финансовому активу, в отношении которого предприятие не производит повторное представление сравнительной информации по МСФО (IFRS) 9. Возможность перехода будет доступна для каждого отдельного инструмента; это позволит предприятию представлять сравнительную информацию так, как если бы к данному финансовому активу применялись требования МСФО (IFRS) 9 к классификации и оценке, в то же время от предприятия не потребуется применить требования МСФО (IFRS) 9 к обесценению; от предприятия, которое применяет классификационную накладку к финансовому активу, потребуется использовать обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную на дату перехода, для определения планов предприятия по классификации данного финансового актива в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2021 г. и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 г. или после этой даты). В МСФО (IAS) 1 были внесены поправки, требующие от организаций раскрывать существенную информацию о своей учетной политике вместо основных положений учетной политики. Поправки содержат определение существенной информации об учетной политике. Кроме того, поправки разъясняют, что информация об учетной политике, как ожидается, будет существенной, если без нее пользователи финансовой отчетности не смогут понять другую существенную информацию в финансовой отчетности. В поправках приводятся примеры информации об учетной политике, которая с вероятностью будет считаться существенной для финансовой отчетности организации. Кроме того, поправка к МСФО (IAS) 1 разъясняет, что несущественную информацию об учетной политике не нужно раскрывать. Однако, если такая информация раскрывается, она не должна затруднять понимание существенной информации об учетной политике. В поддержку этой поправки были также внесены изменения в Практическое руководство 2 по МСФО «Формирование суждений о существенности», содержащее рекомендации по применению концепции существенности к раскрытию информации об учетной политике.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (Продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). Поправка к МСФО (IAS) 8 разъясняет, как организациям следует различать изменения в учетной политике и изменения в бухгалтерских оценках

Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 г., вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023г. или после этой даты). В поправках к МСФО (IAS) 12 разъясняется, каким образом необходимо отражать отложенный налог по таким операциям, как аренда и начисление обязательств по выводу активов из эксплуатации. В определенных обстоятельствах организации освобождаются от отражения отложенного налога при первоначальном признании активов или обязательств. Ранее существовала неопределенность в отношении применения этого исключения к таким операциям, как аренда и вывод активов из эксплуатации, – операциям, по которым одновременно признается и актив, и обязательство. В поправках разъясняется, что данное исключение не применяется, и что организации обязаны отражать отложенный налог по таким операциям. Согласно этим поправкам, организации должны признавать отложенный налог по операциям, по которым при первоначальном признании возникают равные суммы налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Поправки к МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль: реформирование международной налоговой системы – Второй компонент (Pillar Two) типовых правил" (опубликован 23 мая 2023г.). В мае 2023г. Совет по МСФО опубликовал поправки узкого охвата к МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль". Эта поправка была внесена в ответ на предстоящее внедрение типовых правил второго компонента, опубликованных Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), направленных на реформирование международной налоговой системы. Поправки вводят временное освобождение от требования признавать и раскрывать отложенные налоги, возникающие в результате налогового законодательства, принятого или по существу принятого для реализации типовых правил Pillar Two. В соответствии с датой вступления в силу Совета МСФО (IASB), компании могут применить это исключение незамедлительно, но требования к раскрытию информации обязательны для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023г. или после этой даты.

Применение поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» - обязательство по аренде в сделках продажи с обратной арендой (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты). Поправки касаются операций по продаже и обратной аренде, которые удовлетворяют требованиям МСФО (IFRS) 15 и должны учитываться как продажа. Согласно внесенной поправке, продавцу-арендатору следует впоследствии оценивать обязательства по аренде, возникающие в результате обратной аренды, таким образом, чтобы он не признавал какую-либо сумму прибыли или убытка, относящихся к сохраняемому за ним праву пользования. Это означает отсрочку такой прибыли, даже если обязательство заключается в осуществлении переменных платежей, которые не зависят от индекса или ставки. В настоящее время Группа оценивает влияние данных поправок на свою финансовую отчетность.

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные - Поправки к МСФО (IAS) 1 (первоначально выпущены 23 января 2020 года, с последующими изменениями от 15 июля 2020 года и 31 октября 2022 года, окончательная дата вступления в силу установлена для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты). Данные поправки уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если организация имеет на конец отчетного периода существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев.

6 Новые стандарты и интерпретации (Продолжение)

Руководство больше не требует, чтобы такое право было безусловным. В результате внесения поправок 31 октября 2022 года уточнено, что условия кредитных соглашений, которые организация должна соблюдать только после отчетной даты, не повлияют на классификацию обязательств на отчетную дату как краткосрочные или долгосрочные. Ожидания руководства в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, когда по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять условие. В то же время кредит классифицируется как долгосрочный, если условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевого инструментов организации. Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента. В настоящее время Группа оценивает влияние поправок на свою финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 7 "Отчет о движении денежных средств" и МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации: механизмы финансирования поставщиков" (Выпущены 25 мая 2023г.). В ответ на запросы пользователей финансовой отчетности по поводу ненадлежащего или вводящего в заблуждение раскрытия информации о механизмах финансирования, в мае 2023г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7, требующие раскрытия информации о механизмах финансирования поставщиков организации (SFA). Данные поправки требуют раскрытия информации о финансовых соглашениях предприятия с поставщиками, что позволило бы пользователям финансовой отчетности оценить влияние этих соглашений на обязательства и денежные потоки предприятия, а также на подверженность предприятия риску ликвидности. Целью дополнительных требований к раскрытию информации является повышение прозрачности механизмов финансирования поставщиков. Поправки не затрагивают принципы признания или оценки, а относятся только к требованиям к раскрытию информации. Новые требования к раскрытию информации вступят в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. В настоящее время Группа оценивает влияние данных поправок на свою финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 14 "Счета отложенных тарифных разниц" (выпущен 30 января 2014 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 позволяет компаниям, при первом применении МСФО, продолжать признавать суммы, относимые на регулирование с помощью процентной ставки, в соответствии с прежними требованиями местного стандарта бухгалтерского учета, которым они следовали до перехода на МСФО. Однако для повышения сопоставимости компаний, уже применяющих стандарты бухгалтерского учета МСФО и не признающие такие суммы, стандарт требует отдельного представления влияния регулирования с помощью процентных ставок. Применение данного стандарта не распространяется на организации, которые уже представляют финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета по МСФО.

«Продажа или вложение активов в рамках сделки между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием» (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28) (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с даты, определяемой Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или передачи активов инвестору и его ассоциированной компании или совместному предприятию. Основным следствием поправок является то, что прибыль или убыток признаются в полном объеме, когда сделка связана с коммерческой деятельностью. Прибыль или убыток частично признаются, когда операция связана с активами, не являющимися частью бизнеса, даже если эти активы принадлежат дочерней компании. В настоящее время Группа оценивает влияние данных поправок на свою финансовую отчетность.

6 Новые стандарты и интерпретации (Продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 21 "Отсутствие возможности обмена" (выпущены 15 августа 2023г.). В августе 2023г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 21, призванные помочь организациям оценить возможность обмена между двумя валютами и определить спотовый обменный курс в тех случаях, когда возможность обмена отсутствует. Поправки влияют на предприятие, если оно проводит операцию в иностранной валюте, которая не подлежит обмену на другую валюту для установленной цели на дату оценки. Поправки к МСФО (IAS) 21 не содержат подробных требований о том, как определять спотовый обменный курс. Поправками устанавливаются принципы, в соответствии с которыми предприятие может определять спотовый обменный курс на дату оценки. При применении новых требований не допускается повторное представление сравнительной информации. Соответствующие суммы необходимо перевести по расчетному обменному курсу на дату первоначального обращения с корректировкой на нераспределенную прибыль или в резерв на покрытие накопленных курсовых разниц. Ожидается, что данный стандарт не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

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

ЗАО "АЛЬФА-ФАРМ"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2023г.

7 Основные средства

<i>Тыс. драмов РА</i>	Земля и здания	Машины и оборудование	Авто-транспортные средства	Оснащение и приспособления	Капитализированные затраты на улучшение арендованных объектов	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2022г.	2,142,786	367,084	395,290	1,186,630	102,329	5,502	4,199,621
Накопленный износ	(249,853)	(289,496)	(195,741)	(836,327)	(52,983)	-	(1,624,400)
Балансовая стоимость на 1 января 2022г.	1,892,933	77,588	199,549	350,303	49,346	5,502	2,575,221
Дополнения	25,463	14,833	66,249	99,080	15,454	57,594	278,673
Переводы	33,108	2,531	8,266	18,569	622	(63,096)	-
Реклассификация из инвестиционной собственности (Примечание 8)	95,847	-	-	-	-	-	95,847
Выбытие	-	-	(3,867)	(1,543)	-	-	(5,410)
Амортизационные отчисления	(36,815)	(21,808)	(42,956)	(92,559)	(12,471)	-	(206,609)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022г.	2,010,536	73,144	227,241	373,850	52,951	-	2,737,722
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023г.	2,297,204	384,448	465,938	1,302,736	118,405	-	4,568,731
Накопленный износ	(286,668)	(311,304)	(238,697)	(928,886)	(65,454)	-	(1,831,009)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022г.	2,010,536	73,144	227,241	373,850	52,951	-	2,737,722
Дополнения	106,441	37,372	82,750	163,856	22,029	-	412,448
Реклассификация из инвестиционной собственности (Примечание 8)	17,847	-	-	-	-	-	17,847
Выбытие	-	-	(2,625)	(6,905)	-	-	(9,530)
Амортизационные отчисления	(40,600)	(32,053)	(50,915)	(122,461)	(14,159)	-	(260,188)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023г.	2,094,224	78,463	256,451	408,340	60,821	-	2,898,299
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023г.	2,421,492	421,820	546,063	1,459,687	140,434	-	4,989,496
Накопленный износ	(327,268)	(343,357)	(289,612)	(1,051,347)	(79,613)	-	(2,091,197)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023г.	2,094,224	78,463	256,451	408,340	60,821	-	2,898,299

7 Основные средства (Продолжение)

Амортизационные отчисления в размере 176,893 тыс. драмов РА (2022 год: 182,403 тыс. драмов РА) были отнесены на расходы по продаже (Примечание 18), 50,056 тыс. драмов РА (2022 год: 6,988 тыс. драмов РА) на административные расходы (Примечание 18) и 33,239 тыс. драмов РА (2022 год: 31,038 драмов РА) на себестоимость продаж.

По состоянию на 31 декабря 2023г. основные средства балансовой стоимостью 1,409,828 тыс. драмов РА (2022г.: 854,956 тыс. драмов РА) находятся в залоге в качестве обеспечения по кредитам и займам (Примечание 14).

Руководство Группы не выявило признаков обесценения за годы, закончившиеся по состоянию на 31 декабря 2023г. и 31 декабря 2022г..

Имеются объекты основных средств, которые полностью амортизированы, однако они по-прежнему используются Группой:

Тыс. драмов РА

Балансовая стоимость на 31 декабря	2023г.	2022г.
Оснащение и приспособления	781,998	819,476
Автотранспортные средства	21,085	26,357
Машины и оборудование	12,811	10,510
Итого	815,894	856,343

8 Инвестиционная собственность

Тыс. драмов РА

	2023г.	2022г.
Балансовая стоимость на 1 января	159,298	258,395
Реклассификация в состав основных средств (Примечание 7)	(17,847)	(95,847)
Амортизационные отчисления	(2,860)	(3,250)
Балансовая стоимость на 31 декабря	138,591	159,298

Инвестиционная недвижимость включает в себя коммерческую недвижимость, которая сдается в аренду в качестве офисных помещений третьим лицам.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023г. и 2022г., Группа изменила порядок использования части имущества со сдачи в аренду на собственное пользование, таким образом, соответствующая часть стоимости инвестиционной недвижимости была переклассифицирована в состав основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2023г. инвестиционная недвижимость балансовой стоимостью 138,591 тыс. драмов РА (2022г.: 159,298тыс. драмов РА) заложена в качестве обеспечения по кредитам и заемным средствам (Примечание 14).

По оценке руководства, справедливая стоимость инвестиционной недвижимости приблизительно равна ее балансовой стоимости на отчетную дату. Определение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости было бы отнесено к категории определения уровня 3 в иерархии справедливой стоимости.

Доход от аренды инвестиционной недвижимости составил 5,973 тыс. драмов РА (2022г.: 8,625 тыс. драмов РА).

Прямые операционные расходы, признанные в составе прибыли или убытка, относящиеся к инвестиционной недвижимости, приносящей доход от сдачи в аренду, незначительны (2022г.: незначительны).

9 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует различные помещения и транспортные средства. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированный срок от 3 до 8 лет, но могут иметь опционы продления.

<i>Тыс. драмов РА</i>	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2022г.	1,709,372
Дополнения	868,741
Выбытие	(53,167)
Амортизационные отчисления	(727,279)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022г.	1,797,667
Дополнения	686,895
Выбытие	(51,350)
Амортизационные отчисления	(845,187)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023г.	1,588,025

Руководство Группы не выявило признаков обесценения за годы, закончившиеся по состоянию на 31 декабря 2023г. и 31 декабря 2022г..

Группа признала обязательства по аренде следующим образом:

<i>Тыс. драмов РА</i>	2023г.	2022г.
Обязательства по краткосрочной аренде	525,765	729,318
Обязательства по долгосрочной аренде	1,160,165	1,176,141
Итого обязательства по аренде	1,685,930	1,905,459

Процентные расходы, включенные в состав финансовых расходов за 2023г., составили 152,892 тыс. драмов РА (2022г.: 147,568 тыс. драмов РА).

Расходы, связанные с краткосрочной арендой (включаются в расходы на продажу и дистрибуцию):

<i>Тыс. драмов РА</i>	2023г.	2022г.
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде	14,876	20,902

Общий отток денежных средств по договорам аренды в 2023г. составил 962,675 тыс. драмов РА (2022 год: 875,416 тыс. драмов РА).

Договоры аренды не налагают никаких обязательств, кроме обеспечительных интересов в арендованных активах, которыми владеет арендодатель. Арендованные активы не могут использоваться в качестве обеспечения по заемным средствам.

10 Запасы

<i>Тыс. драмов РА</i>	2023г.	2022г.
Товары для перепродажи	8,063,548	7,591,064
Прочее	130,150	110,341
Итого запасы	8,193,698	7,701,405

Стоимость запасов, признанная расходом в течение периода, представляющего собой себестоимость продаж, составила 25,404,479 тыс. драмов РА (2022г.: 24,238,419 тыс. драмов РА).

По состоянию на 31 декабря 2023г. запасы с оборотом 1,000,000 тыс. драмов РА (2022г.: 1,000,000 тыс. драмов РА) заложены в качестве обеспечения по кредитам и заемным средствам (Примечание 14).

Запасы на сумму 7,500 тыс. драмов РА оценены по чистой стоимости реализации по состоянию на 31 декабря 2023г. (2022г.: ноль).

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>Тыс. драмов РА</i>	2023г.	2022г.
Торговая дебиторская задолженность	2,411,392	1,852,875
Прочая финансовая дебиторская задолженность	94,968	128,113
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(182,279)	(218,590)
Итого сумма финансовых активов в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	2,324,081	1,762,398
Подлежащий возмещению НДС	13,352	1,951
Внесенные предоплаты	685,854	594,204
Предоплата по налогам	21,001	5,349
Прочее	5,660	7,032
Итого торговая и прочая дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря	3,049,948	2,370,934

Группа применяет упрощенный подход МСФО (IFRS) 9 к оценке ожидаемых кредитных убытков, в соответствии с которым используются ожидаемые кредитные убытки за весь срок по всей торговой дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была сгруппирована на основе общих характеристик кредитного риска и просроченных дней.

Ожидаемые показатели убытков основаны на характеристиках платежей клиентов за период в 36 месяцев, предшествующих каждой отчетной дате, и на соответствующих показателях кредитных убытков, прошлых периодов, понесенных в течение данного периода. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность.

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность (Продолжение)

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки по активу, скорректированном с учетом прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность клиентов погасить дебиторскую задолженность.

В % от валовой стоимости (Тыс. драмов РА)	31 декабря 2023г.			
	Коэффициент потерь	Валовая балансовая стоимость	ОКУ за весь срок	Чистая балансовая стоимость
Торговая дебиторская задолженность				
- текущая	1.51%	1,526,245	23,039	1,503,206
- просрочка менее чем на 30 дней	5.27%	449,490	23,667	425,824
- просрочка от 31 до 60 дней	12.35%	217,090	26,801	190,289
- просрочка от 61 до 90 дней	18.86%	67,593	12,748	54,846
- просрочка от 91 до 120 дней	31.26%	36,323	11,353	24,970
- просрочка от 121 до 150 дней	50.26%	11,729	5,895	5,835
- просрочка от 151 до 180 дней	76.84%	6,290	4,833	1,457
- просрочка от 181 до 211 дней	75.00%	1,014	760	253
- просрочка более чем на 211 дней	76.54%	95,618	73,183	22,433
Итого	7.56%	2,411,392	182,279	2,229,113

В % от валовой стоимости (Тыс. драмов РА)	31 декабря 2022г.			
	Коэффициент потерь	Валовая балансовая стоимость	ОКУ за весь срок	Чистая балансовая стоимость
Торговая дебиторская задолженность				
- текущая	1.54%	1,132,384	17,462	1,114,922
- просрочка менее чем на 30 дней	3.13%	341,924	10,711	331,213
- просрочка от 31 до 60 дней	9.44%	68,631	6,480	62,152
- просрочка от 61 до 90 дней	15.97%	42,747	6,828	35,919
- просрочка от 91 до 120 дней	23.06%	15,523	3,579	11,944
- просрочка от 121 до 150 дней	25.59%	21,494	5,501	15,993
- просрочка от 151 до 180 дней	46.23%	9,164	4,236	4,928
- просрочка от 181 до 211 дней	68.24%	48,787	33,294	15,493
- просрочка более чем на 211 дней	75.77%	172,221	130,499	41,721
Итого	11.80%	1,852,875	218,590	1,634,285

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом годового периода.

Тыс. драмов РА	2023г.	2022г.
Резерв под обесценение на 1 января	218,590	125,267
Списания в течение года	(39,087)	-
Увеличение резерва под возможные потери в течение года	2,776	93,323
Резерв под обесценение на 31 декабря	182,279	218,590

12 Денежные средства и их эквиваленты

<i>Тыс. драмов РА</i>	2023г.	2022г.
Остатки на банковских счетах до востребования	51,898	799,733
Денежные средства в кассе	126,702	132,035
Денежные средства в пути	130,216	99,433
Итого денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря	308,816	1,031,201

Денежные средства в кассе представляют собой наличные средства, располагаемые по состоянию на отчетную дату во всей сети розничных аптечных магазинов и головном офисе Группы.

В таблице ниже представлено кредитное качество остатков на банковских счетах до востребования, на основе оценок кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022г.:

<i>Тыс. драмов РА</i>	2023г.	2022г.
B1 (Moody's)	5,517	23,772
B2 (Moody's)	43,738	774,591
Ba3 (Moody's)	2,643	1,067
Рейтинг отсутствует	-	303
Итого остатки на банковских счетах до востребования	51,898	799,733

13 Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2023г. и 2022г. общее утвержденное количество акций Компании составляет 932,407 акций (2022г.: 932,407 акций) номинальной стоимостью 1.32 драма РА за акцию (2022г.: 1.32 драма РА за акцию). Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, и имеют право на один голос на акцию на собраниях Группы.

В соответствии с законодательством Армении распределяемые резервы Группы ограничены остатком нераспределенной прибыли, отраженным в консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности,

В 2023г. Группа объявила дивиденды в размере 1,263,000 тыс. драмов РА, включая налог в размере 18,225 тыс. драмов РА или 1.35 тыс. драмов РА на акцию (2022г.: 900,000 тыс. драмов РА или 0.97 тыс. драмов РА на акцию).

14 Кредиты и заемные средства

<i>Тыс. драмов РА</i>	2023г.	2022г.
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	51,494	332,417
<i>Текущие обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	429,293	238,700
Итого заемные средства	480,787	571,117

14 Кредиты и заемные средства (Продолжение)

Условия непогашенных кредитов:

Валюта	Номинальная процентная ставка	Год погашения	31 декабря 2023г.	31 декабря 2022г.
в драмах РА	11.35% (по субсидии)	2025г.	221,249	332,417
в драмах РА	11.5% (по субсидии)	2023г.	-	238,700
в драмах РА	8.00%	2024г.	259,538	-
в драмах РА	8.50%	2023г.	-	-
Итого заемные средства			480,787	571,117

По состоянию на 31 декабря 2023г. и 2022г. Группа располагала кредитными средствами, субсидированные Республикой Армения. Данные кредитные средства не налагали на Группу каких-либо требований или договорных обязательств. На основании условий субсидирования фактическая процентная ставка по кредитам для Группы равна нулю, и Группа не производила выплаты процентов.

По состоянию на 31 декабря 2023г. недвижимость балансовой стоимостью 1,548,419 тыс. драмов РА (31 декабря 2022г.: 1,113,352 тыс. драмов РА) находится в залоге в качестве обеспечения по кредитам в местном банке.

Группа заключила ряд соглашений о предоставлении кредитных линий с местными банками и начала более широко использовать эти кредитные линии в рамках своих процессов управления денежными средствами и операциями. Кредитные линии в основном являются краткосрочными с возможностью продления или возобновления. По состоянию на отчетную дату общая сумма неиспользованной кредитной линии составила 740,462 тыс. драмов РА (31 декабря 2022г.: 1,000,000 тыс. драмов РА).

Процентные расходы по кредитам и займам за год составили 40,594 тыс. драмов РА (2022г.: 79,238 тыс. драмов РА). Грантовый доход, полученный за год по субсидируемым кредитам и заемным средствам, составил 34,036 тыс. драмов РА (2022г.: 76,375 тыс. драмов РА).

15 Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности

В таблице ниже представлен анализ обязательств, связанных с финансовой деятельностью, и изменений обязательств Группы, связанных с финансовой деятельностью, за каждый из представленных периодов. Состав этих обязательств отражает структуру финансовых обязательств в отчете о движении денежных средств:

ЗАО "АЛЬФА-ФАРМ"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2023г.

15 Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности (Продолжение)

Тыс. драмов РА	31 декабря 2023г.			31 декабря 2022г.		
	Кредиты и заемные средства	Обязательства по аренде	Итого	Кредиты и заемные средства	Обязательства по аренде	Итого
Обязательства по финансовой деятельности на 1 января	571,117	1,905,459	2,476,576	1,059,239	1,817,733	2,876,972
Потоки денежных средств						
Чистые поступления / (выплаты) - потоки денежных средств	(90,877)	(809,683)	(900,560)	(487,556)	(727,848)	(1,215,404)
Выплаты процентов	7,189	(152,892)	(145,703)	(3,429)	(143,105)	(146,534)
Неденежные изменения						
Расходы по процентам	(6,642)	152,892	146,250	2,863	147,568	150,431
Дополнения	-	590,154	590,154	-	811,112	811,112
Обязательства по финансовой деятельности по состоянию на 31 декабря	480,787	1,685,930	2,166,717	571,117	1,905,459	2,476,576

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Тыс. драмов РА	2023г.	2022г.
Торговая кредиторская задолженность	2,707,612	2,866,369
Прочая кредиторская задолженность	65,653	44,611
Итого финансовая кредиторская задолженность в рамках торговой и прочей кредиторской задолженности в АС	2,773,265	2,910,980
Налоги, кроме налога на прибыль	255,474	242,126
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	402,194	366,952
Полученные предоплаты	6,639	30,603
Итого прочая кредиторская задолженность	664,307	639,681
Торговая и прочая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря	3,437,572	3,550,661

17 Выручка от контрактов с клиентами

Группа получает выручку от передачи товаров в определенный момент времени:

Тыс. драмов РА	2023г.	2022г.
Реализация товаров		
Розничная торговля	15,179,800	14,322,135
Оптовая торговля	18,336,915	16,985,385
Итого выручка по контрактам с клиентами	33,516,715	31,307,520

18 Доходы и расходы по характеру

<i>Тыс. драмов РА</i>	2023г.	2022г.
Заработная плата и оклады	2,767,805	2,353,647
Износ и амортизация	1,028,294	909,682
Коммунальные услуги и коммуникации	132,135	125,836
Транспортные расходы	122,594	119,489
Коммунальные расходы	88,910	72,515
Маркетинг и реклама	72,806	60,768
Плата за банковское обслуживание	77,917	52,174
Затраты на техническое обслуживание	37,326	36,208
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде	25,324	28,919
Офисные расходы	8,400	6,421
Прочее	124,188	87,606
Итого расходы на продажу и дистрибуцию	4,485,699	3,853,265

Расходы на персонал включают взносы в обязательные пенсионные фонды в размере 124,952 тыс. драмов РА (2022г.: 94,967 тыс. драмов РА).

Общие и административные расходы

<i>Тыс. драмов РА</i>	2023г.	2022г.
Заработная плата и оклады	532,929	540,866
Профессиональные гонорары	75,651	36,063
Износ и амортизация	60,426	6,988
Коммунальные услуги и коммуникации	42,195	45,170
Деловые поездки и представительские расходы	21,762	26,299
Расходы, связанные с сотрудниками	21,231	24,695
Офисные расходы	6,163	4,595
Затраты на техническое обслуживание	4,512	7,977
Прочее	17,217	9,946
Итого общие и административные расходы	782,086	702,599

Расходы на персонал включают взносы в обязательные пенсионные фонды в размере 21,263 тыс. драмов РА (2022г.: 15,336 тыс. драмов РА).

Прочие прибыли/(убытки), нетто

<i>Тыс. драмов РА</i>	2023г.	2022г.
Прибыль от изменения условий аренды	45,231	19,079
Убыток от конвертации валюты	(68,516)	(83,083)
Расходы по НДС	(45,226)	(49,336)
Расходы на благотворительность	(21,393)	(16,883)
Прочее	(18,923)	11,889
Прочее списание товарно-материальных запасов	(9,052)	(4,060)
Итого прочие прибыли/(убытки), нетто	(117,879)	(122,394)

18 Доходы и расходы по характеру (Продолжение)

Прочие доходы

<i>Тыс. драмов РА</i>	2023г.	2022г.
Доход от субаренды	110,924	87,048
Доход от списания бонусов	43,594	42,660
Доход от предоставленных услуг	31,518	34,531
Доход от поставки	14,262	6,951
Итого прочий доход	200,298	171,190

19 Финансовые расходы

<i>Тыс. драмов РА</i>	2023г.	2022г.
Расходы по процентам	152,892	150,431
Итого финансовые расходы	152,892	150,431

20 Налог на прибыль

(а) Состав расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают:

<i>Тыс. драмов РА</i>	2023г.	2022г.
Текущий налог	536,133	540,381
Отложенный налог	2,163	(73,546)
Расходы по налогу на прибыль за год	538,296	466,835

(б) Сверка налоговых расходов с прибылью или убытком, умноженными на применимую налоговую ставку

Ставка налога на прибыль, применяемая к доходам Группы, составляет 18%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>Тыс. драмов РА</i>	2023г.	2022г.
Прибыль до налогообложения	2,766,589	2,498,362
Расчетная сумма (расхода)/дохода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 18%:	(497,986)	(448,553)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Непризнанная временная разница по гудвилу	-	24,315
- Доход, освобожденный от налогообложения	(2,852)	3,820
- Расходы, не подлежащие вычету	(37,458)	(46,417)
Расходы по налогу на прибыль за год	(538,296)	(466,835)

20 Налог на прибыль (Продолжение)

(в) Отложенные налоги, проанализированные по типу временной разницы

Различия между МСФО и налоговым законодательством РА приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их налоговой базой. Налоговые последствия от изменения этих временных разниц подробно описаны ниже и отражены по ставке 18% (2022г.: 18%).

Налоговые последствия изменения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2023г., составляет:

<i>Тыс. драмов РА</i>	1 января 2023г.	Сумма (расхода)/дохода в состав прибыли или убытка	31 декабря 2023г.
Налоговые последствия вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц			
Основные средства	(246,939)	32,131	(214,808)
Прочие активы	19,902	(19,902)	-
Прочие нематериальные активы	(994)	1,531	537
Запасы	33,913	1,359	35,272
Торговая и прочая дебиторская задолженность	39,729	(16,511)	23,218
Обязательства по аренде	19,403	(1,781)	17,622
Торговая и прочая кредиторская задолженность	42,109	946	43,055
Ответственность по контракту	25,494	64	25,558
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	(67,383)	2,163	(69,546)
Отложенные налоговые активы	115,751		127,640
Отложенные налоговые обязательства	(183,134)		(197,186)

Налоговый эффект изменений временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2022г., составляет:

<i>Тыс. драмов РА</i>	1 января 2022г.	Сумма (расхода)/дохода в состав прибыли или убытка	31 декабря 2022г.
Налоговые последствия вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц			
Основные средства	(238,061)	(8,878)	(246,939)
Прочие активы	-	19,902	19,902
Прочие нематериальные активы	-	(994)	(994)
Запасы	23,190	10,723	33,913
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22,548	17,181	39,729
Обязательства по аренде	19,505	(102)	19,403
Торговая и прочая кредиторская задолженность	42,250	(141)	42,109
Ответственность по контракту	(10,361)	35,855	25,494
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	(140,929)	73,546	(67,383)
Отложенные налоговые активы	-		115,751
Отложенные налоговые обязательства	(140,929)		(183,134)

20 Налог на прибыль (Продолжение)

В контексте текущей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут начисляться даже при наличии консолидированного налогового убытка. Таким образом, отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в том случае, если они относятся к одному и тому же объекту налогообложения.

21 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать искивые требования. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Непредвиденные налоговые расходы. Налоговое и таможенное законодательство Армении, которое действовало или, по существу, вступило в силу на конец отчетного периода, допускает различные толкования при применении к операциям и деятельности Группы. Следовательно, налоговые позиции руководства и официальная документация, подтверждающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами.

Есть вероятность, что налоговые органы могут применить более многогранный и сложный подход к толкованию законодательства и налоговым проверкам. В сочетании с возможным увеличением усилий по сбору налогов в ответ на бюджетное давление вышеизложенное может привести к увеличению уровня и частоты проверок со стороны налоговых органов. В частности, возможно, что могут быть оспорены сделки и операции, которые в прошлом не оспаривались. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, штрафы и проценты.

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Активы, находящиеся в залоге и под ограничением. По состоянию на 31 декабря следующие активы Группы заложены в качестве обеспечения (суммы соответствующих обязательств представлены без распределения между видами обеспечения):

Тыс. драмов РА	Примечания	2023г.		2022г.	
		Заложенный актив	Соответствующее обязательство	Заложенный актив	Соответствующее обязательство
Инвестиционная недвижимость	8	138,591	480,787	258,395	571,117
Основные средства	7	1,409,828	480,787	854,956	238,700
Запасы в обороте	10	1,000,000	221,237	1,000,000	332,417
Итого активы, заложенные и ограниченные по состоянию на 31 декабря		2,548,419	480,787	2,113,351	571,117

Соблюдение условий кредитных договоров. Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с заемными средствами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение расходов по заемным средствам и объявление дефолта. По состоянию на 31 декабря 2023г. и 2022г. Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

22 Дочерние предприятия

14 сентября 2021г., заключив соглашение о покупке акций, Группа приобрела 100% уставного капитала Tufenkji Group LLC и получила контроль посредством возможности 100% права голоса на общем собрании акционеров. 16 декабря 2021г. "Tufenkji Group" LLC была переименована в "A Lab Pharmaceuticals" LLC.

В результате этого приобретения был признан гудвилл в размере 121,573 тыс. драмов РА, который не был обесценен по состоянию на 31 декабря 2023г..

Наименование	Характер бизнеса	Процентная доля прав на голос	Процент владения	Страна регистрации
ЗАО "Альфа-Фарм Импорт"	Импорт лекарств и оптовая торговля	100%	100%	Армения
ООО "А Лаб Фармасьютикалз"	Производство лекарств	100%	100%	Армения

23 Управление финансовыми рисками

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

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и забалансовые обязательства кредитного характера. Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Управление кредитными рисками. Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Группы. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта, соответствующих коэффициентов убыточности и корреляции дефолтов между контрагентами.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Подверженность Группы кредитному риску зависит главным образом от индивидуальных особенностей каждого клиента. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут повлиять на кредитный риск клиентской базы Группы, включая риск дефолта армянской промышленности и страны в целом, особенно в нынешних ухудшающихся экономических условиях, учитывая, что все продажи осуществляются на территории Республики Армения.

Обеспечение в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, как правило, не требуется. Вся дебиторская задолженность поступает от отечественных контрагентов.

23 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Группа установила кредитные лимиты для своих оптовых клиентов в целях управления своим кредитным риском. Таким образом, среди прочих мер, Группа проводит ежеквартальную проверку и ограничивает или прекращает продажи контрагентам, остаток дебиторской задолженности которых на дату проверки превышает их оборот за рассматриваемый период. Кроме того, в соответствии с политикой Группы создается резерв под обесценение остатков дебиторской задолженности, превышающих квартальные продажи контрагенту.

Доля 10 крупнейших контрагентов составляет 45% и 33% от общего остатка торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2023г. и 2022г., соответственно.

Денежные средства и их эквиваленты. По состоянию на 31 декабря 2023г. имела банковские остатки Группы составляли в сумме 126,702 тыс. драмов РА (2022г.: 132,035 тыс. драмов РА), что представляет собой ее максимальный кредитный риск по этим активам. Банковские остатки хранятся в авторитетных армянских банках, и Группа не ожидает, что банки не выполнят свои обязательства.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Чувствительность к рыночным рискам, указанная ниже, основана на изменении какого-либо фактора при сохранении всех остальных факторов постоянными. На практике это маловероятно, и изменения некоторых факторов могут быть коррелированы – например, изменения процентной ставки и курсов иностранных валют.

Валютный риск. Группа подвержена валютному риску в той мере, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены покупки и заемные средства, и функциональной валютой предприятий Группы. Валютой, в которой в основном деноминированы эти операции, являются евро, доллары США и рубли. Группа не хеджирует свой валютный риск.

В таблице ниже представлена краткая информация о подверженности Группы риску изменения курса иностранной валюты на конец отчетного периода.

	2023г.			2022г.		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция по балансу	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция по балансу
<i>Тыс. драмов РА</i>						
В долларах США	19,835	(471,176)	(451,341)	24,795	(407,739)	(382,944)
в Евро	57,331	(441,629)	(384,298)	67,630	(480,129)	(412,499)
Дирхам ОАЭ	331	-	331	-	-	-
в рублях РФ	16,402	(29,313)	(12,911)	16,675	(89,669)	(72,994)
Итого	93,899	(942,118)	(848,219)	109,100	(977,536)	(868,437)

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Считается, что не денежные активы не создают какого-либо существенного валютного риска.

23 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли или убытка к разумно возможным изменениям обменных курсов, применявшихся на конец отчетного периода по отношению к функциональной валюте соответствующих предприятий Группы, при сохранении всех остальных переменных постоянными:

<i>Тыс. драмов РА</i>	2023г.	2022г.
Влияние на прибыль или убыток		
Укрепление позиции доллара США на 25%	(112,835)	(95,736)
Ослабление позиции доллара США на 25%	112,835	95,736
Укрепление позиции Евро на 25%	(96,075)	(103,125)
Ослабление позиции Евро на 25%	96,075	103,125
Укрепление позиции рубля РФ на 5%	(646)	(3,650)
Ослабление позиции рубля РФ на 5%	646	3,650

Риск изменения процентной ставки. Процентные ставки по заемным средствам являются фиксированными. Таким образом, Группа не подвержена влиянию колебаний преобладающих уровней рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств.

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в обеспечении, по мере возможности, достаточного уровня ликвидности для своевременного выполнения своих обязательств, как в нормальных, так и в стрессовых условиях, без возникновения неприемлемых убытков или риска нанесения репутационного ущерба Группе. В таблице ниже представлен анализ непроизводных финансовых обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения. Таблицы были составлены на основе не дисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам на самую раннюю дату, на которую от Группы может потребоваться выплата.

В таблицах указаны потоки денежных средств как по процентам, так и по основной сумме долга. Срок погашения по договору основан на самой ранней дате, на которую от Группы может потребоваться выплата.

Ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023г.:

<i>Тыс. драмов РА</i>	До востребования и менее 2х месяцев	От 2 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства					
Заемные средства	-	429,293	51,494	-	480,787
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,773,265	-	-	-	2,773,265
Обязательства по аренде	106,562	457,768	942,776	254,280	1,761,386
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основного долга и процентов	2,879,827	887,061	994,270	254,280	5,015,438

Ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2022г.:

23 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

<i>Тыс. драмов РА</i>	До востребования и менее 2х месяцев	От 2 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства					
Заемные средства (Примечание 14)	-	238,700	332,417	-	571,117
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 16)	2,910,980	-	-	-	2,910,980
Обязательства по аренде (Примечание 9)	151,775	704,021	1,135,157	349,007	2,339,960
<hr/>					
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основного долга и процентов	3,062,755	942,721	1,467,574	349,007	5,822,057

Не ожидается, что денежные потоки, включенные в анализ, могут возникнуть значительно раньше или в существенно отличающихся суммах.

Финансовые активы Группы, доступные для погашения ее финансовых обязательств, включают торговую дебиторскую задолженность и наличные денежные средства. У Группы также есть ряд кредитных линий, согласованных с местными банками, которые также доступны для использования в целях управления денежными средствами. Неиспользованная часть средств кредитной линии на отчетную дату составила 778,763 тыс. драмов РА (2022г.: 1,000,000 тыс. драмов РА).

24 Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым Группа управляла по состоянию на 31 декабря 2023г., составила 10,467,741 тыс. драмов РА (2022г.: 9,502,448 тыс. драмов РА).

В течение 2023г. у Группы не будет внешних требований к капиталу.

25 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

25 Раскрытие информации о справедливой стоимости (Продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм, ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием моделей оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Балансовая стоимость заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости.

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости Справедливая стоимость, проанализированная по уровням иерархии справедливой стоимости, и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, относятся к инвестиционной недвижимости Группы. По состоянию на 31 декабря 2023г. и 2022г. годов балансовая стоимость инвестиционной недвижимости Группы приблизительно соответствовала ее справедливой стоимости.

26 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

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

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки:

Тыс. драмов РА	31 декабря 2023г.	31 декабря 2022г.
	АС	АС
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	308,816	1,031,201
Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность	2,506,360	1,980,988
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	2,815,176	3,012,189

По состоянию на 31 декабря 2023г. и 2022г. все финансовые обязательства Группы отражались по справедливой стоимости.

27 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже представлены остатки средств перед связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2023г. и 2022г.:

<i>Тыс. драмов РА</i>	<u>31 декабря 2023г.</u>	<u>31 декабря 2022г.</u>
	Прочие связанные стороны	Прочие связанные стороны
Торговая и прочая дебиторская задолженность	50,576	112,117
Торговая и прочая кредиторская задолженность	50,916	37,474

Ниже представлены статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2023г. и 2022г.:

<i>Тыс. драмов РА</i>	<u>31 декабря 2023г.</u>	<u>31 декабря 2022г.</u>
	Прочие связанные стороны	Прочие связанные стороны
Реализация товаров	272,609	255,147
Доход от субаренды	68,104	50,439
Покупка товаров	400,312	334,380

Расходы и остатки по расчетам с ключевым руководством включают операции и остатки по следующим должностным позициям: Генеральный директор, финансовый директор, коммерческий директор, директор аптечной сети:

<i>Тыс. драмов РА</i>	<u>2023г.</u>		<u>2022г.</u>	
	Расход	Начисленные обязательства	Расход	Начисленные обязательства
Краткосрочные вознаграждения - Заработная плата	177,561	17,799	80,728	-

Заработная плата ключевого руководства включает взносы в обязательные пенсионные фонды в размере 2,597 тыс. драмов РА (2022г.: 1,780 тыс. драмов РА).

28 События после отчетного периода

После отчетной даты не произошло событий, требующих корректировки или раскрытия в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023г.