

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РОГУНСКАЯ ГЭС»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

и отчет независимых аудиторов

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.	2
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	3–5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.:	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9–10
Примечания к финансовой отчетности	11–33

ОАО «РОГУНСКАЯ ГЭС»

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 «Рогунская ГЭС» (далее «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2022 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 подготовить с достаточной степенью точности 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 и МСФО;
- 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 16 июля 2024 г.

От имени Руководства Компании:

Сафарзода Х. А.
Генеральный директор

16 июля 2024 г.
г. Рогун, Республика Таджикистан

Азизов М.
Главный бухгалтер

16 июля 2024 г.
г. Рогун, Республика Таджикистан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров ОАО «Рогунская ГЭС»

Мнение аудитора с оговоркой

Мы провели аудит финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Рогунская ГЭС» (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, за исключением возможного влияния обстоятельств, изложенных в параграфе «Основание для выражения мнения с оговоркой», 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 с оговоркой

Мы не участвовали в плановых инвентаризациях денежных средств и основных средств на 31 декабря 2023 года, а также мы не участвовали в ежегодной инвентаризации товарно-материальных запасов и не могли обеспечить посредством альтернативных аудиторских процедур наличие и физическое состояние подчеркнутых предметов в то время.

Любые корректировки, которые можно было бы считать необходимыми, если бы мы получили аудиторские доказательства в связи с этими вопросами, оказали бы влияние на отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г., отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее «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 с оговоркой.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Не делая оговорок в нашем мнении, мы обращаем внимание на Примечание 3 «Представление финансовой отчетности» к финансовой отчетности, в котором описывается, что финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности. Компания находится на стадии строительства Рогунской ГЭС и в настоящий момент только начинает получать доходы для покрытия всех расходов. Успешное завершение строительства и, в конечном счете, достижение прибыли зависит от будущих событий, в том числе получение достаточного финансирования для постройки Рогунской ГЭС, постоянная финансовая поддержка со стороны учредителей Компании, и достижение достаточного уровня продаж электроэнергии для покрытия затрат Компании в будущем. Мы обращаем внимание на то, что по состоянию на 31 декабря 2023 г. и за прошлые годы Компания имеет непокрытый убыток. В законе о государственном бюджете Республики Таджикистан на каждый фискальный год закладывается отдельная статья на финансирование строительства Рогунской ГЭС, что свидетельствует о том, что основной учредитель Компании в лице Правительства Республики Таджикистан намеревается оказывать финансовую поддержку Компании.

Параграфы, привлекающие внимание к какому-либо аспекту

Не делая оговорок в нашем мнении, мы обращаем внимание на следующее:

Мы обращаем внимание на Примечание №12 «Долгосрочные активы классифицируемые как предназначенные для продажи» к финансовой отчетности, в котором описано что согласно постановлению Правительства Республики Таджикистан от 1 июня 2021 г. Компания получила имущество ООО «Умед-88» в счет долга последнего в размере 69,631 тыс. сомони. Данные активы были признаны по справедливой стоимости в соответствии с государственными стандартами оценки Республики Таджикистан и были классифицированы как долгосрочные активы, предназначенные для продажи. В силу обстоятельств, не зависящих от Компании, не было возможности оценить справедливую стоимость данного имущества в соответствии с МСФО на дату признания и последующие отчетные даты.

Финансовая отчетность Компании за год закончившийся 31 декабря 2023 г. не включает в себя данные Акционерного общества «Сохтмони асоси», так как Правительством Республики Таджикистан было принято Постановление о формировании и принятии в государственную собственность сто процентов акции Открытого акционерного общества «Сохтмони асоси». В соответствии с данным постановлением, 31 декабря 2022 г. Компания произвела выбытие дочерней компании по исторической стоимости её чистых активов, не оценив их справедливую стоимость на дату выбытия.

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.

16 июля 2024 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

Шавкат Назиров
Директор, ООО «Бейкер Тилли Тоҷикистон»

Лицензия № 0000152, выданная Министерством
финансов Республики Таджикистан

ОАО «РОГУНСКАЯ ГЭС»

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:			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Незавершенное строительство	7	28,602,562	24,168,615
Основные средства	6	9,577,142	7,526,248
Долгосрочные авансы выданные		2,872,416	2,757,569
Дебиторская задолженность учредителей	10	1,613,091	5,666,725
Долгосрочные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	11	69,631	69,631
		<u>42,734,842</u>	<u>40,188,788</u>
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Счета к получению	12	729,446	1,042,580
Товарно-материальные запасы	13	335,941	178,572
Авансы выданные	9	92,740	361,382
Денежные средства и их эквиваленты	14	18,829	12,405
Прочие активы	15	383	1,469
		<u>1,177,339</u>	<u>1,596,408</u>
ВСЕГО АКТИВЫ:		<u><u>43,912,181</u></u>	<u><u>41,785,196</u></u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	16	36,085,932	34,645,932
Дополнительно оплаченный капитал		30,082	30,082
Накопленный убыток		(1,715,351)	(1,381,320)
		<u>34,400,663</u>	<u>33,294,694</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные займы полученные		5,595,900	6,001,200
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные часть займов полученных		3,308,042	1,303,067
Счета к оплате	17	588,787	1,089,434
Налоги к оплате	20	11,877	88,941
Прочие обязательства	21	6,912	7,863
		<u>9,511,518</u>	<u>8,490,521</u>
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u><u>43,912,181</u></u>	<u><u>41,783,320</u></u>

От имени Руководства Компании:

Сафарзода Х. А.
Генеральный директор

16 июля 2024 г.
г. Рогун, Республика Таджикистан

Азизов М.
Главный бухгалтер

16 июля 2024 г.
г. Рогун, Республика Таджикистан

Примечания на страницах 11–33 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 3–5.

ОАО «РОГУНСКАЯ ГЭС»

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	22	336,546	341,143
Себестоимость реализации	23	<u>(311,870)</u>	<u>(282,078)</u>
ВАЛОВЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК)		<u>24,676</u>	<u>59,065</u>
Чистый доход по операциям с иностранной валютой	25	(229,554)	523,839
Общие и административные расходы	24	(29,434)	(46,343)
Восстановление резерва по кредитам выданным			-
Прочие неоперационные расходы, нетто	26	<u>(98,506)</u>	<u>(320,830)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		<u>(332,818)</u>	<u>215,731</u>
Налог на прибыль		<u>-</u>	<u>-</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(332,818)	215,731
Убыток после налогообложения от прекращенной деятельности		-	(14,739)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД		<u>(332,818)</u>	<u>202,992</u>
Прочий совокупный доход		<u>-</u>	<u>-</u>
ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК)		<u><u>(332,818)</u></u>	<u><u>202,992</u></u>

От имени Руководства Компании:

Сафарзода Х. А.
Генеральный директор

16 июля 2024 г.
г. Рогун, Республика Таджикистан

Азизов М.
Главный бухгалтер

16 июля 2024 г.
г. Рогун, Республика Таджикистан

Примечания на страницах 11–33 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 3–5.

ОАО «РОГУНСКАЯ ГЭС»

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

	Прим.	Акционер- ный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Накопленный убыток	Всего капитал
Сальдо на 31 декабря 2021 г.	16	<u>31,145,932</u>	<u>10,373</u>	<u>(1,584,207)</u>	<u>29,572,098</u>
Выпуск акций		3,500,000	-	-	3,500,000
Дополнительно оплаченный капитал		-	19,709	-	19,709
Прибыль за год		-	-	202,992	202,992
Сальдо на 31 декабря 2022 г.	16	<u>34,645,932</u>	<u>30,082</u>	<u>(1,383,215)</u>	<u>33,292,799</u>
Выпуск акций		1,440,000	-	-	1,440,000
Дополнения к колледжу		-	-	682	682
Прибыль за год		-	-	(332,818)	(332,818)
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	16	<u>36,085,932</u>	<u>30,082</u>	<u>(1,715,351)</u>	<u>34,400,663</u>

От имени Руководства Компании:

Сафарзода Х. А.
Генеральный директор

16 июля 2024 г.
г. Рогун, Республика Таджикистан

Азизов М.
Главный бухгалтер

16 июля 2024 г.
г. Рогун, Республика Таджикистан

Примечания на страницах 11–33 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 3–5.

ОАО «РОГУНСКАЯ ГЭС»

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:			
Убыток /(прибыль) до учета расходов по налогу на прибыль		(332,818)	200,992
Корректировки на:			
Расход по процентам		879,391	77,107
Износ и амортизация		298,750	258,332
Резерв по торговым счетам к оплате		34,876	-
Изменения в резерве по неиспользованным отпускам		2,000	-
Чистые активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		-	60,606
Убытки от выбытия основных средств		-	(5)
Курсовые разницы		320,459	(522,455)
Движение денежных средств до изменения в оборотном капитале:		1,203,340	74,577
Увеличение в дебиторской задолженности учредителей		2,471,498	658,883
Увеличение в авансах выданных		324,257	(181,383)
Увеличение в дебиторской задолженности (Увеличение)/уменьшение в прочих активах		278,258	(334,252)
Увеличение в счетах к оплате		1,086	(274)
Уменьшение в товарно-материальных запасах		(541,468)	(116,272)
Увеличение (уменьшение) в налогах к оплате (кроме налога на прибыль)		(157,369)	171,238
Увеличение в прочих обязательствах		(77,064)	40,994
		(2,951)	(6,404)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности:		3,499,587	307,107
Налог на прибыль оплаченный		-	-
Оплаченные проценты		-	(44,255)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности:		3,499,587	262,852
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(6,008,846)	(3,624,808)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности:		(6,008,846)	(3,624,808)

ОАО «РОГУНСКАЯ ГЭС»

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.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала		1,440,000	3,500,000
Увеличение дополнительно оплаченный капитал		-	19,709
Поступление по займам полученным		1,075,683	-
Выплаты по векселям к оплате		-	(251,000)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности:		2,515,683	3,268,709
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)УВЕЛЕЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		6,424	(93,247)
Эффект от курсовых разниц		-	3,278
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	14	12,405	102,374
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	14	18,829	12,405

От имени Руководства Компании:

Сафарзода Х. А.
Генеральный директор

16 июля 2024 г.
г. Рогун, Республика Таджикистан

Азизов М.
Главный бухгалтер

16 июля 2024 г.
г. Рогун, Республика Таджикистан

Примечания на страницах 11–33 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 3–5.

ОАО «РОГУНСКАЯ ГЭС»

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 «Рогунская ГЭС» (далее «Компания») было образовано в соответствии с решением Правительства Республики Таджикистан № 454 от 31 августа 2007 г. Компания была зарегистрирована Министерством юстиции Республики Таджикистан 9 февраля 2010 г. как Открытое акционерное общество «Рогунская ГЭС».

Компания была образована с целью строительства и ввода в эксплуатацию гидроэлектростанции на реке Вахш в г. Рогун, Республика Таджикистан. В ноябре 2018 г. был запущен первый гидроагрегат № 6 Рогунской ГЭС.

Юридический адрес Компании: Республика Таджикистан, г. Рогун, улица Сохтмончиен 40.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. конечной контролирующей стороной Компании являлось Правительство Республики Таджикистан.

Данная финансовая отчетность утверждена Руководством Компании 16 июля 2024 г.

2. 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.

Налогообложение

По причине наличия в таджикском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования 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.

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.

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

3. 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.

Использование оценок и предположений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством оценок и предположений, которые оказывают влияние на проводимые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

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.

Принцип непрерывной деятельности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена исходя из предположения, что Компания является непрерывно действующим предприятием и продолжит свою деятельность в обозримом будущем. Эта база может быть неприемлемой, поскольку накопленный убыток Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года составила 1,715,351 тысяч сомони. Эти факторы указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать серьезные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

4. 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 расходов

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

Основные средства Компании, учитываются по исторической стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного убытка от обесценения в случае их наличия. 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 по методу уменьшающегося остатка, который полностью совпадает с методом начисления амортизации, указанном в Налоговом кодексе Республики Таджикистан. 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	7
Машины и оборудования	8-15
Мебель и офисное оборудование	15-20
Транспортные средства	15

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 в случае их наличия.

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 методу уменьшающегося остатка. 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.

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.

Прибыли и убытки от долевого участия, 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 он 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 Компании 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 оставил за собой право на получение денежных средств от актива, но принял 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 (или его часть) считается погашенным, когда должник:

- (а) либо исполняет это обязательство (или его часть), расплатившись с кредитором, как правило, денежными средствами, иными финансовыми активами, товарами или услугами,
- (б) либо юридически освобождается от первичной ответственности по этому обязательству (или его части), вследствие выполнения правовой процедуры или вследствие решения кредитора.

Прекращение признания финансового обязательства также происходит в случае существенного изменения денежных потоков, т.е. если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству.

Обесценение финансовых активов

Применение МСФО (IFRS) 9 радикально не изменило порядок учета, используемый Компанией в отношении убытков от обесценения по некоторым финансовым активам.

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 торговой и прочей дебиторской задолженности.

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 отнесением 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 соотнести 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 официальным обменным курсам 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.
Таджикский сомони / Доллар США	10.9571	10.2024
Таджикский сомони / Евро	12.0944	10.8911
Таджикский сомони / Российский рубль	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.

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Таджикистан №32 «Об освобождении от налоговых обязательств» от 3 января 2014 г. ОАО «Рогунская ГЭС» освобождена от всех налоговых обязательств, кроме подоходного налога физических лиц и социального налога. Данное освобождение не распространяется на дочернюю компанию АО «Основное строительство».

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.

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

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 финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.:

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

- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» - выручка до предполагаемого использования. Поправки запрещают вычитание из себестоимости объекта основных средств любых доходов от реализации произведенных товаров при приведении этого актива в распоряжение и состояние, необходимые для того, чтобы он мог функционировать в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает выручку от продажи таких товаров и затраты на их производство в составе прибыли или убытка. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты.
- Поправки к МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» обременительные контракты - стоимость исполнения контракта. Поправки уточняют, что затраты на выполнение контракта включают в себя затраты, непосредственно связанные с контрактом. Затраты, непосредственно связанные с контрактом, могут быть либо дополнительными затратами на выполнение этого контракта (например, прямые затраты на труд, материалы), либо распределением других затрат, непосредственно связанных с выполнением контрактов (примером может служить распределение амортизационных отчислений по объекту основных средств, используемому при выполнении контракта). Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты.
- Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – разъясняет, какие комиссионные организация включает, когда она применяет критерий 10 процентов в п. В3.3.6 МСФО (IFRS) 9 при оценке того, следует ли прекращать признание финансового обязательства. Организация включает в себя только сборы, уплаченные или полученные между организацией (заемщиком) и кредитором, включая сборы, уплаченные или полученные либо организацией, либо кредитором от имени другой стороны. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты.
- 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. Эти требования направлены на достижение цели последовательного, принципиального учета договоров страхования. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты.
- 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. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическому руководству 2 требуют, чтобы организация раскрывала свою существенную учетную политику, а не свою основную учетную политику. Дальнейшие поправки объясняют, как организация может определить существенную учетную политику. В поддержку поправки Правление также разработало руководство и примеры для объяснения и демонстрации применения "четырёхэтапного процесса определения существенности", описанного в Практическом руководстве 2. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты.
- Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» заменяет определение изменения бухгалтерских оценок определением бухгалтерских оценок.

Согласно новому определению, бухгалтерские оценки представляют собой «денежные суммы в финансовой отчетности, которые подвержены неопределенности в оценке». Организации разрабатывают бухгалтерские оценки, если учетная политика требует, чтобы статьи финансовой отчетности оценивались таким образом, который предполагает неопределенность в оценке. Поправки разъясняют, что изменение бухгалтерской оценки, вызванное новой информацией или новыми разработками, не является исправлением ошибки. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты.

- Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим в результате одной операции (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. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты.

Принятие новых или пересмотренных стандартов не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

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

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2023 года и не применялись при составлении данной финансовой отчетности. Из этих нововведений следующие стандарты и поправки могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании.

Компания планирует начать применение этих стандартов и поправок с момента их вступления в силу. Анализ возможного влияния новых стандартов на финансовую отчетность Компании еще не проводился.

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

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», которые введут требования к целевому раскрытию информации, которые повысят прозрачность механизмов финансирования поставщиков и их влияния на обязательства и денежные потоки Банка.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» требуют классифицировать обязательства как краткосрочные или долгосрочные на основании прав Компании отсрочить погашение на срок не менее 12 месяцев, которые должны существовать и иметь существенное значение на отчетную дату. На это право могут влиять только ковенанты, которые компания должна соблюдать на отчетную дату или до нее.
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», которые вводят новую модель учета переменных платежей и потребуют от продавцов-арендаторов провести переоценку и, возможно, пересчитать операции продажи с обратной арендой.
- Внедрение МСФО S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и МСФО S2 «Раскрытие информации, связанной с изменением климата», которые обеспечивают основу для банковской отчетности по всем темам, связанным с устойчивым развитием, в областях корпоративного управления, стратегии и управления рисками. Эти стандарты также предназначены для раскрытия информации, которая, как ожидается, повлияет на оценки инвесторов относительно будущих денежных потоков Банка.

Компания намерена применить эти новые стандарты и поправки, если они применимы, когда они вступят в силу.

5. 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.

Резерв на сомнительную сумму авансов выданных, займов выданных и на неликвидные товарно-материальные запасы

Определение руководством резервов на сомнительную сумму авансов выданных, займов выданных и на неликвидные товарно-материальные запасы 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 обслуживания, технический прогресс и прочие условия бизнеса. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию доступную руководству на дату финансовой отчетности.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

	Здания и сооружения	Машины и оборудования	Мебель	Офисное оборудование	Транспортные средства	Оборудование к установке	Итого
Стоимость							
31 декабря 2021 Г.	5,643,117	2,534,225	9,155	24,607	38,057	359,032	8,608,193
Поступления	633,682	4,835	2,087	3,006	2,972	34,071	680,653
Перемещение с ТМЗ	120,661	(32,893)	(3,554)	1,826	(427)	(85,613)	-
Внутреннее перемещение	(43,503)	(2,846)	(74)	-	(163)	(7,539)	(54,125)
Выбытия							
31 декабря 2022 г.	6,353,957	2,503,321	7,614	29,439	40,439	299,951	9,234,721
Поступления	3,054	878	253	4,249	5,913	52,336	66,683
Перенос из (в) инвентаря	-	1,568	-	-	-	-	1,568
Внутреннее перемещение	2,323,403	3,371	-	1,519	-	(14,425)	2,313,868
Выбытия	(43,110)	(2,747)	(36)	(140)	(11,365)	(5,338)	(62,736)
31 декабря 2023 Г.	8,637,304	2,506,391	7,831	35,067	34,987	332,524	11,554,104
Накопленная амортизация							
31 декабря 2021 Г.	1,012,842	650,705	3,105	12,670	18,254	-	1,697,576
Начислено за год	172,431	78,812	2,650	2,590	1,849	-	258,332
Выбытия	(22,700)	(221,572)	(140)	(644)	(2,380)	-	(247,436)
31 декабря 2022 г.	1,162,573	507,945	5,615	14,616	17,723	-	1,708,472
Начислено за год	215,755	74,020	433	2,118	2,121	-	294,447
Выбытия	(15,800)	(2,046)	(23)	(104)	(7,984)	-	(25,957)
31 декабря 2023 Г.	1,362,528	579,919	6,025	16,630	11,860	-	1,976,962
Чистая балансовая стоимость							
На 31 декабря 2022 г.	5,191,384	1,995,376	1,999	14,823	22,716	299,951	7,526,249
На 31 декабря 2023 Г.	7,274,776	1,926,472	1,806	18,437	23,127	332,524	9,577,142

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 Компании.

7. НЕЗАВЕРШЕННОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Незавершенное строительство	28,602,562	24,168,615
	<u>28,602,562</u>	<u>24,168,615</u>

8. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

Займ выданный ООО «Умед-88» по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. в размере 35,719 тыс. сомони, является просроченным. На дату выпуска финансовой отчетности имелось решение Высшего Экономического Суда Республики Таджикистан об удовлетворении иска Компании относительно возврата вышеуказанной суммы. Руководство Компании посчитало необходимым на отчетную дату начислить резерв на полную сумму кредита выданного ООО «Умед-88» ввиду неопределенности сроков возврата данной суммы и в целях приведения к амортизированной стоимости.

Займ выданный и движение в резерве на обесценение этих займов за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлено следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Займ выданный		
ООО «Умед 88»	35,719	35,719
Резерв на обесценение	(35,719)	(35,719)
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
	2023 г.	2022 г.
Движение резерва		
На 1 января	35,719	35,719
Восстановление	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
На 31 декабря	<u>35,719</u>	<u>35,719</u>

9. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Договора подряда, оплаченные авансом	2,872,416	2,757,569
	<u>2,872,416</u>	<u>2,757,569</u>

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. наиболее значительную часть долгосрочных авансов выданных составляет авансы, выданные подрядчику Webuild SpA в размере 2,869,108 сомони и 2,736,683 сомони, соответственно.

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Товары, оплаченные авансом	91,280	357,845
Услуги, оплаченные авансом	750	932
Налоги, оплаченные авансом	431	-
Прочие	279	729
	<u>92,740</u>	<u>359,506</u>

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ УЧРЕДИТЕЛЕЙ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. дебиторская задолженность учредителей Компании составило 1,613,091 сомони и 5,666,725 сомони, соответственно. Остатки задолженности учредителей представляют собой сумму неоплаченной части объявленного капитала.

11. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРУЕМЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. долгосрочные активы классифицируемые как предназначенные для продажи Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Здание и оборудование	69,631	69,631
	<u>69,631</u>	<u>69,631</u>

Согласно постановлению Правительства Республики Таджикистан от 1 июня 2021 г. Компания получила имущество ООО «Умед-88» в счет долга последнего в размере 69,631 тыс. сомони. Данные активы были признаны по справедливой стоимости в соответствии с государственными стандартами оценки Республики Таджикистан и были классифицированы как долгосрочные активы, предназначенные для продажи. В силу обстоятельств, не зависящих от Компании, не было возможности оценить справедливую стоимость данного имущества в соответствии с МСФО на дату признания и последующие отчетные даты.

12. СЧЕТА К ПОЛУЧЕНИЮ

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
ОАХК "Барки Точик"	723,000	938,538
Строительные компании	40,772	104,042
Прочие	550	-
	<u>(34,876)</u>	<u>-</u>
Резерв на ожидаемые кредитные убытки		
	<u>729,446</u>	<u>1,042,580</u>

13. 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.
Строительные материалы	293,588	145,034
Запасные части	15,525	16,032
Малоценные быстроизнашивающиеся предметы	14,845	12,326
Горюче-смазочные материалы	10,528	4,681
Материалы	877	30
Прочие	578	469
	<u>335,941</u>	<u>178,572</u>

14. 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 банке	18,536	12,035
Депозиты в Министерстве Финансов	203	203
Наличные денежные средства	90	167
	<u>18,829</u>	<u>12,405</u>

Компания производит операции в национальной и иностранных валютах посредством своих счетов в ОАО «Ориенбанк» и ГСБ РТ «Амонатбанк». Все счета являются расчетными и на них не начисляются проценты.

Депозиты в Министерстве финансов Республики Таджикистан представляют собой депозиты до востребования.

15. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Дебиторская задолженность сотрудников	306	142
Прочие	77	1,327
	<u>383</u>	<u>1,469</u>

16. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. объявленный акционерный капитал Компании составил 39,560,000 тыс. сомони и 36,060,000 тыс. сомони, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. оплаченный акционерный капитал Компании составил 26,085,932 тыс. сомони и 34,645,932 тыс. сомони, соответственно. Данные суммы представляют собой сумму объявленного акционерного капитала за минусом признанной переоценки в соответствии с постановлением Правительства Республики Таджикистан №65 от 26 февраля 2010 года, в размере 5,635,456 тыс. сомони и суммой остатков дебиторской задолженности учредителей по взносам в уставный капитал на 31 декабря 2023 и 2022 гг.

17. 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 строительных работ	516,270	1,011,820
Счета к оплате товаров и услуги	72,517	77,630
	<u>588,787</u>	<u>1,089,450</u>

Наиболее значительные кредиторы Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Webuild SPA	557,889	463,373
ОАО «Таджикгидроэлектромонтаж»	171,936	232,695
ЗАО «Туннель Садд Ариана»	159,289	187,562

18. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. займы полученные представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долгосрочные заемные средства:		
Министерство финансов Республики Таджикистан	4,695,900	5,101,200
Агентство социального страхования и пенсий	900,000	900,000
	<u>5,595,900</u>	<u>6,001,200</u>
Краткосрочные заемные средства:		
Министерство Финансов Республики Таджикистан	782,650	-
Проценты к оплате	2,299,740	1,303,067
Штрафы к оплате	225,652	-
	<u>3,308,042</u>	<u>1,303,067</u>

18 марта 2021 года Компания заключила договор с Агентством по социальному страхованию и пенсий при Правительстве РТ о купле - продажи облигаций ОАО "Рогунская ГЭС" со сроком погашения до 18 марта 2031 года. Ставка процента по выпущенным облигациям составляет 7+1%. При просрочке платежей, предусмотренных условиями договора, за каждый день просрочки взимается штраф в размере 0,03% от просроченной суммы. В 2022 году никакие обязательства по данному займу не были погашены.

На основании постановления Правительства Республики Таджикистан от 13 июня 2017 года № 292 «Об обращении государственных ценных бумаг на международных финансовых рынках» государственные ценные бумаги на сумму 1,000,000 тысяч долларов США должны быть реализованы в международные финансовые рынки.

В связи с этим Министерства финансов Республики Таджикистан (далее «МФ») выпустила и разместила в международные финансовые рынки, евробонды в размере 500,000 тысяча долларов США. Последовательно 14 июня 2017 г. МФ подписала субзаёмное соглашение с ОАО «Рогунская ГЭС» (далее «Компания»), в соответствии с которым МФ предоставляет Компании заёмные средства в размере 500,000 тысяча долларов США, сроком на 13 лет с льготным периодом в 3 года для выплат процентов и 6 лет для выплат основного долга. Процентная ставка составляет 7.125 процентов. Компания обязуется выплатить займ и проценты один раз в полгода в соответствии с графиком погашения, каждые 12 марта и 12 сентября.

19. ВЕКСЕЛЯ К ОПЛАТЕ

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Векселя к оплате НБТ	-	-
Проценты к оплате	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

17 апреля 2018 г. Компания выпустила векселя с общей номинальной стоимостью 530,000 тыс. сомони со сроком погашения 10 апреля 2022 года. Данные векселя были выкуплены Национальным банком Республики Таджикистан в день выпуска. Номинальная ставка процента по данным векселям составляет 2% годовых. Компания признала дисконт от выпуска данных векселей используя эффективную ставку процента в размере 4% годовых.

20. 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 добавленную стоимость	3,570	72,950
Подоходный налог	3,352	776
Налог на прибыль	3,065	3,065
Социальный фонд	1,691	1,355
Роялти за воду	-	10,093
Дорожный налог	-	593
Прочие	199	109
	<u>11,877</u>	<u>88,941</u>

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Резерв по неиспользованным отпускам	7,206	3,011
Отложенный доход	541	541
Заработная плата к выплате	22	4,127
Прочие	(857)	184
	<u>6,912</u>	<u>7,863</u>

22. 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.
Продажа электроэнергии	329,929	200,880
Прочее	6,617	140,263
	<u>336,546</u>	<u>341,143</u>

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость реализации электроэнергии Компании 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.
Себестоимость продаж электроэнергии	311,870	282,078
	<u>311,870</u>	<u>282,078</u>

24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы 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.
Штрафы и пени	16,076	19,244
Амортизация основных средств	3,580	4,515
Приобретение запасов	3,976	960
Профессиональные услуги	2,948	15,222
Налоги, кроме налога на прибыль	2,149	-
Представительские расходы	562	246
Оплата труда и связанные налоги	89	3,471
Электроэнергия	-	431
Горюче-смазочные материалы	-	94
Резерв по неиспользованным отпускам	-	-
Прочие	54	2,160
	<u>29,434</u>	<u>46,343</u>

25. ЧИСТЫЙ ДОХОД ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	За год закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год закончившийся 31 декабря 2022 г.
Курсовые разницы, нетто	<u>(229,554)</u>	<u>523,839</u>
	<u>(229,554)</u>	<u>523,839</u>

26. ПРОЧИЕ НЕОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Прочие неоперационные расходы, нетто 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.
Прочие доходы		
Доход от выбытия активов	27,477	13,794
Прочие доходы	9,256	12,169
	<u>36,733</u>	<u>25,963</u>
Прочие расходы		
Процентные расходы	72,000	57,863
Резерв на счета к получению	34,876	-
Убытки от выбытия активов	26,853	13,789
Убытки от выбытия дочернего предприятия	-	273,921
Прочие	1,510	1,220
	<u>135,239</u>	<u>346,793</u>
	<u>98,506</u>	<u>320,830</u>

27. 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 завершения строительства Рогунской ГЭС и продажи электроэнергии.

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Компании включают счета к оплате, займы полученные, векселя к оплате и прочие обязательства. Компания имеет различные финансовые активы, такие как займы выданные, денежные средства и их эквиваленты и прочие активы

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

Географическая концентрация

Отдел управления рисками 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	Страны ОЭСР	Прочие	2023 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Счета к получению	729,446	-	-	729,446
Денежные средства и их эквиваленты	18,829	-	-	18,829
Прочие активы	383	-	-	383
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	748,658	-	-	748,658
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Долгосрочные займы полученные	5,595,900	-	-	5,595,900
Краткосрочная часть по займам полученным	3,308,042	-	-	3,308,042
Счета к оплате	524,649	16,664	47,474	588,787
Прочие обязательства	6,912	-	-	6,912
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	9,435,503	16,664	47,474	9,499,641
	Республика Таджикистан	Страны ОЭСР	Прочие	2022 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Счета к получению	1,042,580	-	-	1,042,580
Денежные средства и их эквиваленты	12,405	-	-	12,405
Прочие активы	1,469	-	-	1,469
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1,056,454	-	-	1,056,454
Займы полученные	7,304,267	-	-	7,304,267
Счета к оплате	1,009,103	31,503	48,828	1,089,434
Прочие обязательства	7,860	-	-	7,860
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	8,321,230	31,503	48,828	8,401,561

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	Евро	2023 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Счета к получению	729,446	-	-	-	729,446
Денежные средства и их эквиваленты	4,022	7,907	3,540	3,360	18,829
Прочие активы	383	-	-	-	383
		-	-	-	
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	4,405	7,907	3,540	3,360	19,212
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Счета к оплате	257,203	318,985	11,483	1,116	588,787
Долгосрочные займы полученные	900,000	4,695,900			5,595,900
Краткосрочная часть по займам полученным	649,971	2,658,071			3,308,042
Прочие обязательства	6,912				6,912
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,814,086	7,672,956	11,483	1,116	9,499,641
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	(1,080,235)	(7,665,049)	(7,943)	2,244	(9,480,429)
	Сомони	Долл. США	Российские рубли	Евро	2022 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Счета к получению	1,042,580	-	-	-	1,042,580
Денежные средства и их эквиваленты	4,983	3,462	895	3,065	12,405
Прочие активы	1,469	-	-	-	1,469
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1,049,032	3,462	895	3,065	1,056,454
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Счета к оплате	436,320	632,424	20,434	256	1,089,434
Займы полученные	1,035,050	6,269,217	-	-	7,304,267
Прочие обязательства	7860	-	-	-	7,860
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,479,230	6,901,641	20,434	256	8,401,561
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	(430,198)	(6,898,179)	(19,539)	2,809	(7,345,107)

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США к таджикскому сомони на 31 декабря 2023 и 2022 гг. 10% - это уровни чувствительности, которые используется 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.

	Официальный курс Долл. США, +10%	Официальный курс Долл. США, -10%	Официальный курс Долл. США, +10%	Официальный курс Долл. США, - 10%
Долл. США	(766,505)	766,505	(689,818)	689,818
Российские рубли	(794)	794	(1,954)	1,954
Евро	224	(224)	(281)	281

Кредитный риск

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

В случае если вероятность выплаты по счетам к получению и выполнения работ и услуг по авансам выданным является высокой, Компания создает резервы по сомнительным долгам исходя из прошлого опыта. 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 Министерство финансов 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	1 год-5 лет	Более 5 лет	Нет срока	2023 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Счета к получению	729,446	-	-	-	-	-	729,446
Денежные средства и их эквиваленты	18,829	-	-	-	-	-	18,829
Прочие активы	383	-	-	-	-	-	383
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	748,658	-	-	-	-	-	748,658
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Счета к оплате	588,787	-	-	-	-	-	588,787
Долгосрочные займы полученные	-	-	-	4,813,250	782,650	-	5,595,900
Краткосрочная часть по займам полученным	3,308,042	-	-	-	-	-	3,308,042
Прочие обязательства	6,912	-	-	-	-	-	6,912
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3,903,741	-	-	4,813,250	782,650	-	9,499,641
Разница между активами и обязательствами	(3,155,083)	-	-	(4,813,250)	(782,650)	-	(8,750,983)

	До 1 мес.	1–3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Нет срока	2022 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Счета к получению	1,042,580	-	-	-	-	-	1,042,580
Денежные средства и их эквиваленты	12,405	-	-	-	-	-	12,405
Прочие активы	1,469	-	-	-	-	-	1,469
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	<u>1,056,454</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,056,454</u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Счета к оплате	1,089,450	-	-	-	-	-	1,089,450
Займы полученные	-	-	-	7,304,267	-	-	7,304,267
Прочие обязательства	7,863	-	-	-	-	-	7,863
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	<u>1,097,313</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,304,267</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,401,580</u>
Разница между активами и обязательствами	<u>(40,859)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7,304,26)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7,345,126)</u>

28. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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 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
Денежные средства и их эквиваленты	18,378	18,829	11,568	12,405
Счета к получению	723,000	729,446	938,538	1,042,580
Авансы выданные	32,679	92,740	57,936	412,278
Долгосрочные займы полученные	5,595,900	5,595,900	6,001,200	6,001,200
Краткосрочная часть	3,308,042	3,308,042	1,303,067	1,303,067

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С 1 января 2023 г. до даты выпуска данной финансовой отчетности Компания получила средства от Министерства финансов Республики Таджикистан в размере 77,5 миллион сомони в счёт задолженности учредителей по вкладу в уставный капитал Компании.

По состоянию на дату выпуска данной финансовой отчетности никаких других существенных событий или сделок, которые должны быть раскрыты в соответствии с МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода» не произошло.

30. ОДОБРЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 16 июля 2024 г.