

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО
«САНГТУДИНСКАЯ ГЭС-1»**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.**

и отчет независимых аудиторов

ОАО «САНКТУДИНСКАЯ ГЭС-1»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-6
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.:	
Отчет о финансовом положении	7-8
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Отчет об изменениях в капитале	10
Отчет о движении денежных средств	11-12
Примечания к финансовой отчетности	13-41

ОАО «САНГУДИНСКАЯ ГЭС-1»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Сангудинская ГЭС-1» (далее «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние по состоянию на 31 декабря 2023 г., результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности, и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство Компании также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Таджикистан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании, и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., была утверждена руководством Компании 30 января 2024 г.

От имени Руководства Компании:



Шевнин А. С.
Генеральный директор

30 января 2024 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан



Стеснягин А. С.
Главный бухгалтер

30 января 2024 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Открытого Акционерного Общества «Сангтудинская ГЭС-1»:

Мнение аудитора

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Открытого Акционерного Общества «Сангтудинская ГЭС-1» (далее «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми от Компании в соответствии с «Кодексом этики профессиональных бухгалтеров» Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, касающимися нашего аудита финансовой отчетности в Республике Таджикистан, и выполнили другие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Параграф, привлекающий внимание

Основные средства

Не делая оговорок в нашем мнении, мы обращаем внимание на Примечании 5, где описано, что Компания произвела переоценку основных средств в 2010 г. По состоянию на 31 декабря 2023 г. сумма корректировки справедливой стоимости составила 127,277 тыс. сомони (131,534 тыс. сомони по состоянию на 31 декабря 2022 г.). Индексы использовались на основе правил переоценки, выпущенных Министерством финансов Республики Таджикистан и Постановления Правительства Республики Таджикистан № 698 от 30 декабря 2009 г. Несмотря на то, что данная переоценка была произведена Компанией согласно Постановления Правительства, по нашему мнению, проведенная переоценка не соответствует МСФО (IAS) 16 «Основные средства», который позволяет осуществление переоценки до справедливой стоимости. Увеличение объема аудиторских процедур для определения влияния данного несоответствия с МСФО было не осуществимо и, поэтому, мы не смогли определить влияние данного несоответствия на стоимость основных средств, резерва по переоценке, нераспределенную прибыль, износ и налоги на прибыль, указанные в финансовой отчетности.

Ключевые вопросы аудита

Учет финансовых активов удерживаемых по амортизированной стоимости

Как описано в Примечании 7 по состоянию на 31 декабря 2023 г. на балансе Компании отражены финансовые активы по амортизированной стоимости, которые представляют собой облигации к получению от АКБ «Пересвет» с годовой процентной ставкой равной 0,51 процентов годовых. Срок окончания данного контракта составляет 24 апреля 2032 года.

Руководство Компании дисконтировало данные облигации по рыночной ставке равной 10 процентов годовых, а также рассчитала резерв по ожидаемым кредитным убыткам.

Оценка дебиторской задолженности от ОАО «Барки Точик» и формирования резерва на ожидаемые кредитные убытки

Основным покупателем выработанной электроэнергии является ОАО «Барки Точик», которой приходится 99,99% продаж электроэнергии. На отчетную дату, задолженность ОАО «Барки Точик» перед Компанией составляет 2,988,875 тыс. сомони (2022 г.: 2,368,096 тыс. сомони).

Компания составила график ожидаемых платежей данной задолженности с учетом предыдущих лет и возможных взаимозачетов в будущем. Далее она дисконтировала ожидаемые платежи с учетом ставки возможного размещения средств на депозитный счет равной 15% годовых и рассчитала резерв по ожидаемым кредитным убыткам.

В связи с тем, что ОАО «Барки Точик» является связанной стороной (общий акционер) и Правительство Республики Таджикистан гарантирует выполнение обязательств ОАО «Барки Точик» перед Компанией, то Компания рассчитала приведенную стоимость платежей и на разницу сформировала резерв.

Внедрение МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

С 1 января 2019 года МСФО (IFRS) 16 заменил МСФО (IAS) 17 «Аренда». Компания придерживается принципов МСФО 16 требующего признания активов и обязательств для всех видов аренды вместе с вариантами исключения аренды, так как срок аренды офиса составляет 12 месяцев и руководства Компании не намерена продлевать контракт после истечения срока контракта.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок. При подготовке настоящей финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и использование принципа непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности. Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в том, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки, и выпустить аудиторское заключение, включающее наше мнение. Разумная уверенность является высокой степенью уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда может выявить имеющееся существенное искажение. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибки и считаются существенными, если можно на разумной основе предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения, принимаемые пользователями на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявление и оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки; разработку и проведение аудиторских процедур в ответ на эти риски; получение аудиторских доказательств, являющихся достаточными и надлежащими, чтобы служить основой 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, умышленное неотражение или неправильное представление данных или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получение понимания системы внутреннего контроля, связанной с аудитом, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных значений и соответствующего раскрытия информации, подготовленных руководством;
- формирование вывода о правомерности использования руководством допущения о непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском заключении на соответствующую раскрываемую в финансовой отчетности информацию или, если такого раскрытия информации недостаточно, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- выполнение оценки общего представления финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также оценки того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы достигалось достоверное представление о них.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения в том числе и информацию о запланированном объеме и сроках аудита и значимых вопросах, которые привлекли внимание аудитора, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также делаем заявление в адрес лиц, отвечающих за корпоративное управление, о том, что мы выполняли все соответствующие этические требования к независимости и доводили до их сведения информацию обо всех отношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – обо всех соответствующих мерах предосторожности.


Диловар Шеров
Директор, ООО «Крестон АС»
Лицензия № 0000131 выданная
Министерством финансов Республики Таджикистан



30 января 2024 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

ОАО «САНГУДИНСКАЯ ГЭС-1»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах таджикских сомони)

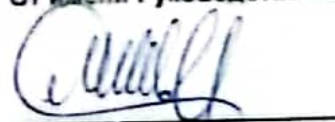
	Прим.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	5	2 488 014	2 507 042
Нематериальные активы		77	3
Торговая дебиторская задолженность	6	1 573 820	1 383 407
Финансовые активы по амортизированной стоимости	7	25 431	27 326
Отложенный налоговый актив	19	33 936	-
		<u>4,121,077</u>	<u>3,917,778</u>
КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Товарно-материальные запасы	8	8 828	9 373
Авансы выданные	9	45 302	43 769
Торговая дебиторская задолженность	6	75	70
Денежные средства и их эквиваленты	10	105 422	128 254
		<u>159 427</u>	<u>181 476</u>
ВСЕГО АКТИВЫ		<u>4,280,504</u>	<u>4,099,254</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	2 843 017	2 843 017
Добавочный капитал		2 924	2 924
Резерв переоценки основных средств		127 277	131 534
Резервный капитал		83 906	75 836
Нераспределенная прибыль		924 291	896 999
		<u>3,981,415</u>	<u>3,950,309</u>

ОАО «САНГУДИНСКАЯ ГЭС-1»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Отложенные налоговые обязательства	19	-	17,262
			17,262
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Счета к оплате	12	1,200	1,729
Налоги к оплате	13	182,233	46,820
Дивиденды к оплате	11	106,101	73,843
Прочие обязательства	14	9,555	9,271
		299,089	131,663
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		299,089	148,945
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4,280,504	4,099,254

От имени Руководства Компании:



Шевников А. С.
Генеральный директор

30 января 2024 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан



Стеснягин А. С.
Главный бухгалтер

30 января 2024 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

Примечания на страницах 13-41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 4-6.

ОАО «САНГУДИНСКАЯ ГЭС-1»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

(в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Доходы	15	826,954	747,230
Себестоимость	16	(152,454)	(142,219)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		674,500	605,011
Общие и административные расходы	17	(13,612)	(13,304)
Начисление резерва на ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	8	(430,566)	(411,622)
Восстановление резерва на ожидаемые кредитные убытки по авансам выданным	9	-	392
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой		(29,886)	(4,814)
Прочие неоперационные доходы, нетто	18	6,006	9,070
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		206,442	184,733
Расходы по налогу на прибыль	19	(28,708)	(23,313)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		177,734	161,420
Прочий совокупный доход		-	-
ЧИСТЫЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		177,734	161,420

От имени Руководства Компании:


Шевкин А. С.
Генеральный директор

30 января 2024 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан


Стеснягин А. С.
Главный бухгалтер

30 января 2024 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

Примечания на страницах 13-41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 4-6.

ОАО «САНГУДИНСКАЯ ГЭС-1»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.
(в тысячах таджикских сомони)

Прим.	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки основных средств	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
11	2 843 017	2 924	135 162	68 095	884 669	3 934 066
Сальдо на 31 декабря 2021 г.						
Списание резерва переоценки при реализации основных средств	-	-	(3 628)	-	3 628	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(145,177)	(145,177)
Изменение резервного капитала	-	-	-	7 740	(7,740)	-
Прибыль за год	-	-	-	-	161 420	161 420
Сальдо на 31 декабря 2022 г.	2 843 017	2 924	131,534	75,835	896,999	3,950,309
Списание резерва переоценки при реализации основных средств	-	-	(4,257)	-	4,257	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(145,628)	(145,628)
Изменение резервного капитала	-	-	-	8,071	(8,071)	-
Прибыль за год	-	-	-	-	177,734	177,734
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	2 843 017	2 924	127,277	83,906	924,291	3,981,415

От имени Руководства Компании:


Шевини А. С.

Генеральный директор

30 января 2024 г.

г. Душанбе, Республика Таджикистан


Стесняйи А. С.

Главный бухгалтер

30 января 2024 г.

г. Душанбе, Республика Таджикистан

Примечания на страницах 13-41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 4-6

ОАО «САНГУДИНСКАЯ ГЭС-1»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступление денежных средств от реализации		330,067	300,240
Прочие поступления от операционной деятельности		1,141	1,336
Итого поступления денежных средств от операционной деятельности		331,208	301,576
Оплата услуг		(46,702)	(40,101)
Оплата труда		(32,393)	(29,566)
Оплата прочих налогов		(75,751)	(55,355)
Прочие операционные выплаты		(3,579)	(6,787)
Итого выбытия денежных средств от операционной деятельности до уплаты налогов и процентов		(158,425)	(131,809)
Оплата налога на прибыль		(3,600)	(2,700)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности:		169,183	167,067
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств	5	(57,061)	(47,153)
Продажа основных средств		382	934
Продажа дочерней компании		-	-
Возврат аванса		-	392
Проценты полученные	18	7,895	11,570
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности:		(48,784)	(34,257)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды оплаченные		(103,382)	(102,359)
Оплата налога с дивидендов		(11,491)	(24,933)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности:		(114,874)	(127,292)

ОАО «САНГУДИНСКАЯ ГЭС-1»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		5,525	5,518
Влияние изменения курса иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		(25,391)	(4,074)
Восстановление резерва по ОКУ по счетам в банках согласно требованию МСФО 9		(2,975)	62
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	10	128,264	126,758
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	10	105,422	128,264

От имени Руководства Компании:



Шевнин А. С.
Генеральный директор

30 января 2024 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан



Стеснягин А. С.
Главный бухгалтер

30 января 2024 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

Примечания на страницах 13-41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 4-6.

ОАО «САНГУДИНСКАЯ ГЭС-1»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.
(в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Открытое акционерное общество «Сангудинская ГЭС-1» (далее «Компания») было образовано в соответствии с решением собрания учредителей от 16 февраля 2005 г. Компания была зарегистрирована Министерством юстиции Республики Таджикистан 2 марта 2005 г. под № 001 – 1739 как Открытое акционерное общество «Сангудинская ГЭС-1». Компания перерегистрирована в отделе регистрации юридических лиц и частных предпринимателей при Налоговом Комитете Республики Таджикистан 30 июня 2010 г.

Основной деятельностью Компании является выработка и реализация электрической энергии. Выработка электрической энергии производится на гидроэлектростанции в Хатлонской области, Республика Таджикистан. Основным закупщиком электрической энергии является ОАО «Барки Тоҷик».

Общее количество работников Компании по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. составило 215 и 218 сотрудников, соответственно.

Юридический адрес Компании: Республика Таджикистан, г. Душанбе, улица Айни 48.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. состав акционеров Компании был следующим:

Акционеры	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Стоимость	Доля	Стоимость	Доля
Государственная Корпорация по атомной энергии «Росатом», Российская Федерация	1,709,434	60.127%	1,709,434	60.127%
Правительство Республики Таджикистан	710,757	25.001%	710,757	25.001%
ПАО «ИНТЕР РАО», Российская Федерация	422,826	14.872%	422,826	14.872%
	<u>2,843,017</u>	<u>100%</u>	<u>2,843,017</u>	<u>100%</u>

Доля компаний Российской Федерации в уставном капитале ОАО «Сангудинская ГЭС-1» составляет 75% минус 1 акция, доля Республики Таджикистан — 25% плюс 1 акция.

По договору Доверительного управления № 1/20869 от 30 ноября 2020 г. между ГК «Росатом» и ПАО «Интер РАО», были переданы принадлежащие ГК «Росатом» на праве собственности акции в количестве 561,944 штук, что составляет 60,127 % Уставного Капитала ОАО «Сангудинская ГЭС-1» в доверительное управление ПАО «Интер РАО».

Финансовая отчетность была одобрена Руководством Компании и утверждена для выпуска 30 января 2024 г.

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Отчет о соответствии

Настоящая финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности.

Функциональная валюта и валюта представления

Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данной Компании (далее «функциональная валюта»). Функциональной валютой и валютой представления настоящей финансовой отчетности является таджикские сомони (далее «сомони»).

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах сомони, если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки отдельных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Компанией оценивается как вероятное и, если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа.

Выручка признается, когда Компания выполняет обязанность к выполнению обязательств в течение периода или в определенный момент путем передачи обещанного актива или услуги покупателю. Актив передается, когда получает контроль над активом.

Признание выручки предполагает пять шагов, каждый из которых требует от Руководства Компании вынесения существенного суждения:

- 1) Идентификация договора с покупателем.
- 2) Идентификация всех обязательств, подлежащих исполнению в рамках договора.
- 3) Определение цены сделки.
- 4) Распределение цены сделки на обязательства, подлежащие исполнению.
- 5) Признание выручки в момент исполнения (или по мере исполнения) обязательств.

Деятельность Компании связана с производством и реализацией электроэнергии. Компания реализует произведенную ею электроэнергию единственному покупателю ОАО Барки Точик (далее «Покупатель») на основе договора.

Продажа электроэнергии

Договоры, заключаемые Компанией с Покупателем на продажу электроэнергии, как правило, не включают обязанность к исполнению так как ежегодно Покупатель при подписании соглашения на покупку электроэнергии точно не указывает какой объем электроэнергии он будет закупать.

Компания пришла к выводу, что выручка от продажи товаров должна признаваться в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, при признании Покупателем факта получения электроэнергии. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на сроки признания выручки.

Признание доходов и расходов

Доход от продажи электричества признается, когда покупателю выставляется счет по факту потребления электроэнергии. Счета выставляются ежемесячно на основе данных, считываемых со счетчиков и утвержденных тарифов. Доходы от продажи электричества признаются в финансовой отчетности без налога на добавленную стоимость («НДС»).

Расходы учитываются в момент движения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда они были оплачены, и отражаются в финансовой отчетности в периоде, к которому они относятся.

Основные средства

В 2010 г. Компания осуществила переоценку основных средств. Переоценка была осуществлена в соответствии с коэффициентами, установленными Министерством финансов Республики Таджикистан, а также Постановлением Правительства Республики Таджикистан № 698 от 30 декабря 2009 г.

Основные средства Компании, учитываются по переоцененной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного убытка от обесценения, если таковое имеет место. Стоимость основных средств, возведенных самой Компанией, включает стоимость материалов, прямые затраты по оплате труда и соответствующую часть производственных накладных расходов. В том случае, когда основные средства включают существенные компоненты с различными сроками полезной службы, они отражаются как отдельные основные средства.

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямых переменных накладных расходов, понесенных в ходе строительства за вычетом убытков от обесценения. Аналогично прочим основным средствам, начисление износа по таким активам начинается с момента их ввода в эксплуатацию.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов по мере их возникновения.

Износ начисляется и отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по прямолинейному методу. Износ начисляется с момента приобретения актива или, в отношении активов, построенных самой Компанией, с момента завершения строительства и начала эксплуатации актива. Износ начисляется по следующим ставкам:

Группа основных средств	Норма амортизации (%)
Здания и сооружения	1-17
Машины и оборудования	1-50
Мебель и офисное оборудование	1-33
Транспортные средства	9-35

Стоимость технического обслуживания, ремонта и замены небольших частей основных средств относится на расходы по ремонту и обслуживанию. При продаже или выбытии стоимость и соответствующий накопленный износ списываются со счетов основных средств. Любые доходы или убытки при продаже или выбытии включаются в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Компанией, учитываются по исторической стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного убытка от обесценения, если таковое имеет место.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Прочие расходы, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

Износ начисляется и отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по прямолинейному методу. Износ начисляется с момента приобретения актива и начисляется по ставке 10%.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

На каждую дату составления отчета о финансовом положении Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного снижения стоимости возмещения активов (если таковое имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Компания определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив.

Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) по данным оценки меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода, за исключением случаев, когда соответствующий актив (земля, здания, кроме инвестиционной недвижимости, или оборудование) учитывался по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения отражается как уменьшение соответствующего фонда по переоценке.

Если убыток от обесценения впоследствии сторнируется, то балансовая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой стоимости, но так чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по активу не был признан убыток от обесценения (или генерирующей единицы) в предыдущие годы. Сторно убытка от обесценения немедленно признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, только если соответствующий актив не учитывается по переоцененной стоимости, в этом случае сторнирование убытка от обесценения учитывается как увеличение переоценки.

При списании переоцененных основных средств, соответствующие им суммы, включенные в резерв переоценки основных средств, переносятся на нераспределенную прибыль.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость определяется по средневзвешенному методу учета товарно-материальных запасов.

Первоначальное признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств, имеющих регулярный характер на дату расчетов.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Компания классифицирует финансовые активы по следующим основным категориям:

- Финансовый актив, оцениваемый по амортизированной стоимости;
- Финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД);
- Финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Долговые инструменты

Классификация и последующий учет долговых инструментов зависит исходя из:

- а) Бизнес-модели Компании, используемой для управления финансовыми активами;
- б) Характеристик финансового актива, связанных с предусмотренным договором потоками денежных средств.

Компания оценивает инвестиции в долевые инструменты, как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда руководство Компании при первоначальном признании определило инвестиции в состав оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Прибыли и убытки от долевого инвестиций, определенных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток отражаются в составе «Чистого торгового дохода» в отчете о прибылях и убытках.

Реклассификация

Компания реклассифицирует финансовые активы тогда и только тогда, когда она вносит изменения в бизнес-модель, используемую для управления финансовыми активами, которые затрагивают указанные активы, и, если данное изменение является существенным по отношению к операциям Компании. Если Компания реклассифицирует финансовые активы, то реклассификация производится перспективно с даты реклассификации. Компания не пересчитывает ранее признанные прибыли, убытки или проценты.

Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Компания передала свои права на получение денежных средств от актива или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о 'переходе'; и
- Компания или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) не передала, не оставила у себя практически все риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Классификация и последующий учет финансовых обязательств

Компания классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Прекращение признания финансового обязательства

Финансовое обязательство перестает признаваться в учете и в финансовой отчетности, когда оно прекращается или когда его условия существенно меняются. Прекращение обязательства имеет место, когда соответствующие суммы выплачиваются кредитору или когда заемщик освобождается от первичной ответственности по финансовому обязательству, или происходит замена одного долгового инструмента на другой, условия которого значительно отличаются от условий первого. Если изменение условий по долговому инструменту отвечает установленным в МСФО (IFRS) 9 критериям для прекращения признания соответствующего инструмента, то разница между суммой, уплаченной в погашение задолженности и балансовой стоимостью этого финансового обязательства признается в составе прибыли или убытка за период как прибыль или убыток. В случае прощения долга собственником Компании, то прощение долга рассматривается как операция с капиталом. Непогашенное финансовое обязательство классифицируется в этом случае из обязательств в собственный капитал, и при этом не признается никаких прибылей и убытков.

Обесценение финансовых активов

Применение МСФО (IFRS) 9 радикально не изменило порядок учета, используемый Компанией в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания отражала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем займам и прочим долговым финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания использует упрощенный подход к обесценению дебиторской задолженности для торговой дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов которые не содержат значительного компонента финансирования. Упрощенный подход не требует отслеживания изменений кредитного риска и ожидаемые кредитные убытки могут моделироваться на весь срок жизни финансового актива.

Государственные и негосударственные субсидии

Государственные и негосударственные субсидии признаются в момент, когда появляется достаточная уверенность в том, что будут выполнены все условия, необходимые для получения субсидии, и что субсидия будет получена. Государственные и негосударственные субсидии, основным условием которых является принятие Компаниями обязательств по покупке, строительству или иному приобретению внеоборотных активов, отражаются в отчете о финансовом положении как доходы будущих периодов с последующим отношением на прибыли или убытки на систематической и рациональной основе на протяжении срока полезной службы соответствующих активов. Прочие государственные и негосударственные субсидии признаются в качестве выручки и распределяются по периодам так, чтобы соотносить их с затратами, для компенсации которых они предназначены. Государственные субсидии, компенсирующие уже понесенные затраты, расходы или предоставленные в виде финансовой помощи вне связи с будущими издержками, относятся на доходы периода, в котором возникает право их получения.

Затраты по займам

Затраты по займам признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в периоде их возникновения. Любые дисконты или премии, связанные с займами, учитываются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на основе метода эффективной процентной ставки.

Займы – Все ссуды и займы первоначально отражаются по справедливой стоимости полученного дохода за вычетом прямых операционных издержек. После первоначального отражения они отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с учетом любого дисконта или премии по сделке.

Затраты по займам – Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицированного актива, ввод в эксплуатацию или реализация которого наступает через значительный период времени, капитализируются путем включения в стоимость данного актива до момента фактической готовности такого актива к вводу в эксплуатацию или реализации.

Все прочие затраты по займам признаются в качестве расходов в период их возникновения.

Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в таджикский сомони по соответствующему обменному курсу по состоянию на 31 декабря.

Операции в иностранной валюте отражаются по учетному курсу, действующему на дату операции. Любые доходы или убытки от изменений в обменных курсах после даты совершения операции отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Ниже приведены официальные обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Доллар США / таджикский сомони	10.9571	10.2024
Евро / таджикский сомони	12.0944	10.8911
Российский рубль / таджикский сомони	0.1217	0.1445

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущих налогов к оплате и отложенных налогов.

Текущий налог на прибыль

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год.

Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Компании по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, когда Компания имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и долями, признаются только в той мере, в какой вероятно, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, в счет которой могут быть использованы льготы по временным разницам, и ожидается, что они будут сторнированы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятности того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Компания проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в финансовой отчетности итоговую разницу, если:

- Компания имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Республике Таджикистан, где Компания ведет свою деятельность, помимо налога на прибыль существуют требования по начислению и уплате прочих различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании.

Неденежные операции (взаимозачеты)

Для некоторых коммерческих, промышленных и бюджетных потребителей Компания может зачесть задолженность в счет кредиторской задолженности за полученные товары и услуги. Для дальнейшего сокращения риска, связанного с неплатежами потребителей, Компания может оговаривать принятие оплаты товарами и услугами, которые обычно используются Компанией в ее основной деятельности.

Неденежные операции учитываются в финансовой отчетности по рыночной стоимости товаров/услуг, полученных в результате расчетов.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не признаются в данной финансовой отчетности. Они раскрываются, только если возникновение потребности в каком-либо оттоке заключающих в себе экономические выгоды ресурсов для исполнения этой обязанности является вероятным. Условный актив не признается в данной финансовой отчетности, но раскрывается, когда возможно получение экономических выгод.

Акционерный капитал

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Дивиденды отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Резервный капитал

Резервный капитал создается в размере 5% от нераспределенной прибыли Компании для покрытия будущих убытков.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Таджикистан Компания удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственный пенсионный фонд. Существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При выходе на пенсию, все пенсионные выплаты производятся вышеупомянутым пенсионным фондом. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Таджикистан. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, и вероятно, что Компания должна будет погасить обязательство, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается на счет прибылей и убытков 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 составе прибылей и убытков.

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и интерпретаций еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2023 г. и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности.

Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут иметь влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные финансовой отчетности Компанией еще не проводился.

Компания применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.:

- Поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» требует, чтобы страховые обязательства оценивались по текущей стоимости исполнения и обеспечивает более единообразный подход к оценке и представлению для всех договоров страхования.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» классификация обязательств как текущих или долгосрочных. Поправки направлены на обеспечение последовательности в применении требований, помогая организациям определить, следует ли в отчете о финансовом положении классифицировать долговые и прочие обязательства с неопределенной датой погашения как текущие (подлежащие погашению или потенциально подлежащие погашению в течение одного года) или долгосрочные.
- Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» заменяет определение изменения бухгалтерских оценок определением бухгалтерских оценок.
- Поправки к МСФО (IAS) 12, разъясняет, что освобождение от первоначального признания не применяется к операциям, в которых при первоначальном признании возникают равные суммы вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц.

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

На дату утверждения данной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, которые Компания досрочно не применяла:

- Поправка к МСФО 7 по схемам финансирования поставщиков. Поправка не дает определения схемам финансирования поставщиков, а лишь описывает их характеристики и требует раскрывать информацию о них в примечаниях к финансовой отчетности. Поправка также добавляет дополнительные требования к раскрытию информации о сроках, условиях, суммах и влиянии схем финансирования поставщиков на обязательства, денежные потоки и ликвидность субъекта хозяйствования. Поправка должна быть применена с 1 января 2024 года, но допускается ранее применение.
- Поправка к МСФО 21 «Отсутствие обменности - изменения в МСФО 21». Поправка определяет, когда валюта является обменной на другую валюту и когда нет, и каким образом следует определять обменный курс, когда валюта не является обменной. Поправка также требует раскрывать дополнительную информацию о влиянии отсутствия обменности валюты на финансовые результаты, положение и денежные потоки субъекта хозяйствования. Поправка включает в себя новое приложение с руководством по применению и новый иллюстративный пример. Поправка должна быть применена с 1 января 2025 года, но допускается ранее применение.

Компания намерена применить данные новые стандарты и поправки с даты их вступления в силу.

4. КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

В процессе применения учетной политики Компании, которая описывается в Примечании 3, руководство должно применять оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не известны, из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и прочих факторах, которые считаются приемлемыми. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущий периоды.

Ниже приводятся ключевые предположения, касающиеся будущего, и прочие ключевые источники оценки неопределенности на дату баланса, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Резервы по сомнительной дебиторской задолженности, инвестициям, долгосрочным авансам выданным и по обесценению товарно-материальных запасов

Определение руководством резервов по сомнительной дебиторской задолженности, инвестициям, долгосрочным авансам выданным и по обесценению товарно-материальных запасов требует от руководства применения допущений на основе лучших оценок способности Компании реализовать данные активы. В результате общих изменений в экономике или других подобных обстоятельствах после даты баланса руководство может сделать заключения, которые могут отличаться от заключений, сделанных при подготовке данной финансовой отчетности.

Сроки полезной службы основных средств

Компания производит оценку сроков полезной службы основных средств на каждую отчетную дату. Оценка сроков полезной службы основных средств зависит от таких факторов как экономное использование, программы ремонта и облуживание, технический прогресс и прочие условия бизнеса. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию доступную руководству на дату финансовой отчетности.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. основные средства представлены следующим образом:

Стоимость	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Мебель и офисное оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Итого
31 декабря 2021 г.	2,644,967	756,299	8,067	17,468	31,896	3,458,696
Поступления	-	1,081	217	862	42,554	44,714
Перемещение (в)/с ТМЗ	-	-	-	-	2,517	2,517
Внутреннее перемещение	54,669	10,525	-	-	(65,194)	-
Выбытия	(2,623)	(353)	(61)	(542)	-	(3,579)
31 декабря 2022 г.	2,697,013	767,551	8,222	17,788	11,773	3,502,347
Поступления	-	861	920	4,245	47,716	53,742
Перемещение (в)/с ТМЗ	(49)	-	-	-	1,006	957
Внутреннее перемещение	27,227	18,384	-	-	(45,611)	-
Выбытия	-	(293)	(139)	(1,009)	-	(1,441)
31 декабря 2023 г.	2,724,191	786,503	9,003	21,024	14,884	3,555,605
Накопленная амортизация						
31 декабря 2021 г.	534,619	376,925	4,163	10,267	-	925,975
Начислено за год	43,106	26,885	1,034	1,350	-	72,374
Выбытия	(2,623)	(254)	(58)	(109)	-	(3,044)
31 декабря 2022 г.	575,102	403,556	5,139	11,508	-	995,305
Начислено за год	43,914	27,253	1,018	1,468	-	73,653
Выбытия	-	(231)	(128)	(1,008)	-	(1,367)
31 декабря 2023 г.	619,016	430,578	6,029	11,968	-	1,067,591
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2022 г.	2,121,911	363,995	3,083	6,280	11,773	2,507,042
На 31 декабря 2023 г.	2,105,175	355,925	2,974	9,056	14,884	2,488,014

Компания произвела переоценку основных средств в 2010 г. По состоянию на 31 декабря 2023 г. сумма корректировки справедливой стоимости составила 127,277 тыс. сомони (131,534 тыс. сомони по состоянию на 31 декабря 2022 г.). Индексы использовались на основе правил переоценки, выпущенных Министерством финансов Республики Таджикистан и Постановления Правительства Республики Таджикистан № 698 от 30 декабря 2009 г. Несмотря на то, что данная переоценка была произведена Компанией согласно Постановления Правительства, по нашему мнению, проведенная переоценка не соответствует МСФО (IAS) 16 «Основные средства», который позволяет осуществление переоценки до справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. у Компании не имелись основные средства, полученные в виде грантов.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. Компания не имела основных средств, которые были заложены в качестве обеспечения по обязательствам.

В течение 2023 и 2022 гг. не было капитализации амортизационных отчислений в незавершенное строительство.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. полностью самортизированные и используемые основные средства составили 185,113 тыс. сомони и 182,518 тыс. сомони, соответственно.

6. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность		
Счета к получению за электроэнергию от ОАО «Барки Точик»	2,988,875	2,368,096
Прочие	697	697
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(1,415,952)	(985,386)
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	1,573,620	1,383,407
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность		
Счета к получению за товары	75	70
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	75	70

Движение в резерве на ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Сальдо на 1 января	985,386	573,764
Начисление	430,566	411,622
Сальдо на 31 декабря	1,415,952	985,386

7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. финансовые активы по амортизированной стоимости Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Облигации к получению АКБ «Пересвет» (АО)	54,652	64,891
Проценты к получению по облигациям	1,864	1,881
Несамортизированная часть дисконта	(29,884)	(38,156)
Резерв на ожидаемые кредитные убытки по облигациям	(1,201)	(1,290)
	<u>25,431</u>	<u>27,326</u>

Движение по дисконту на 31 декабря 2023 и 2022 гг. представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Сальдо на 1 января	38,156	42,328
Амортизация	(2,252)	(2,430)
Курсовая разница	(6,020)	(1,742)
Сальдо на 31 декабря	<u>29,884</u>	<u>38,156</u>

Движение в резерве на ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Сальдо на 1 января	1,290	1,216
(Восстановление)/начисление	(89)	74
Сальдо на 31 декабря	<u>1,201</u>	<u>1,290</u>

Приказом Центрального банка Российской Федерации от 21 октября 2016 г. № ОД-3629 был введен мораторий на удовлетворение требований кредиторов АКБ «Пересвет». Действие моратория распространялось на денежные обязательства и обязанности по уплате обязательных платежей, которые возникли до момента назначения временной администрации по управлению кредитной организацией. Банк России в соответствии со статьей 18938 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» с 23 января 2017 г. ввел мораторий на удовлетворение требований кредиторов АКБ «Пересвет» (АО) сроком на три месяца. Совет директоров Банка России 19 апреля 2017 г. утвердил изменения в План участия государственной корпорации «Агентства по страхованию вкладов» в осуществлении мер по предупреждению банкротства АКБ «Пересвет» (АО), который предусматривает конвертацию 85% от размера требований кредиторов банка на облигации банка с процентной ставкой 0,51% сроком на 15 лет без права и требования досрочного возврата депозита со стороны кредитора, оставшиеся 15% от суммы требований выплачиваются кредитору.

Санатором АКБ «Пересвет» стало АО «Всероссийский банк развития регионов» дочерний банк ПАО «НК «Роснефть».

Оценка данных облигаций производилась Руководством Компании, исходя из рыночной доходности по аналогичным облигациям, котирующимся на рынке Российской Федерации в размере 10 % годовых.

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Материалы и запасные части	27,085	26,573
Горюче-смазочные материалы	468	434
Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы	-	133
Прочие	613	203
Резерв на неликвидные товарно-материальные запасы	(19,538)	(17,970)
	<u>8,628</u>	<u>9,373</u>

Движение в резерве на неликвидные товарно-материальные запасы за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг. представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Сальдо на 1 января	17,970	16,272
Начисление	1,668	2,698
Сальдо на 31 декабря	<u>19,638</u>	<u>17,970</u>

9. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. авансы выданные представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Краткосрочные авансы выданные		
Налоги, оплаченные авансом	42,834	42,631
Товары, оплаченные авансом	1,348	604
Услуги, оплаченные авансом	1,082	474
Прочие	38	60
	<u>45,302</u>	<u>43,769</u>

Движение резерва на сомнительную сумму долгосрочных авансов по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Сальдо на 1 января	-	842
Восстановление	-	(392)
Списание	-	(450)
Сальдо на 31 декабря	<u>-</u>	<u>-</u>

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства на счетах в зарубежных банках	85,938	112,969
Денежные средства на счетах в местных банках	23,162	15,794
Наличные денежные средства	21	224
	(3,699)	(723)
Резерва на ожидаемые кредитные убытки	105,422	128,264

Движение в резерве на ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Сальдо на 1 января	723	785
Начисление	2,976	-
Списание	-	(62)
Сальдо на 31 декабря	3,699	723

11. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. объявленный, выпущенный и оплаченный акционерный капитал Компании составил 2,843,017 тыс. сомони.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. состав акционеров Компании был следующим:

Акционеры	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Стоимость	Доля	Стоимость	Доля
Государственная Корпорация по атомной энергии «Росатом», Российская Федерация	1,709,434	60.127%	1,709,434	60.127%
Правительство Республики Таджикистан	710,757	25.001%	710,757	25.001%
ПАО «ИНТЕР РАО», Российская Федерация	422,826	14.872%	422,826	14.872%
	2,843,017	100.00%	2,843,017	100.00%

Доля компаний Российской Федерации в уставном капитале ОАО «Сангтудинская ГЭС-1» составляет 75% минус 1 акция, доля Республики Таджикистан — 25% плюс 1 акция.

По договору Доверительного управления № 1/20869 от 30 ноября 2020 г. между ГК «Росатом» и ПАО «Интер РАО», были переданы принадлежащие ГК «Росатом» на праве собственности акции в количестве 561,944 штук, что составляет 60.127 % УК ОАО «Сангтудинская ГЭС-1», в доверительное управление ПАО «Интер РАО».

На основании протокола № 1-23 годового собрания акционеров ОАО «Сангтудинская ГЭС-1» от 28 июня 2023 г. Компания объявила дивиденды в размере 146,628 тыс. сомони. Согласно данному протоколу был увеличен резервный капитал компании на 8,701 тыс. сомони за счет нераспределенной прибыли.

На основании протокола № 1-22 годового собрания акционеров ОАО «Сангтудинская ГЭС-1» от 30 июня 2022 г. Компания объявила дивиденды в размере 145,177 тыс. сомони. Согласно данному протоколу был увеличен резервный капитал компании на 7,740 тыс. сомони за счет нераспределенной прибыли.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. обязательство по дивидендам к выплате перед Правительством Республики Таджикистан составила 106,101 тыс. сомони и 73,843 тыс. сомони соответственно.

12. СЧЕТА К ОПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. счета к оплате Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Счета к оплате за профессиональные услуги	1,200	877
Счета к оплате за строительные работы	-	825
Прочие	-	27
	<u>1,200</u>	<u>1,729</u>

Наиболее значительные кредиторы Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Силовые машины	222	-
КРЕСТОН АС	212	244
46 СЧ ВГПС УГПС	192	202
Энергострой- ЛТД	-	824

13. НАЛОГИ К ОПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. налоги к оплате представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Налог на прибыль	106,450	30,832
НДС	64,053	12,194
Налог на природные ресурсы	8,680	1,503
Налоги и штрафы	1,891	1,891
Налог на доходы нерезидентов	1,017	110
Прочие налоги	142	290
	<u>182,233</u>	<u>46,820</u>

14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Прочие финансовые обязательства		
Резерв на оплату годовой премии	6,268	5,907
Резерв по неиспользованным отпускам	1,862	1,815
Заработная плата	1,055	1,267
Прочие	160	34
Итого прочих финансовых обязательств	9,345	9,023
Прочие нефинансовые обязательства		
Налоги связанные с заработной платой	210	248
Итого прочих нефинансовых обязательств	210	248
	9,555	9,271

Движение в резерве по оплате годовой премии за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Сальдо на 1 января	5,907	5,426
Начисление	5,784	5,518
Выплачено	(5,423)	(5,037)
Сальдо на 31 декабря	6,268	5,907

Движение в резерве по неиспользованным отпускам за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Сальдо на 1 января	1,815	1,983
Начисление/ (Выплачено)	47	(168)
Сальдо на 31 декабря	1,862	1,815

15. ДОХОДЫ

Доходы Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Доходы от продажи электроэнергии	826,954	747,230
	<u>826,954</u>	<u>747,230</u>

Основным покупателем электроэнергии (99.99%) является ОАО «Барки Точик».

Проектная мощность выработки электроэнергии Сангтуда ГЭС-1 составляет 670 МВт электроэнергии в час. Выработка и реализация электроэнергии за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг. представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
	Тыс. киловатт-час	
Выработка электроэнергии	2,616,928	2,440,221
Реализация электроэнергии	2,599,607	2,424,433

16. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость реализации электроэнергии за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлена следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Расходы на амортизацию основных средств и нематериальных активов	73,274	71,971
Расходы по оплате труда и связанные налоги	23,247	21,959
Ремонт основных средств	21,662	18,482
Налоги кроме налога на прибыль	10,874	9,558
Страхование имущества	9,654	9,592
Материалы	4,249	5,045
Услуги по обследованию и разработке документации сети КИА	3,634	-
Услуги по отводу селевых потоков	2,513	-
Охрана и пожарная безопасность	1,929	1,945
Прочие	1,418	3,667
	<u>152,454</u>	<u>142,219</u>

17. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Оплата труда и связанные налоги	9,040	8,395
Аренда	1,568	1,570
Профессиональные услуги	783	1,343
Амортизация основных средств	386	403
Командировочные расходы	249	282
Комиссия банка	229	230
Услуги связи	209	220
Отчисления в негосударственный пенсионный фонд	196	169
Расходы материалов	2	148
Прочие	950	545
	<u>13,612</u>	<u>13,305</u>

18. ПРОЧИЕ НЕОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

Прочие неоперационные доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Прочие доходы		
Вознаграждение за остаток по счету в зарубежном банке	7,902	11,570
Амортизация дисконта финансового актива по амортизационной стоимости	2,252	2,430
Доход от реализации основных средств	333	864
Доход от реализации ТМЗ	326	549
Процентный доход по облигациям	279	331
Восстановление резерва по ожидаемым кредитным убыткам по счетам в банках	-	62
Восстановление резерва на обесценение инвестиций	89	-
Прочие	877	1,130
	<u>12,058</u>	<u>16,936</u>
Прочие расходы		
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по счетам в банках	2,976	-
Начисление резерва на неликвидные товарно-материальные запасы	1,567	2,698
Себестоимость реализованных ТМЗ	322	529
Благотворительность	193	183
Расходы по реализации и выбытию (списанию) основных средств	74	535
Услуги по проверке объемов освоения капитальных вложений	-	3,244
Ремонтные работы	-	186
Начисление резерв на обесценение ценных бумаг	-	74
Прочие	920	416
	<u>6,052</u>	<u>7,866</u>
	<u>6,006</u>	<u>9,070</u>

19. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Компания составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Таджикистан, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., на территории Республики Таджикистан ставка налога на прибыль для юридических лиц в сфере производства составляла 13%.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода, у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения.

Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2023 и 2022 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	79,925	75,880
Изменение расходов по отложенному налогу на прибыль	(51,217)	(52,567)
Расходы по налогу на прибыль	<u>28,708</u>	<u>23,313</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Эффектив- ная ставка налога (%)	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Эффектив- ная ставка налога (%)
Прибыль до налога на прибыль	<u>206,442</u>		<u>184,733</u>	
Налог по установленной ставке	26,837	13%	24,015	13%
Налоговый эффект от постоянных разниц	<u>1,871</u>	0.9%	<u>(702)</u>	(0.4%)
Расходы по налогу на прибыль	<u>28,708</u>	<u>13.9%</u>	<u>23,313</u>	<u>12.6%</u>

Налоговый эффект от временных разниц, по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлен следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль:		
Ожидаемые кредитные убытки по долгосрочной торговой дебиторской задолженности	1,415,952	985,386
Ожидаемые кредитные убытки по счетам в банках	3,699	723
Ожидаемые кредитные убытки по облигациям	1,201	1,290
Несамортизированная часть дисконта	29,884	38,156
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов	19,538	17,970
Резерв по неиспользованным отпускам	1,862	1,815
Резерв по годовой премии	6,268	5,907
Всего отложенные налоговые активы по налогу на прибыль	1,478,404	1,051,247
Отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль:		
Основные средства	(1,217,368)	(1,184,186)
Всего отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль	(1,217,368)	(1,184,186)
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства) по налогу на прибыль	261,036	(132,939)
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства) по установленной ставке 13% для 2023 и 2022 гг.	33,935	(17,282)

Временные разницы между налоговым учетом и данной финансовой отчетностью, а также налоговые убытки приводят к отсроченным налоговым обязательствам на 31 декабря 2023 и 2022 гг. в результате следующего:

	31 декабря 2022 г.	Признано в отчете о прибыли	Признано в составе капитала	31 декабря 2023 г.
Временные разницы:				
Ожидаемые кредитные убытки по долгосрочной торговой дебиторской задолженности	128,100	55,974	-	184,074
Ожидаемые кредитные убытки по счетам в банках	94	387	-	481
Ожидаемые кредитные убытки по облигациям	168	(12)	-	156
Несамортизированная часть дисконта	4,960	(1,075)	-	3,885
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов	2,336	204	-	2,540
Резерв по неиспользованным отпускам	236	6	-	242
Резерв по годовой премии	768	47	-	815
Основные средства	(153,944)	(4,314)	-	(158,258)
	(17,282)	51,217	-	33,935

	31 декабря 2021 г.	Признано в отчете о прибыли	Признано в составе капитала	31 декабря 2022 г.
Временные разницы:				
Ожидаемые кредитные убытки по долгосрочной торговой дебиторской задолженности	74,589	53,511	-	128,100
Ожидаемые кредитные убытки по счетам в банках	102	(8)	-	94
Ожидаемые кредитные убытки по облигациям	158	10	-	168
Несамортизированная часть дисконта	5,503	(543)	-	4,960
Резерв на обесценение товарно- материальных запасов	1,985	351	-	2,336
Резерв по неиспользованным отпускам	258	(22)	-	236
Резерв по годовой премии	705	63	-	768
Основные средства	(153,149)	(795)	-	(153,944)
	<u>(69,849)</u>	<u>52,567</u>	<u>-</u>	<u>(17,282)</u>

20. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. у Компании не имелись условных обязательств по строительным работам.

Налогообложение

По причине наличия в таджикском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности Компании, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Компании со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение на потери и определение рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было.

Установление тарифов

Тариф Компании зафиксирован в контракте с ОАО «Барки Точик» в долларах США. В соответствии с контрактом, ежегодно, с первого января тариф увеличивается на 4%. За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг. тариф за 1 киловатт-час электроэнергии составлял 0.02929 долларов США и 0.02816 долларов США, соответственно.

Юридические вопросы

Компания была и продолжает время от времени быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного негативного влияния на Компанию. Руководство считает, что окончательное обязательство, если таковое будет, в связи с этими исками и жалобами не окажет существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты будущей финансово-хозяйственной деятельности Компании.

Операционная среда

В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, таких как Республика Таджикистан, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике страны в целом, так и на ее инвестиционном климате, в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Республике Таджикистан по-прежнему подвержено изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкивается Компания, осуществляющая деятельность в Республике Таджикистан. Будущее направление развития Республики Таджикистан во многом определяется применяемыми государствами мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы.

Настоящая финансовая отчетность не включает в себя какие-либо корректировки, которые были бы необходимы вследствие разрешения данной неопределенности в будущем. Возможные корректировки могут быть внесены в отчетность в том периоде, когда необходимость их отражения станет очевидной и станет возможным оценить их числовые значения.

Изменения в энергетической отрасли

Отрасль, как и вся система Республики Таджикистана переживает существенную реорганизацию и реформирование (процесс общей трансформации страны из государства с плановой экономикой в государство с рыночной экономикой), и будущие направления и результаты реформ неизвестны на данный момент. Потенциальные реформы политики установления тарифов, погашения задолженности государственными предприятиями, реорганизации деятельности рынка оптовой реализации электроэнергии и проведение мероприятий для стимулирования конкуренции внутри оптового рынка, могут иметь существенное влияние на деятельность предприятий в данной отрасли. Вследствие неопределенности относительно проводимых изменений в отрасли, руководство не имеет возможности оценить влияние реформ в настоящем и будущем на финансовое положение Компании. Однако Руководство уверено в том, что эти неопределенности не будут иметь большего влияния на операционную деятельность по сравнению с другими компаниями, работающими в Республике Таджикистан.

21. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление риском недостаточности капитала - Компания управляет капиталом таким образом, чтобы иметь возможность придерживаться принципа непрерывности. Руководство Компании проводит регулярный обзор структуры капитала. Руководство предполагает рост доходов и прибыли Компании в будущем в результате дальнейшего развития операционной деятельности.

Основные категории финансовых инструментов - Основные финансовые обязательства Компании включают счета к оплате, дивиденды к оплате и прочие обязательства. Компания имеет различные финансовые активы, такие как инвестиции в долевыми инструментами, финансовые активы по амортизированной стоимости, торговая дебиторская задолженность и денежные средства и их эквиваленты.

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Компании, включают кредитный риск и риск ликвидности.

Географическая концентрация

Финансовый отдел осуществляют контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивают его воздействие на деятельность Компании. Данный подход позволяет Компании свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Таджикистан.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Республика Таджикистан	Российская Федерация	Прочие	2023 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Финансовые активы по амортизированной стоимости	-	25,431	-	25,431
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	1,573,620	-	-	1,573,620
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	75	-	-	75
Денежные средства и их эквиваленты	22,397	83,025	-	105,422
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1,596,092	108,456	-	1,704,548
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Счета к оплате	803	397	-	1,200
Дивиденды к оплате	106,101	-	-	106,101
Прочие обязательства	9,345	-	-	9,345
	116,249	397	-	116,646
	Республика Таджикистан	Российская Федерация	Прочие	2022 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Финансовые активы по амортизированной стоимости	-	27,327	-	27,327
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	1,383,407	-	-	1,383,407
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	70	-	-	70
Денежные средства и их эквиваленты	15,738	112,526	-	128,264
	1,399,215	139,853	-	1,539,068
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Счета к оплате	1,701	28	-	1,729
Дивиденды к выплате	73,843	-	-	73,843
Прочие обязательства	9,023	-	-	9,023
	84,567	28	-	84,595

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что на финансовые результаты Компании окажут отрицательное влияние изменения в курсах обмена, которые влияют на Компанию. Компания проводит некоторые сделки в иностранных валютах. Компания не использует производные инструменты для управления валютным риском, в то же время руководство Компании старается уменьшить этот риск путем управления денежными активами и обязательствами в иностранной валюте на том же (более или менее стабильном) уровне.

	Сомони	Долл. США	Российские рубли	Прочие	2023 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Финансовые активы по амортизированной стоимости	-	-	25,431	-	25,431
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	1,573,620	-	-	-	1,573,620
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	75	-	-	-	75
Денежные средства и их эквиваленты	22,397	-	83,025	-	105,422
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1,596,092	-	108,456	-	1,704,548
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Счета к оплате	803	-	397	-	1,200
Дивиденды к оплате	106,101	-	-	-	106,101
Прочие обязательства	9,345	-	-	-	9,345
	116,249	-	397	-	116,646
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,479,843	-	108,059	-	1,587,902

	Сомони	Долл. США	Российские рубли	Прочие	2022 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Финансовые активы по амортизированной стоимости	-	-	27,326	-	27,326
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	1,383,407	-	-	-	1,383,407
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	70	-	-	-	70
Денежные средства и их эквиваленты	15,738	-	112,526	-	128,264
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1,399,215	-	139,852	-	1,539,067
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Счета к оплате	1,701	-	28	-	1,729
Дивиденды к оплате	73,843	-	-	-	73,843
Прочие обязательства	9,023	-	-	-	9,023
	84,567	-	28	-	84,595
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,314,648	-	139,824	-	1,454,472

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса российского рубля к таджикскому сомони на 31 декабря 2023 и 2022 гг. 10% - это уровни чувствительности, которые используются внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации, которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг.:

	2023 г.		2022 г.	
	Официальный курс российских рублей, +10%	Официальный курс российских рублей, -10%	Официальный курс российских рублей, +10%	Официальный курс российских рублей, -10%
Влияние на прибыли и убытки	10,806	(10,806)	13,982	(13,982)

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск, связанный с тем, что клиент может своевременно не выполнить свои обязательства перед Компанией, что приведет к финансовым убыткам для Компании.

Управление кредитным риском, связанным с покупателями, осуществляется каждой бизнес единицей в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Компанией в отношении управления кредитным риском, связанным с покупателями. Кредитное качество покупателя оценивается на основе подробной формы оценки кредитного рейтинга.

Основной кредитный риск для Компании представляет собой счета к получению от ОАО «Барки Точик» по продаже электроэнергии. Компания не использует механизмы по страхованию данных рисков в своей деятельности.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет погасить все обязательства, когда по ним наступят сроки погашения. Ликвидная позиция Компании контролируется и управляется. Компания использует детальное бюджетирование и денежное прогнозирование для обеспечения наличия адекватного количества денежных средств для удовлетворения обязательств по выплатам. Руководство предполагает рост доходов и прибыли Компании в будущем в результате дальнейшего развития операционной деятельности. Руководство также считает, что Государственный комитет по инвестициям и управлению государственным имуществом Республики Таджикистан окажет финансовую и техническую поддержку Компании в случае необходимости, для погашения ее обязательств.

В приведенной ниже в таблице представлен анализ риска ликвидности.

	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.- 1 год	Более 5 лет	Срок не установлен	2023 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Финансовые активы по амортизированной стоимости	-	-	-	25,431	-	25,431
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	-	-	-	1,573,620	-	1,573,620
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	75	-	-	-	-	75
Денежные средства и их эквиваленты	105,422	-	-	-	-	105,422
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	105,497	-	-	1,599,051	-	1,704,548
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Счета к оплате	1,200	-	-	-	-	1,200
Дивиденды к оплате	-	-	106,101	-	-	106,101
Прочие обязательства	1,215	6,268	1,862	-	-	9,345
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2,415	6,268	107,963	-	-	116,646
Разница между активами и обязательствами	103,082	(6,268)	(107,963)	1,599,051	-	1,587,902
	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.- 1 год	Более 5 лет	Срок не установлен	2022 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Финансовые активы по амортизированной стоимости	-	-	-	27,326	-	27,326
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	-	-	-	1,383,407	-	1,383,407
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	70	-	-	-	-	70
Денежные средства и их эквиваленты	128,264	-	-	-	-	128,264
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	128,334	-	-	1,410,733	-	1,539,067
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Счета к оплате	1,729	-	-	-	-	1,729
Дивиденды к оплате	-	-	73,843	-	-	73,843
Прочие обязательства	1,301	5,907	1,815	-	-	9,023
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3,002	5,907	75,658	-	-	84,595
Разница между активами и обязательствами	125,304	(5,907)	(75,658)	1,410,733	-	1,454,472

22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Операции с государственными компаниями

Компания применяет освобождение от применения требований МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» к раскрытию информации в отношении операций со связанными сторонами и остатками по таким операциям, включая обязательства, поскольку является связанной с государством. Соответственно, Компания раскрывает характер их отношений с правительством, описание и сумму каждой операции, которая является значительной по отдельности или в совокупности.

В отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
АКТИВЫ				
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	1,572,923	1,573,620	1,476,087	1,383,407
Денежные средства и их эквиваленты	105,401	105,422	128,264	128,264
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Дивиденды к оплате	106,101	106,101	73,843	73,843

Долгосрочная торговая дебиторская задолженность представляет собой счета к получению за электроэнергию ОАО «Барки Точик». Денежные средства и их эквиваленты представляют собой денежные средства размещенные в Государственном Сберегательном Банке «Амонатбанк» и АО «Газпромбанк». Дивиденды к оплате представляют собой обязательство Компании по уплате дивидендов Правительству Республики Таджикистан.

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Доходы	826,824	826,954	746,969	747,230
Прочие неоперационные доходы, нетто	2,726	6,052	11,634	12,317

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., вознаграждение ключевого Руководства составило 3,934 тыс. сомони и 3,679 тыс. сомони соответственно.

Операции со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Контрагент	Связь
АКТИВЫ		
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	ОАО «Барки Точик»	Общий акционер
Денежные средства и их эквиваленты	АО «Газпромбанк» ГСБ «Амонатбанк»	Общий акционер
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Дивиденды к оплате	Правительство Республики Таджикистан	Акционер
ПРИБЫЛЬ И УБЫТКИ		
Доходы	ОАО «Барки Точик»	Общий акционер
Прочие неоперационные доходы, нетто	АО «Газпромбанк»	Общий акционер

23. ВЗАИМОЗАЧЕТ ПО ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ОАО "БАРКИ ТОЧИК" И НАЛОГОВОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Таджикистан № 605 от 20 декабря 2022 г. Компания произвела взаимозачет счетов к получению электроэнергии от ОАО «Барки Точик» и налоговых обязательств Компании перед государственным бюджетом Республики Таджикистан на сумму 282,407 тыс. сомони.

За 2023 год Компания не произвела взаимозачет счетов к получению за электроэнергию от ОАО «Барки Точик» и налоговых обязательств Компании перед государственным бюджетом Республики Таджикистан.

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

На дату выпуска финансовой отчетности не произошло существенных событий, которые должны быть раскрыты согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты».

25. ОДОБРЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 30 января 2024 г.