

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РОГУНСКАЯ ГЭС»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.**

и отчет независимых аудиторов

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.

2

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

3-5

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.:

Консолидированный отчет о финансовом положении

6

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

7

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

8

Консолидированный отчет о движении денежных средств

9-10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

11-37

ОАО «РОГУНСКАЯ ГЭС»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Рогунская ГЭС» и ее дочерней компании Акционерное общество «Основное строительство» (далее «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2020 г., результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

При подготовке консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство Группы также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной 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 Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., была утверждена руководством Группы 7 мая 2021 г.

От имени руководства Группы:

Сафарзода Х. А.
Генеральный директор

7 мая 2021 г.
г. Рогун, Республика Таджикистан

Азимов М. З.
Главный бухгалтер

7 мая 2021 г.
г. Рогун, Республика Таджикистан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам, Совету директоров и Руководству ОАО «Рогунская ГЭС»

Мнение аудитора с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Рогунская ГЭС» и ее дочерней компании Акционерное общество «Основное строительство» (далее «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной 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 консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 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

В 2010 г. Группа признала оборудование к установке, полученное от Правительства Республики Таджикистан, по справедливой стоимости в соответствии с государственными стандартами оценки Республики Таджикистан на сумму 196,545 тыс. сомони. Группа не смогла предоставить достаточные доказательства, подтверждающие проведение данной оценки в соответствии с требованиями МСФО. Мы не смогли удостовериться в соответствии и правильности расчета справедливой стоимости оборудования к установке и соответствующей суммы, признанной в качестве вклада в акционерный капитал. Мы не имели возможности определить необходимы ли какие-либо корректировки данных сумм.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Не делая оговорок в нашем мнении, мы обращаем внимание на Примечания «Принцип непрерывной деятельности» к консолидированной финансовой отчетности, в котором описывается, что консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности. Группа 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 Группы, и достижение достаточного уровня продаж электроэнергии для покрытия затрат Группы в будущем. Мы обращаем внимание на то, что по состоянию на 31 декабря 2020 года и за прошлые годы Группа 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 Группы в лице Правительства Республики Таджикистан намеревается оказывать финансовую поддержку Группе.

Прочие сведения

Не делая дополнительных оговорок в нашем мнении, мы обращаем Ваше внимание на Примечание 23 “Чистый доход по операциям с иностранной валютой” к финансовой отчетности, где отмечено, что эффект за 2020 год является результатом переоценки договора подряда с филиалом “Webuild S.p.A.” в Республике Таджикистан. Значительное увеличение данной статьи в 2020 году вызвано девальвацией таджикского сомони и ростом курса доллара.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки, консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок. При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и 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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в том, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная 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 консолидированной 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 консолидированной 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 Группы;
- 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 Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- выполнение оценки общего представления консолидированной финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также оценки того, представляет ли консолидированная 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.

7 мая 2021 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

Диловар Шеров
Директор, ООО «Крестон АС»

Лицензия № 0000131, выданная Министерством
финансов Республики Таджикистан

ОАО «РОГУНСКАЯ ГЭС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.

(в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г. (пересмотрено)
АКТИВЫ:			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	24,283,929	21,412,404
Долгосрочные авансы выданные	7	2,757,652	2,514,418
Отложенные налоговые активы	25	1,434	2,083
		<u>27,043,015</u>	<u>23,928,905</u>
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Счета к получению	9	425,515	155,279
Товарно-материальные запасы	10	220,148	347,152
Авансы выданные	11	18,050	88,958
Займы выданные	12	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	8	45,150	49,720
Прочие активы	18	4,584	1,487
		<u>713,447</u>	<u>642,596</u>
ВСЕГО АКТИВЫ:		<u><u>27,756,462</u></u>	<u><u>24,571,501</u></u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	13	26,645,932	23,464,106
Накопленный убыток		(466,846)	(507,974)
		<u>26,179,086</u>	<u>22,956,132</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Счета к оплате	14	1,163,032	996,044
Займы полученные	15	-	17,907
Векселя к оплате	16	284,182	549,403
Налоги к оплате	17	85,693	22,055
Прочие обязательства	19	44,469	29,960
		<u>1,577,376</u>	<u>1,615,369</u>
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u><u>27,756,462</u></u>	<u><u>24,571,501</u></u>

От имени Руководства Группы:

Сафарзода Х. А.
Генеральный директор

7 мая 2021 г.
г. Рогун, Республика Таджикистан

Азимов М. З.
Главный бухгалтер

7 мая 2021 г.
г. Рогун, Республика Таджикистан

Примечания на страницах 11-37 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «РОГУНСКАЯ ГЭС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г. (в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Доходы	20	266,938	197,733
Себестоимость реализации	21	(302,273)	(220,183)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		(35,335)	(22,450)
Чистый доход по операциям с иностранной валютой	23	245,556	42,890
Общие и административные расходы	22	(152,618)	(75,797)
Восстановление резерва по кредитам выданным		14,491	40,537
Расход по процентам		(1,352)	(8,992)
Амортизация дисконта	16	(3,178)	(5,883)
Прочие неоперационные расходы, нетто	24	(23,886)	(15,718)
ПРИБЫЛЬ /(УБЫТОК) ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		43,678	(45,413)
Налог на прибыль	25	(2,549)	(2,701)
ПРИБЫЛЬ /(УБЫТОК) ЗА ГОД		41,129	(48,114)
Прочий совокупный доход		-	-
ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД /(УБЫТОК)		41,129	(48,114)

От имени Руководства Группы:

Сафарзода Х. А.
Генеральный директор

7 мая 2021 г.
г. Рогун, Республика Таджикистан

Азимов М. З.
Главный бухгалтер

7 мая 2021 г.
г. Рогун, Республика Таджикистан

Примечания на страницах 11-37 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «РОГУНСКАЯ ГЭС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.

(в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	Акционер- ный капитал	Накопленный убыток	Всего капитал
Сальдо на 31 декабря 2018 г. (пересмотрено)	13	<u>19,861,677</u>	<u>(459,860)</u>	<u>19,401,817</u>
Выпуск акций	13	3,602,429	-	3,602,429
Прибыль за год		<u>-</u>	<u>(48,114)</u>	<u>(48,114)</u>
Сальдо на 31 декабря 2019 г. (пересмотрено)	13	<u>23,464,106</u>	<u>(507,974)</u>	<u>22,956,131</u>
Выпуск акций	13	3,181,826	-	3,181,826
Прибыль за год		<u>-</u>	<u>41,129</u>	<u>41,129</u>
Сальдо на 31 декабря 2020 г.	13	<u>26,645,932</u>	<u>(466,846)</u>	<u>26,179,086</u>

От имени Руководства Группы:

Сафарзода Х. А.
Генеральный директор

7 мая 2021 г.
г. Рогун, Республика Таджикистан

Азимов М. З.
Главный бухгалтер

7 мая 2021 г.
г. Рогун, Республика Таджикистан

Примечания на страницах 11-37 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «РОГУНСКАЯ ГЭС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г.

(в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (пересмотрено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль/(убыток) до учета расходов по налогу на прибыль		43,678	(45,413)
Корректировки на:			
Расход по процентам		1,352	8,992
Амортизация	21,22	393,580	251,856
Изменения по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам и их эквивалентам	8	(170)	(455)
Изменения по ожидаемым кредитным убыткам по кредитам выданным		(14,491)	(40,537)
Изменения по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности	9	6,951	6,187
Изменения в резерве по обесценению авансов выданных	11	(1,150)	(683)
Изменения в резерве по обесценению ТМЗ	10	(21,674)	3,931
Изменения в резерве по неиспользованным отпускам	19	1,093	(754)
Амортизация дисконта по ценным бумагам	16	3,178	5,883
Убытки от выбытия основных средств	6,24	45,212	13,155
Курсовые разницы	23	(240,923)	(42,890)
Движение денежных средств до изменения в оборотном капитале:		216,636	159,272
Уменьшение/(увеличение) в товарно-материальных запасах		198,956	(74,548)
Увеличение в дебиторской задолженности		(277,187)	(155,787)
Увеличение в прочих активах		(7,552)	(1,179)
Увеличение в счетах к оплате		137,429	186,173
Увеличение в налогах к оплате (кроме налога на прибыль)		62,738	14,691
Увеличение в прочих обязательствах		38,091	6,605
Денежные средства, полученные от операционной деятельности:		369,110	135,227
Налог на прибыль оплаченный		(1,000)	(1,859)
Оплаченные проценты		(2,810)	(10,232)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности:		365,300	123,136
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств	6	(3,360,594)	(4,148,198)
Движение по авансам		99,703	382,379
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности:		(3,260,892)	(3,765,819)

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:

Увеличение уставного капитала	13	3,181,826	3,602,429
Поступление по займам полученным		-	41,893
Выплаты по векселям к оплате		(279,000)	-
Выплаты по займам полученным		(16,449)	(27,416)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности:		2,886,377	3,616,906
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(9,216)	(25,777)
Эффект от курсовых разниц	23	4,646	460
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	8	49,720	75,037
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	8	45,150	49,720

За 2020 год амортизация основных средств на сумму 43,181 тыс. сомони, расходы по процентам по векселям к оплате в размере 10,600 тыс. сомони и начисление резерва по неиспользованным отпускам в размере 3,480 были капитализированы в состав незавершенного строительства.

От имени Руководства Группы:

Сафарзода Х. А.
Генеральный директор

7 мая 2021 г.
г. Рогун, Республика Таджикистан

Азимов М. З.
Главный бухгалтер

7 мая 2021 г.
г. Рогун, Республика Таджикистан

Примечания на страницах 11-37 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «РОГУНСКАЯ ГЭС»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 Г. (в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

Группа 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 Группы: Республика Таджикистан, г. Рогун, улица Сохтмончиен 40.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2020 гг. ОАО «Рогунская ГЭС» имеет дочернюю компанию – Акционерное общество «Основное строительство» (далее «Дочерняя компания»). Основная деятельность дочерней компании связана с предоставлением услуг подрядчикам при строительстве Рогунской ГЭС. Доля ОАО «Рогунская ГЭС» в уставном капитале дочерней компании составляет 100%.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2020 гг. конечной контролирующей стороной Группы являлось Правительство Республики Таджикистан.

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена Руководством Группы 7 мая 2021 г.

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Отчет о соответствии

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

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

Принцип непрерывной деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывной деятельности. Руководство Группы считает, что текущие события и условия, а также связанные бизнес риски, не могут вызывать существенные сомнения в способности Группы соблюдать принцип непрерывности деятельности в обозримом будущем.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО «Рогунская ГЭС» и ее дочерней компании АО «Основное строительство». Доля Группы в акционерном капитале АО «Основное строительство» составляет 100 процентов.

Дочерняя компания полностью консолидируется. Финансовая отчетность дочерней компании подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность ОАО «Рогунская ГЭС» на основе последовательного применения учетной политики для дочерней компании ОАО «Рогунская ГЭС».

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов и обязательства дочерней компании;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю Компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка, или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

Все внутригрупповые остатки, операции, доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключены.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой 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 Группа 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 консолидированной финансовой отчетности в периоде, к которому они относятся.

Основные средства

Основные средства Группы, учитываются по исторической стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного убытка от обесценения в случае их наличия. Стоимость основных средств, возведенных самой Группой, 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 консолидированном 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, указанным в Налоговом кодексе Республики Таджикистан. Износ начисляется с момента приобретения актива или, в отношении активов, построенных самой Группой, 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 консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Группой, 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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

Износ начисляется и отражается в консолидированном 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 консолидированного отчета о финансовом положении Группа 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, Группа 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 консолидированный отчет 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 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 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 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 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 Группами обязательств по покупке, строительству или иному приобретению внеоборотных активов, отражаются в консолидированном 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 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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в периоде их возникновения. Любые дисконты или премии, связанные с займами, учитываются в консолидированном 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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Таджикский сомони / доллар США	11.3	9.6872
Таджикский сомони / евро	13.8934	10.8448
Таджикский сомони / российский рубль	0.1506	0.1560

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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежавших налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях

налогообложения статьи. Начисление расходов Группы 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 консолидированной 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 Группа 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 консолидированном 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.

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

- Группа 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 Группа ведет свою деятельность, помимо налога на прибыль существуют требования по начислению и уплате прочих различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы.

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

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

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не признаются в данной консолидированной 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 консолидированной 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 Группа 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. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Таджикистан. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Резервы

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

Предоплата

Предоплата отражается в консолидированной 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 Группой контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. 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 2020 г.:

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» разъясняют, что информация является существенной, если в случае ее упущения, искажения или неясного изложения можно обоснованно ожидать, что она повлияет на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности на основе этих финансовых отчетов, которые предоставляют финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации.

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

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и интерпретаций еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2020 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 Компании еще не проводился.

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

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» классификация обязательств как текущих или долгосрочных. Поправки направлены на обеспечение последовательности в применении требований, помогая компаниям 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) 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 предприятие признает выручку от продажи таких товаров и затраты на их производство в составе прибыли или убытка.
- 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).
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – поправка к Иллюстративному примеру 13, прилагаемая к МСФО (IFRS) 16, удаляет из примера иллюстрацию возмещения арендодателем улучшений арендованного имущества, чтобы устранить любую потенциальную путаницу в отношении режима льгот по аренде, которая может возникнуть из-за того, как стимулы по аренде иллюстрируются в этом примере.
- Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – разъясняет, какие комиссионные компания включает в себя, 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.
- Поправка к МСФО (IFRS) 16 "Аренда" концессии на аренду, связанные с Covid-19, предоставляет арендаторам освобождение от оценки того, является ли концессия на аренду, связанная с Covid-19, модификацией аренды.

4. КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

В процессе применения учетной политики Группы, 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 Группы 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 консолидированной финансовой отчетности.

Сроки полезной службы основных средств

Группа 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 обслуживание, технический прогресс и прочие условия бизнеса. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию доступную руководству на дату консолидированной финансовой отчетности.

5. ПОВТОРНОЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В 2020 году Группой были ретроспективно произведены корректировки финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки» в связи с корректировками ошибок. Сравнительные суммы были представлены и в предыдущем периоде были внесены корректировки.

Влияние изменений на финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. приведено ниже:

	Первоначально отражено по статье финансовой отчетности 31 декабря 2019	Эффект корректировок	Пересмотрено 31 декабря 2019
АКТИВЫ:			
Основные средства	21,337,152	75,252	21,412,404
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	23,388,854	75,252	23,464,106

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. основные средства представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Машины и оборудования	Мебель	Офисное оборудование	Транспортные средства	Оборудование к установке	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость								
31 декабря 2018 г.								
<i>(пересмотрено)</i>	1,543,671	126,672	13,787	4,464	287,379	492,300	15,731,427	18,199,700
Поступления	-	7,529	5,775	570	2,479	294,396	3,949,999	4,260,748
Перемещение с ТМЗ	-	5,985	-	-	574	342	7,473	14,374
Внутреннее перемещение	3,919	3,468,594	-	-	-	(449,245)	(3,023,268)	-
Выбытия	(18,063)	-	(2)	-	(2,111)	(1,040)	(933)	(22,149)
31 декабря 2019 г.								
<i>(пересмотрено)</i>	1,529,527	3,608,780	19,560	5,034	288,321	336,753	16,664,698	22,452,673
Поступления	19,214	571	1,036	251	11,097	66,405	3,315,801	3,414,375
Перемещение с ТМЗ	-	808	-	-	50	3,068	5,595	9,521
Внутреннее перемещение	2,527,119	304,812	55	-	-	(45,951)	(2,786,036)	-
Безвозмездная передача	-	-	-	-	(110,952)	-	-	(110,952)
Выбытия	(85,532)	(3,035)	(138)	(142)	(48,052)	(5,413)	(8,622)	(150,934)
31 декабря 2020 г.	<u>3,990,328</u>	<u>3,911,937</u>	<u>20,513</u>	<u>5,143</u>	<u>140,464</u>	<u>354,862</u>	<u>17,191,437</u>	<u>25,614,684</u>
Накопленная амортизация								
31 декабря 2018 г.								
	520,463	55,508	5,795	1,747	107,704	-	-	691,217
Начислено за год	79,422	237,360	1,890	444	38,930	-	-	358,046
Выбытия	(8,030)	-	(1)	-	(963)	-	-	(8,994)
31 декабря 2019 г.								
	591,855	292,868	7,684	2,191	145,671	-	-	1,040,269
Начислено за год	156,620	248,430	1,901	491	29,319	-	-	436,761
Безвозмездная передача	-	-	-	-	(40,553)	-	-	(40,553)
Выбытия	(59,173)	(1,875)	(89)	(62)	(44,522)	-	-	(105,721)
31 декабря 2020 г.	<u>689,302</u>	<u>539,423</u>	<u>9,496</u>	<u>2,620</u>	<u>89,914</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,330,755</u>
Чистая балансовая стоимость								
На 31 декабря 2019 г.								
<i>(пересмотрено)</i>	<u>937,672</u>	<u>3,315,912</u>	<u>11,876</u>	<u>2,843</u>	<u>142,650</u>	<u>336,753</u>	<u>16,664,698</u>	<u>21,412,404</u>
На 31 декабря 2020 г.	<u>3,301,026</u>	<u>3,372,514</u>	<u>11,017</u>	<u>2,523</u>	<u>50,550</u>	<u>354,862</u>	<u>17,191,437</u>	<u>24,283,929</u>

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. у Группы не имелись основные средства, полученные в виде грантов.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. Группа не имела основных средств, которые были заложены в качестве обеспечения по обязательствам Группы.

В течение 2020 и 2019 гг. Группа капитализировала амортизационные отчисления основных средств в размере 43,181 тыс. сомони и 106,189 тыс. сомони, соответственно, на стоимость незавершенного строительства.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. полностью самортизированные и используемые основные средства составили 82,869 тыс. сомони и 88,183 тыс. сомони, соответственно.

7. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. долгосрочные авансы выданные представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Договора подряда оплаченные авансом	2,757,652	2,512,542
Авансы, выданные за оборудование	-	1,876
	<u>2,757,652</u>	<u>2,514,418</u>

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства на счетах в банке	45,418	50,142
Депозиты в Министерстве Финансов	203	203
Наличные денежные средства	70	86
	<u>(541)</u>	<u>(711)</u>
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	<u>45,150</u>	<u>49,720</u>

Движение в резерве на ожидаемые кредитные убытки по средствам в банках представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020	За год, закончившийся 31 декабря 2019
На 1 января	711	1,166
Начисление	<u>(170)</u>	<u>(455)</u>
На 31 декабря	<u>541</u>	<u>711</u>

Группа 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.

9. СЧЕТА К ПОЛУЧЕНИЮ

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. счета к получению представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
ОАХК "Барки Точик"	437,926	148,116
Строительные компании	728	13,230
Прочее	-	120
	<hr/>	<hr/>
Резерв на ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	(13,138)	(6,187)
	<hr/>	<hr/>
	<u>425,515</u>	<u>155,279</u>

Движение в резерве на ожидаемые кредитные убытки по счетам к получению представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
1 января	6,187	-
	<hr/>	<hr/>
Начисление за период	6,951	6,187
	<hr/>	<hr/>
31 декабря	<u>13,138</u>	<u>6,187</u>

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Строительные материалы	198,215	327,035
Запасные части	45,520	59,830
Малоценные быстроизнашивающиеся предметы	10,262	12,249
Горюче-смазочные материалы	1,341	3,580
Материалы	3	1,531
Прочие	2,744	2,536
	<hr/>	<hr/>
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов	(37,936)	(59,610)
	<hr/>	<hr/>
	<u>220,148</u>	<u>347,152</u>

Движение в резерве на неликвидные товарно-материальные запасы за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
На 1 января	59,610	55,679
(Восстановление)/Начисление	<u>(21,674)</u>	<u>3,931</u>
На 31 декабря	<u>37,936</u>	<u>59,610</u>

11. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. авансы выданные представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Товары, оплаченные авансом	16,791	82,873
Услуги, оплаченные авансом	1,445	6,933
Прочие авансы	<u>107</u>	<u>595</u>
Резерв на сомнительную сумму авансов	<u>(293)</u>	<u>(1,443)</u>
	<u>18,050</u>	<u>88,958</u>

Движение резерва на сомнительную сумму авансов выданных по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
На 1 января	1,443	2,126
Восстановление	<u>(1,150)</u>	<u>(683)</u>
На 31 декабря	<u>293</u>	<u>1,443</u>

12. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

Займ выданный ООО «Умед-88» по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. в размере 105,350 тыс. сомони и 119,841 тыс. сомони, соответственно, является просроченным. На дату выпуска консолидированной финансовой отчетности имелось решение Высшего Экономического Суда Республики Таджикистан об удовлетворении иска Группы относительно возврата вышеуказанной суммы. Руководство Группы посчитало необходимым на отчетную дату начислить резерв на полную сумму кредита выданного ООО «Умед-88» в виду неопределенности сроков возврата данной суммы и в целях приведения к амортизированной стоимости.

Движение в резерве на обесценение займов, выданных за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
На 1 января	119,841	160,378
Начисление	<u>(14,491)</u>	<u>(40,537)</u>
На 31 декабря	<u>105,350</u>	<u>119,841</u>

13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. объявленный акционерный капитал Группы составил 31,560,000 тыс. сомони и 27,760,000 тыс. сомони, соответственно.

Структура акционерного капитала Компании представлена следующим образом:

- Государственный комитет по инвестициям и управлению государственным имуществом Республики Таджикистан (97,5%)
- Физические и юридические лица (2,5%)

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. оплаченный акционерный капитал Группы составил 26,645,932 тыс. сомони и 23,464,106 тыс. сомони, соответственно.

Наблюдательный Совет Группы в 2020 и 2019 гг. принял решение о выпуске акций на сумму 3,800,000 тыс. сомони и 3,560,000 тыс. сомони, соответственно. Фактическое увеличение оплаченного акционерного капитала в 2020 и 2019 гг. составило 3,181,826 тыс. сомони и 3,602,429 тыс. сомони, соответственно.

В течение 2020 и 2019 гг. Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

14. СЧЕТА К ОПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. счета к оплате Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Счета к оплате за строительные работы	776,742	585,184
Счета к оплате за товары и услуги	<u>386,290</u>	<u>410,860</u>
	<u>1,163,032</u>	<u>996,044</u>

Наиболее значительные кредиторы Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
ОАО "Таджикгидроэлектромонтаж"	250,924	118,431
ЗАО "ЭМЗ"	98,895	74,088
Рогунская ОЭС	98,864	58,764
ООО "Вахш Сохтмон"	70,729	36,392
ФЗАО "Ширкати мухандисии Туннел Садди Ориёно в РТ"	64,758	47,948
АООТ "РогунГЭСстрой"	56,378	100,942
"Tractebel engineering" ELC	48,713	-
ОАО "ТаджикСГЭМ"	32,360	11,127
ФЧСП "Ширкати мухандиси сохтмони Умрон Морун"	<u>32,041</u>	<u>42,550</u>

15. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. займы полученные представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Кредит от ОАО "Ориенбанк"	-	16,449
Проценты к оплате	-	1,457
	<u>-</u>	<u>17,907</u>

17 марта 2018 года Группа заключила соглашение о получение овердрафта от ОАО «Ориенбанк» со сроком погашения 31 марта 2019 года. Ставка процента по данному овердрафту составляет 16% годовых. При просрочке платежей, предусмотренных условиями соглашения об овердрафте, ставка процента возрастает с 16% до 32% годовых. В 2020 году все обязательства относительно займов, полученных были погашены.

16. ВЕКСЕЛЯ К ОПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. векселя к оплате представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Векселя к оплате НБТ	(251,000)	(530,000)
Проценты к оплате	(36,040)	(25,440)
Дисконт по векселям к оплате	<u>2,858</u>	<u>6,037</u>
	<u>(284,182)</u>	<u>(549,403)</u>

17 апреля 2018 г. Группа 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. Группа признала дисконт от выпуска данных векселей используя эффективную ставку процента в размере 4% годовых.

Движение по дисконту по векселям к оплате за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Сальдо на 1 января	<u>6,038</u>	<u>11,921</u>
Амортизация дисконта	<u>(3,178)</u>	<u>(5,883)</u>
Сальдо на 31 декабря	<u>2,860</u>	<u>6,038</u>

17. НАЛОГИ К ОПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. налоги к оплате представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Налог на добавленную стоимость	55,328	8,113
Социальный фонд	10,296	4,584
Роялти за воду	7,589	3,066
Подоходный налог	4,455	2,771
Дорожный налог	4,280	1,583
Налог на прибыль	2,188	1,210
Налог на транспортные средства	301	-
Прочие налоги	1,257	727
	<u>85,693</u>	<u>22,055</u>

18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Военная часть	3,248	975
Дебиторская задолженность сотрудников	327	301
Прочие	1,008	211
	<u>-</u>	<u>-</u>
Резерв на обесценение прочих активы	-	-
	<u>4,584</u>	<u>1,487</u>

19. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. прочие обязательства Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Заработная плата к выплате	27,440	18,412
Резерв по неиспользованным отпускам	6,904	7,853
Прочие	10,125	3,695
	<u>44,469</u>	<u>29,960</u>

Движение в резерве по неиспользованным отпускам Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Сальдо на 1 января	7,853	7,630
Начислено	4,573	223
Использовано отпусков	5,522	-
	<u>6,904</u>	<u>7,853</u>

20. ДОХОДЫ

Доходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Продажа электроэнергии	255,774	183,315
Прочее	11,164	14,418
	<u>266,938</u>	<u>197,733</u>

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость реализации электроэнергии Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., представлена следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Себестоимость продаж электроэнергии	302,273	220,183
	<u>302,273</u>	<u>220,183</u>

Себестоимость включает следующие статьи:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Расходы на амортизацию основных средств	286,242	220,140
Расходы по оплате труда и связанные налоги	11,327	-
Материалы	1,173	43
Прочие	3,531	-
	<u>302,273</u>	<u>220,183</u>

22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Амортизация основных средств	107,338	31,716
Оплата труда и связанные налоги	11,726	17,653
Налоги, кроме налога на прибыль	9,312	10,513
Начисление резерва на ожидаемые кредитные убытки по средствам в банках	6,951	6,187
Профессиональные услуги	4,345	2,927
Приобретение запасов	2,566	609
Горюче-смазочные материалы	1,419	-
Штрафы и пени	1,196	1,514
Электроэнергия	450	922
Комиссия банка	216	461
Представительские расходы	164	592
Восстановление резерва на ожидаемые кредитные убытки по средствам в банках	(170)	(454)
Прочие	7,106	3,155
	<u>152,618</u>	<u>75,797</u>

23. ЧИСТЫЙ ДОХОД ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	За год закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год закончившийся 31 декабря 2019 г.
Курсовые разницы, нетто	245,569	42,890
Торговые операции, нетто	<u>(13)</u>	<u>-</u>
	<u>245,556</u>	<u>42,890</u>

Сумма в графе "Курсовые разницы, нетто" является результатом переоценки договора подряда с филиалом "Webuild S.p.A." в Республике Таджикистан. Значительное увеличение данной статьи в 2020 году вызвано девальвацией таджикского сомони и ростом курса доллара.

24. ПРОЧИЕ НЕОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Прочие неоперационные расходы, нетто Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Прочие доходы		
Восстановление резерва по сомнительным долгам	1,150	683
Восстановление резерва на обесценение ТМЗ	21,674	-
Прочие	<u>730</u>	<u>3,092</u>
	<u>23,554</u>	<u>3,776</u>

Прочие расходы

Убытки от выбытия активов	45,212	13,155
Начисление резерва на обесценение ТМЗ	-	3,931
Прочие	2,228	2,407
	<u>47,440</u>	<u>19,493</u>
	<u>(23,886)</u>	<u>(15,718)</u>

25. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

ОАО «Рогунская ГЭС» освобождена от налога на прибыль (Примечание 3). Дочерняя компания АО «Основное строительство» 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 2020 и 2019 гг., на территории Республики Таджикистан ставка налога на прибыль для юридических лиц в сфере строительства и услуг составляла 23%.

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях консолидированной финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2020 и 2019 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	1,900	2,575
Изменение расходов по отложенному налогу на прибыль	<u>649</u>	<u>126</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>2,549</u>	<u>2,701</u>

Налоговый эффект от временных разниц, по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг., представлен следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Отложенные активы по налогу на прибыль:		
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов	4,200	7,476
Резерв по неиспользованным отпускам	<u>2,036</u>	<u>1,580</u>
Всего отложенные активы по налогу на прибыль за вычетом резерва	<u>6,236</u>	<u>9,056</u>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль:		
Всего отложенные обязательства по налогу на прибыль	<u>-</u>	<u>-</u>
Чистые отложенные налоговые активы	<u>6,236</u>	<u>9,056</u>
Чистые отложенные налоговые обязательства (по установленной ставке 23%)	<u>1,434</u>	<u>2,083</u>

Временные разницы между налоговым учетом и данной консолидированной финансовой отчетностью, а также налоговые убытки приводят к отсроченным налоговым обязательствам на 31 декабря 2020 г. в результате следующего:

	31 декабря 2019 г.	Признано в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Признано в составе капитала	31 декабря 2020 г.
Временные разницы:				
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов	1,720	(754)	-	966
Резерв на прочие активы	-	-	-	-
Резерв по неиспользованным отпускам	363	105	-	468
	<u>2,083</u>	<u>(649)</u>	<u>-</u>	<u>1,434</u>

	31 декабря 2018 г.	Признано в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Признано в составе капитала	31 декабря 2019 г.
Временные разницы:				
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов	1,672	48	-	1,720
Резерв на прочие активы	-	-	-	-
Резерв по неиспользованным отпускам	537	(174)	-	363
	<u>2,209</u>	<u>(126)</u>	<u>-</u>	<u>2,083</u>

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. сумма условных обязательств Группы по строительным работам представлена следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Филиал итальянской компании "Webuild S.p.A." в Республике Таджикистан в Республике Таджикистан	13,969,372	24,950,977
ЗАО «Балтик-СГЭМ - Комплект»	4,939	17,982
АО «Трест Гидромонтаж»	1,553	6,310
	<u>13,975,864</u>	<u>24,975,269</u>

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 Группы, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы

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 Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в консолидированной отчетности начислено не было.

Юридические вопросы

Группа 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 Группу. 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 Группы.

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 Группа, 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 консолидированная 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 консолидированную 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

27. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет капиталом таким образом, чтобы иметь возможность придерживаться принципа непрерывности. Руководство Группы проводит регулярный обзор структуры капитала. Руководство предполагает рост доходов и прибыли Группы в будущем в результате завершения строительства Рогунской ГЭС и продажи электроэнергии.

Основные категории финансовых инструментов

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

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, 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 Группы. Данный подход позволяет Группы 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	2020 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Счета к получению	425,515	-	-	425,515
Займы выданные	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	45,150	-	-	45,150
Прочие активы	3,597	-	-	3,597
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	474,262	-	-	474,262
Счета к оплате	988,669	60,711	113,652	1,163,032
Займы полученные	-	-	-	-
Векселя к оплате	284,182	-	-	284,182
Прочие обязательства	44,469	-	-	44,469
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,317,320	60,711	113,652	1,491,683
	Республика Таджикистан	Страны ОЭСР	Прочие	2019 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Счета к получению	155,279	-	-	155,279
Займы выданные	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	49,720	-	-	49,720
Прочие активы	1,276	-	-	1,276
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	206,275	-	-	206,275
Счета к оплате	850,654	71,282	74,108	996,044
Займы полученные	17,907	-	-	17,907
Векселя к оплате	549,403	-	-	549,403
Прочие обязательства	29,960	-	-	29,960
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,447,924	71,282	74,108	1,593,314

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что на финансовые результаты Группы окажут отрицательное влияние изменения в курсах обмена, которые влияют на Группу. Группа проводит некоторые сделки в иностранных валютах. Группа не использует производные инструменты для управления валютным риском, в то же время руководство Группы 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	2020 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Счета к получению	425,515	-	-	-	425,515
Займы выданные	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	15,955	8,697	8	20,490	45,150
Прочие активы	3,597	-	-	-	3,597
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	445,067	8,697	8	20,490	474,262

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:

Счета к оплате	975,803	100,756	29,062	57,412	1,163,032
Займы полученные	-	-	-	-	-
Векселя к оплате	284,182	-	-	-	284,182
Прочие обязательства	44,469	-	-	-	44,469
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,304,454	100,756	29,062	57,412	1,491,683
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	(859,386)	(92,059)	(29,054)	(36,922)	(1,017,421)

	Сомони	Долл. США	Российские рубли	Евро	2019 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Счета к получению	155,279	-	-	-	155,279
Займы выданные	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	41,626	7,346	211	537	49,720
Прочие активы	1,276	-	-	-	1,276
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	198,181	7,346	211	537	206,275

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:

Счета к оплате	853,611	98,365	30,503	13,565	996,044
Займы полученные	17,907	-	-	-	17,907
Векселя к оплате	549,403	-	-	-	549,403
Прочие обязательства	29,960	-	-	-	29,960
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,450,881	98,365	30,503	13,565	1,593,314
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	(1,252,700)	(91,019)	(30,292)	(13,028)	(1,387,039)

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США к таджикскому сомони на 31 декабря 2019 и 2018 гг. 10% - это уровни чувствительности, которые используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку руководством Группы 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%
Влияние на прибыли и убытки	(9,206)	9,206	(9,102)	9,102

Кредитный риск

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

В случае если вероятность выплаты по счетам к получению и выполнения работ и услуг по авансам выданным является высокой, Группа создает резервы по сомнительным долгам исходя из прошлого опыта. Группа не использует механизмы по страхованию данных рисков в своей деятельности.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет погасить все обязательства, когда по ним наступят сроки погашения. Ликвидная позиция Группы контролируется и управляется. Группа использует детальное бюджетирование и денежное прогнозирование для обеспечения наличия адекватного количества денежных средств для удовлетворения обязательств по выплатам. Руководство предполагает рост доходов и прибыли Группы в будущем в результате дальнейшего развития операционной деятельности. Руководство также считает, что Министерство финансов Республики Таджикистан окажет финансовую и техническую поддержку Группе 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	Срок не установлен	2020 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Счета к получению	425,515	-	-	-	-	-	425,515
Займы выданные	-	-	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	45,150	-	-	-	-	-	45,150
Прочие активы	3,597	-	-	-	-	-	3,597
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	474,262	-	-	-	-	-	474,262
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Счета к оплате	1,163,032	-	-	-	-	-	1,163,032
Займы полученные	-	-	-	-	-	-	-
Векселя к оплате	33,182	-	145,000	106,000	-	-	284,182
Прочие обязательства	44,469	-	-	-	-	-	44,469
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,240,683	-	145,000	106,000	-	-	1,491,683
Разница между активами и обязательствами	(766,421)	-	(145,000)	(106,000)	-	-	(1,017,421)
	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок не установлен	2019 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Счета к получению	155,279	-	-	-	-	-	155,279
Займы выданные	-	-	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	49,720	-	-	-	-	-	49,720
Прочие активы	1,276	-	-	-	-	-	1,276
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	206,275	-	-	-	-	-	206,275
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Счета к оплате	996,044	-	-	-	-	-	996,044
Займы полученные	17,907	-	-	-	-	-	17,907
Векселя к оплате	549,403	-	-	-	-	-	549,403
Прочие обязательства	29,960	-	-	-	-	-	29,960
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,593,314	-	-	-	-	-	1,593,314
Разница между активами и обязательствами	(1,387,039)	-	-	-	-	-	(1,387,039)

28. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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

Операции с государственными компаниями

Группа 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, Группа раскрывает характер их отношений с правительством, описание и сумму каждой операции, которая является значительной по отдельности или в совокупности.

В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 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	44,735	45,150	49,444	49,720
Счета к получению	424,788	425,515	148,116	155,279
Авансы выданные	-	18,050	292	88,958
Векселя к оплате	284,182	284,182	549,403	549,403
Счета к оплате	-	1,163,032	2,590	996,044

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

30. ОДОБРЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 7 мая 2021 г.