

АО «Храми ГЭС-1»

Финансовые отчеты

*за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
вместе с отчетом независимых аудиторов*

АО «Храмы ГЭС-1»
Финансовые отчеты
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

Содержание

Отчет независимых аудиторов

Отчет о совокупном доходе	2
Отчет о финансовом положении	3
Отчет об изменениях в капитале.....	4
Отчет о движении денежных средств.....	5
Примечания к финансовым отчетам	6-28

EY Georgia LLC ООО «Иуай Грузия»
Грузия, 0105 Тбилиси
Ул. Коте Абхази №44
Тел.: +995 (32) 215 8811
Факс: +995 (32) 215 8822

Отчет Независимых Аудиторов

Руководству и акционеру АО «Храми ГЭС-1»

Мы провели аудит приложенных финансовых отчетов АО «Храми ГЭС-1» («Компания»), включающих отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за закончившийся год, а также представили краткое изложение важной бухгалтерской политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства за финансовые отчеты

Руководство несет ответственность за подготовку и честное представление данных финансовых отчетов в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, а также за проведение внутреннего контроля, которое руководство сочтет необходимым для того, чтобы сделать возможным подготовку финансовых отчетов, свободных от каких либо значительных неверных сведений, будь то в результате обмана или ошибки.

Ответственность аудиторов

Нашей ответственностью является высказать мнение относительно финансовых отчетов на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Эти стандарты требуют от нас соблюдения этических норм и планирования и проведения аудита таким образом, чтобы надлежащим образом убедиться в том, что финансовые отчеты не содержат значительных неверных сведений.

Аудит включает проведение процедур для получения аудиторских доказательств относительно сумм и информации, представленных в финансовых отчетах. Выбор процедур зависит от мнения аудиторов, включающих оценку рисков существования значительных неточностей в финансовых отчетах, допущенных в результате обмана или ошибки. Во время оценки рисков, аудитор рассматривает внутренний контроль соответствующий подготовке предприятием финансовых отчетов для того, чтобы спроектировать процедуры аудита, соответствующие обстоятельствам, но не для того, чтобы высказать мнение об эффективности внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает оценку соответствия бухгалтерской политики и целесообразность бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовых отчетов.

Мы уверены, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для того, чтобы обеспечить базу для нашего аудиторского мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовые отчеты представлены честно во всех значительных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года и ее финансовые показатели и движение денежных средств за закончившийся год представлены в соответствии с Международными Стандартами Финансового Учета.

Пояснительный параграф

Мы хотели бы обратить Ваше внимание на Примечание 18 финансовых отчетов, в котором представлена информация о значительной концентрации сделок Компании со связанными сторонами. Наше мнение является неквалифицированным в этом вопросе.

30 января 2015 г.

АО «Храми ГЭС-1»
 Отчет о финансовом положении
 за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

В тысячах грузинских лари

	Примечание	2014	2013
Прибыль от продажи электроэнергии		16,604	4,216
Амортизация	8	(3,478)	(3,387)
Заработная плата и другие выплаты работникам		(1,393)	(1,291)
Налог на имущество		(419)	(411)
Профессиональные услуги		(273)	(162)
Страховка		(379)	(379)
Ремонт и техническое обслуживание		(405)	(428)
Расходы на транспортировку		(133)	(129)
Ущерб от переоценки имущества, станков и оборудования	8	(3,231)	-
Другие операционные расходы		(392)	(719)
Операционный доход/(ущерб)		6,501	(2,690)
Финансовые расходы	6	(109)	(78)
Финансовый доход	6	106	44
Доход/(ущерб) до подоходного налога		6,498	(2,724)
Подоходный налог (расход)/прибыль	7	(947)	377
Чистый доход/(ущерб) за год		5,551	(2,347)
Другой совокупный доход			
Пункты, которые не могут быть переклассифицированы в доход или ущерб в последующие периоды (без налога):			
Переоценка имущества, станков и оборудования	7, 8	10,344	-
Всего совокупный доход/(ущерб) за год, без налога		15,895	(2,347)

Данные финансовые отчеты были одобрены руководством 30 января 2015 года и были подписаны от его имени:

Подписано _____
 Деви Канделаки
 Генеральный Директор

Подписано _____
 Елена Мчедлидзе
 Финансовый Директор

Скреплено печатью

Сопроводительные примечания на страницах 6-28 являются неотъемлемой частью данных финансовых отчетов

АО «Храми ГЭС-1»
Отчет о финансовом положении
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

В тысячах грузинских лари

	Примечание	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Активы			
Долгосрочные активы			
Имущество, станки и оборудование	8	49,043	42,834
Нематериальные активы		2	2
Инвестиция в ассоциированное предприятие	9	–	2
Предоплата за долгосрочные активы		783	–
Всего долгосрочные активы		49,828	42,838
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы		73	65
НДС активы		653	365
Дебиторская задолженность по торговым операциям	10	5,400	3,151
Предоплата		159	338
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	11	7,744	1,033
Всего краткосрочные активы		14,029	4,952
Всего активы		63,857	47,790
Капитал и обязательства			
Капитал			
Выданный капитал	12	3,447	3,447
Резерв переоценки	12	10,206	–
Нераспределенная прибыль		38,768	35,731
Всего капитал		52,421	39,178
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	7	6,330	5,434
Всего долгосрочные обязательства		6,330	5,434
Краткосрочные обязательства			
Налоги к оплате помимо подоходного налога	13	103	35
Текущий подоходный налог к оплате		1,565	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	3,438	3,143
Всего краткосрочные обязательства		5,106	3,178
Всего обязательства		11,436	8,612
Всего капитал и обязательства		63,857	47,790

*Сопроводительные примечания на страницах 6-28 являются неотъемлемой частью
данных финансовых отчетов*

АО «Храми ГЭС-1»
 Отчет об изменениях в капитале
 за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
 В тысячах грузинских лари

	Выданный капитал	Резерв переоценки имущества, станков и оборудования	Нераспреде ленная прибыль	Всего
Баланс по состоянию на 31 декабря 2012	3,447	–	38,078	41,525
Всего совокупный ущерб за год	–	–	(2,347)	(2,347)
Баланс по состоянию на 31 декабря 2013	3,447	–	35,731	39,178
Чистый доход за год	–	–	5,551	5,551
Другой совокупный доход за год	–	10,344	–	10,344
Всего совокупный доход за год	–	10,344	5,551	15,895
Амортизация резерва переоценки, без налога	–	(138)	138	–
Дивиденды (Примечание 12)	–	–	(2,652)	(2,652)
Баланс по состоянию на 31 декабря 2014	3,447	10,206	38,768	52,421

*Сопутствующие примечания на страницах 6-28 являются неотъемлемой частью данных
 финансовых отчетов*

АО «Храми ГЭС-1»

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

В тысячах грузинских лари

	Примечание	2014	2013
Операционная деятельность			
Доход/(ущерб) до подоходного налога		6,498	(2,724)
<i>Безналичное корректирование для согласования дохода/(ущерба) до налога с чистым движением денежных средств:</i>			
Амортизация	8	3,478	3,387
Обесценивание		2	2
(Прибыль) / Ущерб от распоряжения имуществом, станками и оборудованием		(36)	90
Ущерб от переоценки имущества, станков и оборудования	8	3,231	-
Чистая (прибыль)/ущерб от операций с иностранной валютой в процессе инвестиционной и финансовой деятельности		(98)	6
Финансовые расходы		-	1
Финансовый доход	6	(106)	(44)
Полученные дивиденды	9	(8)	-
Списание других выплат		(2)	(17)
		12,959	701
Корректирование рабочего капитала:			
Изменения в товарно-материальных запасах		(8)	30
Изменения в дебиторских задолженностях по торговым операциям		(2,249)	293
Изменения в предоплате		(132)	(305)
Изменения в НДС активах		(288)	65
Изменения в торговых и иных кредиторских задолженностях		295	(301)
Изменения в подлежащих оплате налогах помимо подоходного налога		68	(64)
		10,645	419
Выплаченные проценты		-	(253)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		10,645	166
Инвестиционная деятельность			
Оплата за имущество, станки и оборудование		(1,533)	(468)
Продажа имущества, станков и оборудования		37	-
Полученные проценты		106	44
Полученные дивиденды	9	10	-
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(1,380)	(424)
Финансовая деятельность			
Выплаченные дивиденды	12	(2,652)	-
Погашение займов и ссуд		-	(53)
Чистое движение денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(2,652)	(53)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и эквивалентов денежных средств		6,613	(311)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств в начале периода	11	1,033	1,350

Сопутствующие примечания на страницах 6-28 являются неотъемлемой частью данных финансовых отчетов

АО «Храми ГЭС-1»

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

В тысячах грузинских лари

Чистая курсовая разница в денежных средствах и эквивалентах денежных средств		98	(6)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств в конце периода	11	7,744	1,033

Сопутствующие примечания на страницах 6-28 являются неотъемлемой частью данных финансовых отчетов

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

1. Корпоративная информация

АО «Храми ГЭС-1» («Компания») является акционерным обществом, зарегистрированным и имеющим юридический адрес в Грузии. Зарегистрированный офис Компании находится в Храмгеси, Цалкский район.

Основной деятельностью Компании является производство электроэнергии. Основным оперативным активом Компании является гидроэлектростанция, расположенная в Цалкском районе, Грузия (Гидроэлектростанция Храми-1). Произведенная электроэнергия продается в Грузии. Основным клиентом Компании является АО «Теласи», предприятие под общим контролем.

Компания обладает действующей лицензией на производство электроэнергии на гидроэлектростанции Храми ГЭС 1 до 24 декабря 2024 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., 100% активов Компании являлись собственностью Gardabani Holding B.V. («Компания-Учредитель»). Материнской компанией Компании является OJSC Inter RAO UES («Материнская Компания»), которая контролируется Российской Федерацией.

Как обсуждалось в Примечании 18, большая часть операционной и финансовой деятельности связана с предприятиями под общим контролем.

2. Основание для подготовки

Финансовые отчеты Компании были подготовлены в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (IFRS), изданными Комитетом по Международным Стандартам Финансового Учета (IASB).

Финансовые отчеты были подготовлены на основании исторической стоимости за исключением имущества, станков и оборудования, которое было оценено с использованием модели переоценки.

Финансовые отчеты представлены в тысячах грузинских лари (GEL) и все оценочные стоимости округлены до ближайшей тысячи, если не будет предписано нечто иное.

3. Краткое изложение важной бухгалтерской политики

Важная бухгалтерская политика последовательно применена к финансовым отчетам. Новоизданные стандарты не оказали значительного воздействия на финансовые отчеты Компании.

(а) Иностранная Валюта

Грузинский лари является функциональной валютой Грузии, так как он является валютой первичной экономической среды, где функционирует Компания.

Сделки в иностранной валюте изначально регистрируются Компанией по функциональной валютной ставке, преобладающей на дату сделки.

Денежные активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте, ретранслированы по функциональному текущему валютному курсу, действующему на дату подготовки отчетности.

Вся разница указывается в отчете о совокупном доходе.

Не денежные пункты, которые оценены в условиях исторической стоимости в иностранной валюте, переведены с использованием обменной ставки, существующей на день первоначальной сделки.

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

3. Краткое изложение важной бухгалтерской политики (продолжение)

(б) Инвестиции в ассоциированное предприятие

Ассоциированным является предприятие, на которое Компания имеет существенное влияние. Значительным влиянием является право принимать участие в решениях финансовой и операционной политики объекта инвестиций, а не контроль над данной политикой.

Инвестиции Компании в ассоциированное предприятие рассчитываются с использованием метода долевого участия.

Согласно методу долевого участия, инвестиция в ассоциированное предприятие изначально признается по себестоимости. Балансовая стоимость инвестиций корректируется для признания изменений в доле Компании в чистых активах ассоциированного предприятия, начиная со дня покупки. Гудвилл ассоциированного лица включен в балансовую стоимость инвестиций и не является амортизированным или индивидуально проверенным на обесценивание.

Финансовые отчеты ассоциированного предприятия подготовлены на тот же отчетный период, что и Компании с использованием той же бухгалтерской политики.

(в) Краткосрочная классификация против долгосрочной классификации

Компания представляет активы и обязательства в отчете о финансовом положении на основании краткосрочной/долгосрочной классификации. Актив является краткосрочным, если он:

- ▶ Предположительно будет реализован или предназначен для продажи или использования в ходе нормального операционного цикла;
- ▶ Предназначен, прежде всего, для коммерческих целей;
- ▶ Предположительно будет реализован в течение двенадцати месяцев после отчетного периода, или;
- ▶ Является денежными средствами или эквивалентами денежных средств, если не будет ограничений относительно их обмена или использования для погашения обязательств в течение, по меньшей мере, двенадцати месяцев после отчетного периода.

Все остальные активы классифицируются как долгосрочные.

Обязательство является долгосрочным, если:

- ▶ Оно предположительно будет погашено в ходе нормального операционного цикла;
- ▶ Оно предназначено прежде всего для коммерческих целей;
- ▶ Оно должно быть погашено в течение двенадцати месяцев после отчетного периода, или;
- ▶ Нет безусловного права на отсрочку погашения обязательства, по меньшей мере, в течение двенадцати месяцев после отчетного периода.

Компания классифицирует все другие обязательства в качестве долгосрочных обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

(д) Финансовые инструменты

Финансовый инструмент является любым контрактом, в результате которого возникает финансовый актив одного предприятия и финансовое обязательство и долевой инструмент другого предприятия.

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

3. Краткое изложение важной бухгалтерской политики (продолжение)

(д) Финансовые инструменты (продолжение)

(i) Финансовые активы

Изначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы по справедливой стоимости посредством прибыли или убытков, займов и дебиторских задолженностей, инвестиций, удерживаемых до погашения, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, или в качестве дериватов, предназначенных в качестве инструментов хеджирования в действующем хеджировании, в зависимости от обстоятельств. Все финансовые активы изначально признаются по справедливой стоимости, а в случае финансовых активов не записываются по справедливой стоимости посредством прибыли или убытка, расходов по сделкам, связанных с приобретением финансового актива.

Покупка или продажа финансовых активов, которые требуют поставки активов в течение временных рамок, установленных посредством регулирования или соглашения на рынке (стандартные торговые сделки) признаются на день заключения сделки, т.е. на день, когда Компания намеревается купить или продать актив.

Все финансовые активы, которыми Компания владеет на 31 декабря 2014 г. и 2013 г. классифицируются как займы и дебиторские задолженности и включают: торговые дебиторские задолженности, а также денежные средства и эквиваленты денежных средств.

Последующая оценка

Последующая оценка зависит от классификации финансового актива.

Эта категория является наиболее существенной для Компании. Займы и дебиторские задолженности являются непроизводственными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котированы на действующем рынке. После первоначальной оценки, такие финансовые активы последовательно оцениваются по амортизационной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (EIR) за вычетом обесценивания. Амортизационная стоимость рассчитывается с учетом любой скидки или премии на приобретение или стоимости или расходов, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включена в финансовый доход в отчете о прибыли или ущербе. Убытки, возникшие в результате обесценивания, признаются в отчете о прибыли или ущербе в финансовых расходах на займы и за счет продаж и других операционных расходов на дебиторские задолженности.

Списание с баланса

Финансовый актив (или, в случае необходимости, часть финансового актива или часть группы похожего финансового актива) является изначально списанным с баланса (т.е. изъятым из отчета о финансовом положении Компании), когда:

- ▶ Право на получение денежных потоков от актива истекло, или
- ▶ Компания передала свои права для того, чтобы получить денежные потоки от актива или взяла на себя обязательство выплатить полученные денежные потоки из активов полностью без значительной задержки третьей стороне согласно транзитному соглашению; и если (а) Компания передала в основном все риски и вознаграждение за актив, или (б) Компания никогда не передавала и не удерживала в существенной мере все риски и вознаграждения за актив, но передала контроль над активом.

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

3. Краткое содержание важной бухгалтерской политики (продолжение)

(г) Финансовые инструменты (продолжение)

(i) Финансовые активы (продолжение)

Если Компания передала свои права для получения потока денежных средств из актива или заключила транзитное соглашение, она оценивает, может ли она и в какой мере она может принять на себя риски и выгоду от их владения. Если она не передала и не приняла на себя существенно все риски и выгоду от актива и не передавала контроль над акциями, Компания продолжает признавать переданный актив в том объеме, в котором Компания продолжает участие. В таком случае, Компания также признает ассоциированное обязательство. Переданный актив и ассоциированное обязательство оценивается на основании того, насколько она отражается на правах и обязанностях, которые Компания оставила за собой.

Обесценивание

Компания оценивает в каждый отчетный день, существуют ли объективные доказательства того, что финансовый актив или группа финансовых активов обесценилась. Обесценивание существует в том случае, если одно или более событий возникло с момента первоначального признания актива (случай «понесенного ущерба»), влияет на предполагаемые будущие потоки денежных средств финансового актива или группы финансовых активов, которые были надлежащим образом оценены. Доказательство обесценивания может включать указание на то, что должник или группа должников, испытывают значительные финансовые трудности, дефолт или непогашение процентов или основной суммы, вероятность того, что они начнут дело о банкротстве или другую финансовую реорганизацию; также, если существуют обозримые данные, указывающие на то, что существует оцениваемое понижение в предполагаемом будущем потоке денежных средств, таких как изменения экономических условий, которые соотносимы с дефолтом.

Сумма установленного ущерба от обесценивания оценивается как разница между балансовой суммой актива и настоящей стоимостью предполагаемого будущего потока денежных средств (за исключением будущих предполагаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Настоящая стоимость предполагаемых будущих денежных потоков уменьшается по оригинальной эффективной процентной ставке финансовых активов.

Балансовая стоимость активов уменьшается посредством использования счета оценочного резерва и суммы ущерба и признается в отчете о совокупном доходе. Доход от процентов продолжает начисляться по уменьшенной балансовой стоимости и начисляется с использованием процентной ставки, использованной для дисконта будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценивания.

Доход от процентов регистрируется как часть финансового дохода в отчете о совокупном доходе. Займы и дебиторские задолженности вместе с ассоциированным резервным фондом списываются, если не существует реальных перспектив на будущее восстановление и все гарантии реализованы и переданы Компании. Если в следующем году сумма предполагаемого ущерба от обесценивания вырастет или уменьшится из-за события, возникшего после признания обесценивания, ранее признанный ущерб от обесценивания увеличивается или уменьшается посредством корректирования счета оценочного резерва. Если будущее списание впоследствии будет возмещено, данное возмещение будет отнесено в финансовые расходы в отчете о совокупном доходе.

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

3. Краткое изложение важной финансовой политики (продолжение)

(г) Финансовые инструменты (продолжение)

(ii) Финансовые обязательства

Изначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются по первоначальному признанию в качестве финансовых обязательств по справедливой цене посредством прибыли или ущерба, займов и ссуд, выплат или дериватов, предназначенных в качестве инструментов хеджирования в действующем хеджировании, в зависимости от обстоятельств.

Все финансовые обязательства изначально признаются по справедливой стоимости, а в случае займов и ссуд и выплат, без связанных напрямую транзакционных расходов.

Все финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 2013 г. классифицируются в качестве займов и ссуд и включают торговые и прочие кредиторские задолженности.

После первоначального признания, займы и ссуды последовательно оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыль и убытки признаются в прибыли или ущербе, когда обязательства являются списанными с баланса, а также посредством эффективной процентной ставки процесса амортизации.

Амортизированная стоимость рассчитывается посредством учета любого дисконта или премии от приобретения и выплат или расходов, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включена в финансовые расходы в отчете о прибыли или убытках.

Списание с баланса

Финансовое обязательство списывается с баланса, если обязательства погашены или аннулированы или истекли. Если существующее финансовое обязательство замещено другим обязательством от того же заимодавца на существенно отличных условиях, или если условия существующего обязательства существенно модифицированы, то такой обмен или модификация рассматривается в качестве списания с баланса изначального обязательства и признания нового обязательства. Разница в соответствующей балансовой стоимости признается в отчете о прибыли и убытках.

(iii) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства зачитываются, а чистая стоимость указывается в отчете о финансовом положении и только в том случае, если Компания имеет законное право зачесть суммы и намеревается либо произвести зачёт по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(iv) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания оценивает финансовые инструменты по справедливой стоимости на каждую дату представления балансового отчета.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена для продажи актива и выплачена для передачи обязательства в обычной сделке между участниками рынка в день оценки. Справедливая стоимость оценки основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства имеет место:

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

- ▶ На основном рынке актива или обязательства; или
- ▶ При отсутствии основного рынка, на наиболее перспективном рынке для актива или обязательства.

3. Краткое изложение основной бухгалтерской политики (продолжение)

(г) Финансовые инструменты (продолжение)

(iv) Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Основной и наиболее перспективный рынок должны быть доступными для Компании.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием предположений, которые участники рынка использовали бы при оценке актива или обязательства, предполагая, что участники рынка действуют исходя из их оптимальных экономических интересов.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает в учет способность участников рынка генерировать экономическую выгоду с использованием актива в его наивысшем и лучшем использовании или посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы актив в его наивысшем и лучшем использовании.

Компания использует технику оценки, соответствующую обстоятельствам и для которой имеются достаточные данные для оценки справедливой стоимости, максимально увеличивающую соответствующие максимальные исходные данные и уменьшающую до минимума использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается и раскрывается в финансовых отчетах, распределяется по категориям в пределах иерархии справедливой стоимости, описанной, как указано ниже, на основании нижнего уровня исходных данных, который является важным для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – Котированные (не уточненные) рыночные цены на действующих рынках для идентичных активов или пассивов;
- ▶ Уровень 2 – Техника оценки, для которой нижний уровень исходных данных важный для оценки справедливой стоимости, является напрямую или не напрямую наблюдаемым;
- ▶ Уровень 3 – Техника оценки, для которой нижний уровень исходных данных важный для оценки справедливой стоимости, является не наблюдаемым.

Для активов и пассивов, которые признаны в финансовых отчетах на рекуррентной основе, Компания определяет, возникла ли передача между уровнями в иерархии посредством повторной категоризации оценки (на основании нижнего уровня исходных данных, который является важным для оценки справедливой стоимости в целом) в конце каждого отчетного периода.

С целью указания справедливой стоимости, Компания определила классы активов и пассивов на основании природы, характеристики и рисков актива и обязательства и уровень иерархии справедливой стоимости, как разъясняется выше.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и остальные детали по мере их оценки представлены в Приложении 15.

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

(д) Имущество, станки и оборудование

(i) Признание и оценка

Имущество, станки и оборудование оценивается по справедливой стоимости за вычетом ущерба от аккумулированной амортизации и обесценивания, который был признан после даты повторной оценки. Оценка осуществляется с достаточной частотой для того, чтобы убедиться в том, что справедливая стоимость повторно оцененного актива значительно не отличается от его балансовой стоимости.

3. Краткое изложение основной бухгалтерской политики (продолжение)

(д) Имущество, станки и оборудование (продолжение)

(i) Признание и оценка (продолжение)

Стоимость включает расходы, которые напрямую связаны с приобретением актива. Стоимость самостоятельно сконструированных активов включает стоимость материалов и прямого труда, любые другие расходы напрямую связанные с приведением актива в рабочее состояние для его использования по назначению, расходы на демонтаж и устранение предметов и восстановление объекта, на котором они были расположены и затраты по займам на квалифицируемые активы. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональности соответствующего оборудования, капитализируется частью такого оборудования.

Если части предмета имущества, станков и оборудования имеют разный срок эксплуатации, они рассчитываются на разные предметы (основные компоненты) имущества, станков и оборудования.

Любая прибыль от ревальвации признается в другом совокупном доходе и аккумулирована в капитале в резерве ревальвации имущества, станков и оборудования, за исключением объема, в котором реверсируется уменьшение ревальвации того же актива, ранее признанного в качестве расхода, в таком случае увеличение признается как прибыль от ревальвации. Дефицит ревальвации признается в качестве расхода, за исключением степени в которой существует взаимозачет существующего избытка того же самого актива, признанного в соответствующем резерве имущества, станков и оборудования.

Предмет имущества, станков и оборудования и любая его изначально признанная часть списывается с баланса по мере использования или если не предполагается получение экономической выгоды от его использования. Любая прибыль или ущерб, возникший в результате списания актива с баланса (рассчитанная как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включены в отчет о совокупной прибыли, когда актив является списанным с баланса.

(ii) Последующие расходы

Стоимость замены части предмета имущества, станков и оборудования признается в балансовой стоимости предмета, если существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, воплощенные в нем, будут получены Компанией и если стоимость будет надежным образом оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается с баланса. Расходы на ежедневное обслуживание имущества, станков и оборудования признаются в отчете о совокупном доходе по мере того, как они были понесены.

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

(iii) Амортизация

Амортизация признается в отчете о совокупном доходе с использованием метода амортизации и на основе равномерных отчислений от предполагаемого эксплуатационного срока каждой части предмета имущества, станков и оборудования, так как он наиболее близко отображает предполагаемую структуру потребления будущих экономических выгод, воплощенных в активе. Важные компоненты индивидуальных активов оцениваются и, если компонент имеет эксплуатационный срок, отличающийся от остатка данного актива, такой компонент амортизируется отдельно. Земля не амортизируется.

3. Краткое изложение основной бухгалтерской политики (продолжение)**(д) Имущество, станки и оборудование (продолжение)****(iii) Амортизация (продолжение)**

Предполагаемый эксплуатационный срок текущих и сравнительных периодов является следующим:

Здания и сооружения	до 35 лет
Станки и оборудование	2-27 лет
Машины	3-10 лет
Другое	2-5 лет

Методы амортизации, эксплуатационный срок и остаточная стоимость рассматриваются в конце каждого финансового года и корректируются в зависимости от обстоятельств.

(е) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оцениваются по низкой стоимости и чистой стоимости реализации. Стоимость товарно-материальных запасов основана на принципе средневзвешенной стоимости и включает расходы, понесенные на приобретение товарно-материальных запасов, производственные и конверсионные расходы и другие расходы, понесенные на их приведение в надлежащее место и состояние.

Чистая реализуемая стоимость является предполагаемой ценой продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на выполнение услуг и предполагаемые расходы, необходимые для осуществления продаж.

(и) Обесценивание нефинансовых активов

Компания оценивает в каждый отчетный день, существует ли указание на то, что актив может быть обесценен. При существовании каких-либо указаний, или если необходима проверка годового обесценивания актива, Компания оценивает возмещаемую стоимость актива. Возмещаемая стоимость актива является ценой, которая выше справедливой стоимости актива или единицы, генерирующей денежные средства, за вычетом расходов на использование и его стоимость при использовании. Возмещаемая стоимость определяется для индивидуального актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует приток наличности, который в значительной степени не зависит от других активов или группы активов. Если балансовая стоимость актива или единица, генерирующая денежные средства превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и записывается по возмещаемой стоимости.

При оценке стоимости при использовании, предполагаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их настоящей стоимости с использованием дисконтной ставки до уплаты

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

налогов, которая отображает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, специфических для актива. При определении справедливой стоимости за вычетом расходов на использование, в учет принимаются последние рыночные сделки. Если такие сделки будут идентифицированы, используется соответствующая модель оценки. Данные расчеты подтверждаются посредством оценочных коэффициентов, цены котирующихся акций за обращающиеся на рынке компании или другие доступные индикаторы справедливой стоимости.

Компания основывает свой подсчет обесценивания на детальных бюджетах и расчете прогноза, подготовленном по отдельности для каждой единицы, генерирующей денежные средства, для которых предназначены индивидуальные активы. Данные бюджеты и прогнозы расчетов в основном покрывают пятилетний период. Для более длительных периодов долгосрочная ставка роста подсчитывается и применяется для проектирования будущих денежных потоков после пятого года.

3. Краткое изложение основной бухгалтерской политики (продолжение)

(и) Обесценивание нефинансовых активов (продолжение)

Убытки от обесценивания продолжающихся операций, включая обесценивание товарно-материальных запасов, признаются в отчете о прибыли и убытках в категориях расходов совместимых с функцией обесцененного актива, за исключением свойств, ранее переоцененных с переоценкой, внесенной в другой совокупный доход. Для таких свойств, обесценивание признается в другом совокупном доходе вплоть до суммы любой предыдущей ревальвации.

Для активов, исключаящих гудвилл, оценка осуществляется на каждый отчетный день для того, чтобы определить существует ли указание на то, что ранее признанные убытки от обесценивания более не существуют или уменьшились. Если такое указание существует, Компания оценивает возмещаемую стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанный ущерб от обесценивания реверсируется только в том случае, если существует изменение в предположениях, использованных для определения возмещаемой стоимости актива со времени признания последнего убытка от обесценивания. Реверсирование ограничивается таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его возмещаемую стоимость и не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена без амортизации и не имела бы убытка от обесценивания, признанного в качестве актива в прошлые годы. Такое реверсирование признается в отчете о прибыли или убытках, за исключением актива, проведенного по переоцененной стоимости, в случае чего реверсирование будет рассматриваться в качестве увеличения переоценки.

(й) Доход

Доход признается по мере того насколько существует вероятность того, что экономическая выгода будет получена Компанией и доход может быть надлежащим образом оценен, вне зависимости от того, когда был осуществлен платеж. Доход оценивается по справедливой стоимости полученной или подлежащей получению оплаты с учетом определенных контрактом условий оплаты и после исключения налогов или пошлин.

Доход от продажи электроэнергии определяется на месячной основе на основании стоимости электроэнергии, проданной клиентам, как определено актом получения электроэнергии, подготовленным оператором Грузинской Государственной Энергосистемы и согласованным с клиентами.

Тариф за продажу электроэнергии в Грузии регулируется Государственной Комиссией по Регулированию Энергетики Грузии (GNERC). Тариф на продажу электроэнергии произведенной Компанией в 2013 году 0.023 лари за мегаватт/час. Начиная с 1 января 2014 года, тариф за продажу вырос до 0.082 лари за мегаватт/час.

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

(к) Налоги

(i) Текущий подоходный налог

Активы и пассивы текущего подоходного налога за текущий и предыдущий периоды оцениваются по сумме, которая предположительно будет возмещена или выплачена налоговыми органами.

Налоговые тарифы и налоговые законы, использованные для подсчета суммы, являются вступившими в силу или в основном вступившими в силу на день составления отчета.

3. Краткое изложение основной бухгалтерской политики (продолжение)

(к) Налоги (продолжение)

(ii) Отсроченный налог

Отсроченный налог обеспечен с использованием метода обязательства по временной разнице на дату составления отчета между налоговыми основами активов и обязательств и из балансовых стоимостей для целей финансового учета.

Обязательства по отсроченному налогу признаются для всех налогооблагаемых временных разниц, за исключением:

Если обязательство по отсроченному налогу возникает из изначального признания гудвилла или из актива или пассива в сделке, которая не является бизнес комбинацией и, которое во время сделки не влияет на бухгалтерскую прибыль или налогооблагаемую прибыль или ущерб.

В отношении налогооблагаемой временной разницы связанной с инвестициями в филиалы, ассоциированные лица и проценты в совместном предприятии, где временной график реверсирования временных разниц может контролироваться и существует вероятность того, что временная разница не будет реверсироваться в обозримом будущем.

Активы отсроченного налога признаются для всех вычитаемых временных разниц, перенесенных на будущий период, неиспользованных налоговых кредитов и неиспользованных налоговых убытков, в той мере того, насколько существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, из которой могут быть утилизированы вычитаемые временные разницы и перенесенные вперед неиспользованные налоговые кредиты и налоговые убытки, за исключением:

- ▶ Если актив отсроченного налога, связанный с вычитаемой временной разницей, возникает из первоначального признания актива или обязательства в сделке, которая не является бизнес комбинацией и, которая во время сделки не влияет на бухгалтерскую прибыль и на налогооблагаемую прибыль или ущерб.

В отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в филиалы, ассоциированные предприятия и проценты в совместных предприятиях, активы отсроченного налога признаются настолько, насколько существует вероятность того, что временная разница будет реверсироваться в обозримом будущем и будет получена налогооблагаемая прибыль, из которой могут быть утилизированы временные разницы.

Непризнанные активы отсроченного налога переоцениваются в каждый отчетный день и признаются настолько, насколько существует вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит покрыть актив отсроченного налога.

Активы и пассивы отсроченного налога оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в год реализации актива или погашения обязательства на

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

основании налоговых ставок (и налоговых законов), которые вступили в действие или по существу вступили в действие на день составления отчета.

(iii) Налог на добавленную стоимость

Доход, расходы и активы признаются без суммы налога на добавленную стоимость, за исключением случаев:

- ▶ Где налог на добавленную стоимость понесенный на покупку активов или услуг, не подлежит возмещению из налогового органа, в случае чего налог на добавленную стоимость признается как часть расхода на покупку актива или как часть пункта расходов в зависимости от обстоятельств.
- ▶ Дебиторские задолженности и выплаты, которые указаны вместе с включенным налогом на добавленную стоимость.

Чистая сумма налога на добавленную стоимость, подлежащая возмещению или подлежащая оплате налоговому органу, включается как часть актива или обязательства НДС в отчет о финансовом положении.

(л) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и на руках и краткосрочные депозиты со сроком погашения в три месяца и менее.

3. Краткое изложение основной бухгалтерской политики (продолжение)

(м) Обеспечение

Обеспечение признается, если Компания имеет настоящее обязательство (законное или конструктивное) как результат прошлого явления, существует вероятность того, что отток ресурсов, воплощающих экономические выгоды, будет необходим для того, чтобы погасить обязательство и, если можно сделать надежную оценку суммы обязательства. Если Компания ожидает, что обеспечение полностью или частично будет возмещено, например, согласно договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только если возмещение является фактически определенным.

4. Использование оценок, суждений и предположений

Подготовка финансовых отчетов требует от руководства подготовки оценок, суждений и предположений, которые влияют на отчетные суммы доходов, расходов, активов и обязательств в конце отчетного периода. Однако, неопределенность относительно данных предположений и оценок может отразиться на результатах, которые требуют значительного корректирования до балансовой стоимости актива или обязательства, на которые будет оказано влияние в будущие периоды.

(а) Суждения

В процессе применения Компанией бухгалтерской политики, руководство сделало следующие суждения, которые имеют наибольшее влияние на суммы, признанные в финансовых отчетах.

(i) Частота для справедливой оценки имущества, станков и оборудования.

Компания выбрала переоцененную основу для учета своего имущества, станков и оборудования. IAS 16 Имущество, станки и оборудование требует от Компании делать переоценку с достаточной регулярностью для того, чтобы убедиться в том, что балансовая

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

стоимость значительно не отличается от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости в конце отчетного периода.

Последняя переоценка была осуществлена по состоянию на 31 октября 2014 года и отображена в балансовой стоимости имущества, станков и оборудования по состоянию на 31 декабря 2014 года (Примечание 8).

(б) Оценки и предположения

Основные предположения относительно будущих и других источников оценки, являющихся неопределенными на день составления отчета и включающими значительный риск возникновения значительной корректировки в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, описаны ниже. Компания основывает свои предположения и оценки на параметрах, доступных во время подготовки финансовых отчетов. Существующие обстоятельства и предположения относительно будущего развития, однако, могут измениться из-за изменений на рынке или обстоятельств, возникших вне контроля Компании. Такие изменения отображаются в предположениях по мере их возникновения.

(i) Оценка имущества, станков и оборудования

Компания проводит свое имущество, станки и оборудование по справедливой стоимости, с изменениями в справедливой стоимости, которая признается в другом совокупном доходе. Компания пригласила независимого специалиста по оценке для того, чтобы оценить справедливую стоимость имущества, станков и оборудования по справедливой стоимости по состоянию на 31 октября 2014 года. Метод оценки основан на использованной модели дисконтированного потока денежной наличности, так как существует дефицит рыночных данных для сравнения, исходя из природы имущества.

Основные предположения, использованные для определения справедливой стоимости имущества, станков и оборудования и анализ чувствительности приведены в Примечании 8.

5. Стандарты изданные, но еще не вступившие в действие

Стандарты и интерпретации, которые изданы, но еще не вступили в действие вплоть до даты издания финансовых отчетов Компании и которые могут оказать воздействие на финансовые отчеты Компании, указаны ниже. Компания намеревается применять данные стандарты после того, как они вступят в силу. Руководство не предполагает применения других новых стандартов и интерпретаций, которые могут значительно повлиять на финансовые отчеты.

IFRS 9 Финансовые инструменты

В июле 2014 года, IASB издало финансовую версию МСФО 9 Финансовые Инструменты, которое отображает все фазы проекта финансовых инструментов и IAS 39 Финансовые Инструменты: Признание и Оценка и все предыдущие версии МСФО 9. Стандарты представляют новые требования для классификации и оценки, обесценивая и учета хеджирования. МСФО 9 действует для годовых периодов начиная с или после 1 января 2018 года, с разрешенным ранним применением. Ретроспективное применение является необходимым, но сравнительная информация является обязательной. Ранее применение предыдущих версий МСФО 9 (2009, 2010 and 2013) разрешается, если дата первоначального применения предшествует 1 февраля 2015 года. Применение МСФО 9 будет влиять на классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не повлияет на классификацию и оценку финансовых обязательств Компании.

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

МСФО 14 Счета отложенных тарифных корректировок

МСФО 14 является альтернативным стандартом, который позволяет предприятию, деятельность которого подлежит регулированию тарифов, продолжить применение большей части существующей бухгалтерской политики для баланса счета отсроченных тарифных корректировок сразу после первого применения МСФО. Предприятия, которые приняли МСФО 14, должны представить счета отсроченных тарифных корректировок в качестве отдельного пункта в отчете о финансовом положении и представить движение в данных баланса счета в качестве отдельного пункта в отчете о прибыли и убытках и другом совокупном доходе. Согласно стандарту необходимо указать информацию о природе и рисках, связанных с регулированием тарифов предприятия и воздействие на регулирование тарифов на финансовые отчеты Компании. МСФО 14 является действующим для годовых периодов, начиная с и после 1 января 2016 г. Так как Компания является существующим исполнителем МСФО, этот стандарт не применялся.

Годовые улучшения цикла 2010-2012 гг.

Данные улучшения действуют с 1 июля 2014 года, однако не предполагается, что они будут иметь значительное воздействие на Компанию. Они включают:

IAS 16 Имущество, Станки и Оборудование и IAS 38 Нематериальные Активы

Дополнение применяется ретроспективно, в IAS 16 и IAS 38 разъясняется, что актив может быть переоценен с учетом обозримых данных относительно брутто или нетто суммы балансовой стоимости. В дополнение, аккумулированная амортизация или обесценивание является разницей между брутто и балансовой стоимостью актива.

IAS 24 Информация о связанных сторонах

Дополнение применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющее предприятие (предприятие, которое оказывает услуги основного руководящего персонала) является связанной стороной, которая подлежит раскрытию информации о связанной стороне. Кроме этого, предприятие, которое использует управляющее предприятие, обязано указать информацию о расходах, понесенных на услуги по управлению.

Годовое улучшение цикла 2011-2013 гг.

Данные улучшения действуют с 1 июля 2014 г. и не предполагается, что они могут оказать значительное воздействие на Компанию. Они включают:

5. Стандарты изданные, но еще не действующие (продолжение)

МСФО 13 Оценка Справедливой Стоимости

Дополнение применяется перспективно и поясняет, что исключение портфеля в МСФО 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других контрактов в пределах МСФО 9 (или IAS 39, в зависимости от обстоятельств).

МСФО 15 Доход от контрактов с клиентами

МСФО 15 были изданы в мае 2014 года и устанавливают новую пятиступенчатую модель, которая применима к доходу, возникающему из контрактов с клиентами. Согласно МСФО 15 доход признается в сумме, которая отображает оплату, на которую предприятие может иметь право в обмен на предоставление товаров и услуг клиенту. Принципы, указанные в МСФО 15, предполагают более структурированный подход к оценке и признанию дохода.

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

Новый подходный стандарт применяется ко всем предприятиям и замещает все текущие требования относительно признания дохода согласно МСФО. Полное или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начиная с или после 1 января 2017 года с разрешенным ранним признанием. Компания на текущий момент оценивает воздействие МСФО 15 и планирует применить новый стандарт на необходимую дату действия.

Дополнения к IAS 16 и IAS 38: Пояснение Приемлемых Методов Амортизации и Обесценивания

Дополнения поясняют принцип в IAS 16 и IAS 38, согласно которому доход будет отображать модель экономической прибыли, произведенной от осуществления бизнеса (частью которой является актив). Как результат, основанный на доходе метод, не может использоваться для амортизации имущества, станков и оборудования и может использоваться только в очень ограниченных обстоятельствах для амортизации нематериальных активов.

Дополнения вступают в силу перспективно для годовых периодов, начиная с или после 1 января 2016 года, с разрешенным ранним принятием. Не ожидается, что данные дополнения будут иметь влияние на Компанию при условии, что Компания не использовала основанный на доходе метод для амортизации долгосрочных активов.

6. Финансовый доход и финансовые расходы

	2014	2013
Расходы на выплату процентов по финансовым обязательствам, оцененным по амортизационной стоимости	–	(1)
Чистый убыток от курсовой разницы	(109)	(77)
Всего финансовые расходы	(109)	(78)
Доход от процентов на банковских депозитах и текущих счетах (Примечание 11)	106	44
Всего финансовый доход	106	44

Прибыль и ущерб от обмена иностранной валюты в основном возникает от переоценки активов и обязательств Компании, деноминированных в долларах США. Более детальную информацию о рисках с иностранной валютой можно найти в Примечании 15.

7. Подоходные налоги

Корпоративный подоходный налог (расход)/прибыль включает:

	2014	2013
Подоходный налог, начисленный на прибыль за год:		
Прибыль от отсроченного налога, касающаяся происхождения и реверсирования временных разниц	929	405
Расход на текущий подоходный налог	(1,876)	(28)
Всего подоходный налог (расход)/прибыль	(947)	377

Синхронизация между налоговым расходом и учетной прибылью умноженная на внутреннюю налоговую ставку Грузии за год, закончившийся 31 декабря 2014 и 2013 г., является следующей:

АО «Храми ГЭС-1»

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

	2014	2013
Учетная прибыль/(ущерб) до подоходного налога	6,498	(2,724)
Расход/(прибыль) от подоходного налога по действующей налоговой ставке 15%	975	(408)
Не налогооблагаемый доход	(34)	(7)
Не вычитаемые расходы	6	38
Расход/(прибыль) от подоходного налога	947	(377)

Движение в отсроченном налоге касается следующего:

	31 декабря 2013	Признанный в прибыли или убытках	Признанный в другом совокупном доходе	31 декабря 2014
Имущество, станки и оборудование	(5,474)	900	(1,825)	(6,399)
Торговая и прочие кредиторские задолженности	40	29	-	69
	(5,434)	929	(1,825)	(6,330)

	31 декабря 2012	Признание в прибыли или убытках	31 декабря 2013
Имущество, станки и оборудование	(5,912)	438	(5,474)
Займы и ссуды	22	(22)	-
Торговая и прочие кредиторские задолженности	51	(11)	40
	(5,839)	405	(5,434)

8. Имущество, станки и оборудование

По состоянию на 31 декабря 2014 г., имущество, станки и оборудование заключается в следующем:

	Земля	Здания и строения	Станки и оборудование	Машины	Другое	Всего
Стоимость						
По состоянию на 31 декабря 2012	646	31,013	19,599	598	78	51,934
Прирост	-	-	1,149	-	18	1,167
Выбытие	(90)	-	(12)	-	(1)	(103)
По состоянию на 31 декабря 2013	556	31,013	20,736	598	95	52,998
Прирост	-	-	565	173	12	750
Выбытие	-	-	(3)	(61)	-	(64)
Увеличение ревальвации, признанное в другом совокупном доходе	-	4,834	7,275	50	10	12,169

АО «Храми ГЭС-1»

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

Уменьшение ревальвации, признанное в отчете о доходе	(242)	(375)	(2,339)	(246)	(29)	(3,231)
Устранение аккумулированной амортизации при ревальвации	–	(6,734)	(5,774)	(346)	(53)	(12,907)
По состоянию на 31 декабря 2014	314	28,738	20,460	168	35	49,715
Аккумулированная амортизация						
По состоянию на 31 декабря 2012	–	(3,514)	(3,005)	(236)	(35)	(6,790)
–	–	–	–	–	–	–
Выбытие	–	–	12	–	1	13
Амортизация за год	–	(1,757)	(1,524)	(96)	(10)	(3,387)
По состоянию на 31 декабря 2013	–	(5,271)	(4,517)	(332)	(44)	(10,164)
Выбытие	–	–	2	61	–	63
Амортизация за год	–	(1,184)	(1,570)	(84)	(10)	(3,478)
Устранение аккумулированной амортизации при ревальвации	–	6,734	5,774	346	53	12,907
По состоянию на 31 декабря 2014	–	(351)	(311)	(9)	(1)	(672)
Чистая балансовая стоимость						
По состоянию на 31 декабря 2013	556	25,742	16,219	266	51	42,834
По состоянию на 31 декабря 2014	314	28,387	20,149	159	34	49,043

31 октября 2014 года независимый оценщик, Deloitte & Touche, определил справедливую стоимость имущества, станков и оборудования Компании. Оценщик является промышленным специалистом в сфере оценки данных типов имущества, станков и оборудования.

Большая часть имущества, станков и оборудования Компании специализируется в натуральной форме и редко продается на открытом рынке за исключением как часть продолжающегося бизнеса. Рынок подобного имущества, станков и оборудования является неактивным в Грузии и не предоставляет доказательств для того, чтобы использовать основанный на рынке подход для определения их справедливой стоимости. Следовательно, справедливая стоимость имущества, станков и оборудования была изначально определена с использованием базы амортизированных затрат замещения, за исключением земли, которая была оценена на основании недавних рыночных сделок.

Метод амортизированных затрат замещения предусматривает расходы на повторное производство или замену имущества, станков и оборудования, скорректированную для физической, функциональной или экономической амортизации и устаревания. Амортизированные затраты замещения были оценены на основании внутренних источников и анализа грузинского и международного рынков для подобного имущества, станков и оборудования.

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

8. Имущество, станки и оборудование (продолжение)

В дополнение к определению амортизированных затрат замещения, проверка движения денежных средств осуществлялась для того, чтобы оценить целесообразность их стоимости. Стоимость, основанная на проверке движения денежных средств, была ниже и соответственно, справедливая стоимость имущества, станков и оборудования была скорректирована до стоимости, определенной моделью проверки движения денежных средств.

Основные предположения, использованные при расчете стоимости при использовании

При осуществлении проверки движения денежных средств использовались следующие основные предположения:

- ▶ Движение денежных средств было спрогнозировано на основании фактических операционных результатов и бизнес плана по состоянию на день оценки.
- ▶ С целью проверки движения денежных средств, руководство учло все имущество, станки и оборудование как одну единицу, генерирующую денежные средства и, которая являясь независимой и существенной частью оттока денежных средств, на целесообразных основаниях не может быть размещена как отдельный пункт имущества, станков и оборудования.
- ▶ Производство электроэнергии в размере 247,000 мегаватт/час проектируется на годы с 2014 года по 2028 год. Фактическое среднее производство за последние три года (2012-2014) колебалось от 186.712 мегаватт/час до 260,700 мегаватт/час.
- ▶ Цена за продажу в размере 0.082 лари за мегаватт/час спрогнозирована на период времени с 2014 по 2018 год, а цена за продажу 0.077 за мегаватт/час была спрогнозирована с 2019 года до 2021 года. Указанные выше цены за продажу были определены Национальной Комиссией по Регулированию Энергетики Грузии. Начиная с 2022 года, Компания планирует цену на продажу в размере 0.023 лари за мегаватт/час на период с 2022-2025 гг., 0.024 лари за мегаватт/час в 2026 г., 0.025 лари за мегаватт/час в 2027 г. и 0.026 лари за мегаватт/час с 2028 г.
- ▶ Средняя дисконтная ставка до уплаты налога в размере 13% применялась для определения возмещаемой стоимости имущества, станков и оборудования. Дисконтная ставка была определена на основании промышленной средней взвешенной стоимости капитала.
- ▶ Окончательная сумма предполагаемого движения денежных средств через 14 лет (прогнозируемый период) оценивалась посредством постоянного дисконтирования. Долгосрочная ставка роста, которая подразумевалась во время подсчета окончательной суммы, составляет 1.96%.

Оценочные стоимости, назначенные для основных предположений, представленных в лучших оценках будущих тенденций в бизнесе, которые были сделаны руководством, основаны на данных, полученных из внешних и внутренних источников доступных для руководства на данный момент времени.

Подсчет справедливой стоимости имущества, станков и оборудования является более чувствительным к следующим предположениям:

- ▶ Дисконтная ставка;
- ▶ Объемы производства.

АО «Храми ГЭС-1»

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

Дисконтная ставка – дисконтная ставка представляет собой текущую рыночную оценку рисков, специфичных для базовых активов, относительно изменения стоимости денег с течением времени. Она также включает индивидуальные риски базовых активов, которые не были включены в оценку движения денежных средств. Подсчет дисконтной ставки получается от средневзвешенной себестоимости капитала. Средневзвешенная себестоимость капитала принимает в учет как стоимость, так и капитал. Стоимость капитала получается от предполагаемого возврата инвестиций инвесторами. Стоимость займа основывается на процентных займах вместе со сравнительными рисками и синхронизации по времени.

8. Имущество, станки и оборудование (продолжение)

Объемы производства – Объемы производства являются лучшей оценкой будущей потребности в электроэнергии, произведенной Компанией, которая сделана руководством. Многие факторы воздействуют на фактическое производство электроэнергии результаты могут отличаться от предполагаемых. Факторы, такие как средняя зимняя температура, доступность более дешевых ресурсов в Грузии, способность руководства находить рынки за границей и другие факторы могут повлиять на фактическое производство.

Чувствительность к изменениям в предположениях

Указанные выше оценки являются особенно чувствительными к следующим сферам:

- ▶ Увеличение использованной дисконтной ставки на 1% вызвала бы уменьшение справедливой стоимости на 3% (1.700 лари).
- ▶ Увеличение объемов производства на 20% вызвало бы увеличение справедливой стоимости на 30%; лари (1,500 лари).

9. Инвестиция в ассоциированное предприятие

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Инвестиции в ООО «Храми ГЭС-3»	–	2

В ноябре 2011 года Компания вместе с АО «Храми ГЭС-2» и Inter RAO Holding B.V. (предприятие под общим контролем) учредили ООО «Храми ГЭС-3».

Пропорция связанных акций является следующей: Компания – 24.5%, АО «Храми ГЭС-2» - 24.5 % и Inter RAO Holding B.V. – 51%.

7 февраля 2014 партнеры «Храми ГЭС-3» провели собрание, на котором было принято решение относительно ликвидации компании. Ликвидация была официально зарегистрирована 10 сентября 2014 года.

В результате ликвидации, АО «Храми ГЭС-1» получило назад сумму инвестиций (GEL 2) и дивидендов (GEL 8), в наличной форме, 7 июля 2014 года.

10. Торговые дебиторские задолженности

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Торговые дебиторские задолженности причитающиеся от связанных сторон (Примечание 18)	5,400	3,151

АО «Храми ГЭС-1»

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

Торговые дебиторские задолженности являются беспроцентными и в основном имеют тридцатидневный срок. Важная часть торговых дебиторских задолженностей является просроченной, но не обесцененной (Примечание 15).

11. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Денежные средства в банке	7,744	1,033
	7,744	1,033

Проценты, заработанные от денежных средств и эквивалентов денежных средств в 2014 году, составили 106 лари (2013: 44 лари).

Денежные средства в банках зарабатывают годовой процент на основании согласованных ставок банковского депозита (2-4%).

12. Капитал

(а) Выданный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., компания владела 3,447,238 штуками авторизированных и выданных акций по цене 0.001 лари за каждую. 100% акций принадлежат Gardabani Holdings B.V. по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг.

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Грузии, Компания может объявить о выплате дивидендов из ее прибыли.

Нераспределенная прибыль Компании в основном является результатом ревальвации основных активов в течение принятия МСФО 1 января 2011 г. В законе Грузии не обговорено право Компании на распределение таких резервов в качестве дивидендов.

18 сентября 2014 года Компания объявила о выплате дивидендов в размере 2,652 лари. Дивиденды были выплачены полностью 30 декабря 2014 года. Компания не имела объявленных к выплате дивидендов в 2013 году.

13. Подлежащие выплате налоги, кроме подоходного налога

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Налоги, связанные с платежной ведомостью	46	29
Другое	57	6
	103	35

АО «Храми ГЭС-1»

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

14. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Плата за управление, подлежащая выплате связанной стороне (Примечание 18)	2,428	2,263
Техническая плата, подлежащая выплате связанной стороне (Примечание 18)	695	647
Торговая кредиторская задолженность поставщикам	114	108
Прочая кредиторская задолженность	201	125
	3,438	3,143

Правила и условия указанных выше финансовых обязательств:

- ▶ Торговые кредиторские задолженности являются непоцентными и обычно погашаются в 30-дневный срок;
- ▶ Кредиторские задолженности связанным сторонам возникли из сделок до 2011 года, они являются просроченными, но не были выплачены, так как связанная сторона не требовала их возврата.
- ▶ Торговая и прочая кредиторская задолженность в основном деноминирована в долларах США.

15. Финансовые инструменты и управление рисками

Обзор

Основные финансовые обязательства Компании включают торговые и прочие кредиторские задолженности. Основной целью таких финансовых обязательств является финансирование капитала Компании и операционных расходов.

Компания имеет торговые дебиторские задолженности и денежные средства на текущих счетах, поступившие непосредственно от ее операций.

Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску.

Компания является частью большой группы, контролируемой материнской компанией. Большая часть финансовых рисков является отслеженной и контролируемой на уровне материнской компании. Большая часть финансовых активов и пассивов Компании связана с предприятиями под общим контролем. Целью руководства Компании относительно управления финансовым риском компании является обеспечение ежедневной деятельности Компании, получение достаточных денежных средств от операций для финансирования операционных и текущих капитальных расходов и обязательств по услугам, существующим в отношении третьих сторон.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск является риском того, что вторая сторона не выполнит своих обязательств согласно финансовому инструменту или контракту с клиентом, что может привести к финансовому убытку. Компания подвержена к финансовому риску от операционной деятельности (прежде всего для торговой дебиторской задолженности) и от финансовой деятельности, включая депозиты в банках и финансовых учреждениях.

Компания имеет достаточную концентрацию кредитного риска с единственным клиентом АО «Теласи», предприятие под общим контролем. Общая дебиторская

АО «Храми ГЭС-1»

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

задолженность от АО «Теласи» составляет 5,400 лари по состоянию на 31 декабря 2014 г. (2013: 3,151 лари). Исходя из указанного выше баланса, сумма в размере 2,620 лари является просроченной на период более года.

15. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

Материнская компания Компании подтвердила свое намерение не требовать от Компании возврата своих обязательств от Inter RAO Management B.V. и обеспечить, что Inter RAO Management B.V. не будет требовать возврата технической платы и платы за управление от Компании по мере наступления срока их оплаты сверх существующей дебиторской задолженности Компании от других предприятий под общим контролем. Соответственно Компания не регистрировала резерв на обесценивание на кредиторскую задолженность от АО «Теласи».

Все денежные средства и эквиваленты денежных средств хранятся в двух крупнейших грузинских банках. Ни один из денежных средств и эквивалентов денежных средств не является обесцененным или просроченным.

Максимальная подверженность кредитному риску на день подготовки отчета является следующей:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 10)	5,400	3,151
Денежные средства и эквиваленты денежных средств (Примечание 11)	7,744	1,033
	13,144	4,184

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности является риском того, что Компания столкнется с трудностями в выполнении обязательств, связанных с финансовыми обязательствами, которые погашались предоставлением денежного или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько возможно, наличие достаточной ликвидности для выполнения всех своих обязательств по мере наступления срока платежа, как в нормальных, так и в стрессовых условиях, без нанесения неприемлемого ущерба репутации Компании и убытков от рисков.

Целесообразное управление риском ликвидности включает поддержание достаточных денежных средств и доступности финансирования посредством адекватной суммы обязательственной кредитной линии. Большинство текущих обязательств и текущих активов (дебиторских задолженностей) Компании должна быть выплачена /получена от связанных сторон и поэтому руководство считает, что это обеспечивает Компанию достаточной гибкостью в отношении графика выплат и поручений для обеспечения адекватной ликвидности в бизнесе в будущем, за исключением сумм, которые подлежат выплате связанным сторонам.

Ниже представлен договорной срок погашения финансовых обязательств.

АО «Храми ГЭС-1»

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

31 декабря 2014	Договорные потоки					
	Балансовая стоимость	денежных средств	По требованию	От 0 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет
Финансовые обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 14)	3,438	3,438	3,123	315	–	–
	3,438	3,438	3,123	315	–	–

15. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

(б) Риск ликвидности (продолжение)

31 декабря 2013	Договорное движение					
	Балансовая стоимость	денежных средств	По требованию	От 0 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет
Финансовые обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 14)	3,143	3,143	2,910	233	–	–
	3,143	3,143	2,910	233	–	–

(в) Рыночный риск

Рыночный риск является риском того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков финансового инструмента будет колебаться из-за изменений в рыночных ценах. Рыночные цены включают два типа рисков: риск процентной ставки и валютный риск. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают займы и ссуды и текущие счета в банках.

Анализ чувствительности в следующих разделах относится к положению по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Анализ чувствительности подготовлен на основе того, что суммы чистого займа, тарифной ставки займа и пропорции финансовых инструментов в иностранной валюте, являются постоянными.

Компания не подвержена риску процентной ставки, так как все ее финансовые активы и обязательства имеют фиксированные процентные ставки.

Риск иностранной валюты является риском, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансового инструмента будут колебаться из-за изменений в курсе иностранной валюты. Подверженность Компании риску изменений в курсе иностранной валюты относится, прежде всего, к финансовым обязательствам, деноминированным в иностранной валюте.

Компания не хеджирует свою подверженность валютному риску.

АО «Храми ГЭС-1»

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

Подверженность Компании риску иностранной валюты была следующей на основании номинальных сумм:

	Деноминированные в долларах США	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3,123)	(2,910)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	2,144	1
Чистая подверженность	(979)	(2,909)

15. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

(в) Рыночный риск (продолжение)

Укрепление/ослабление лари, как указано ниже, в отношении доллара США по состоянию на 31 декабря 2014 года, повысило/(уменьшило) бы сумму прибыли или ущерба на суммы, указанные ниже. Анализ основан на разнице в курсе обмена иностранной валюты, которые Компания считает целесообразно возможными в конце отчетного периода. Анализ подразумевает, что все другие переменные, в частности процентные ставки, остаются постоянными.

	Укрепление	Ослабление
31 декабря 2014 г.		
Доллары США (движение 7.01%)	69	(69)
31 декабря 2013 г.		
Доллары США (движение 4.79%)	139	(139)

(г) Справедливая стоимость

Оценка справедливой стоимости предназначена для приближения суммы, на которую финансовый инструмент мог бы быть обменян между хорошо осведомленными, желающими совершить сделку и независимыми друг от друга сторонами. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании приближена к их балансовой стоимости из-за их краткосрочной природы. Все финансовые активы и финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрыта, оценены по уровню 3 в иерархии справедливой стоимости.

(д) Управление капиталом

Компания не имеет формальной политики относительно управления капиталом, однако руководство старается поддерживать достаточную капитальную базу для выполнения операционных и стратегических нужд Компании.

16. Обязательства по капитальным затратам

Договора на покупку имущества, станков и оборудования

По состоянию на 31 декабря 2014 года, Компания имеет открытые контракты на покупку имущества, станков и оборудования на сумму 1,101 лари (2013 г.: таких контрактов нет).

АО «Храм ГЭС-1»
Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

17. Непредвиденные обстоятельства

(а) Непредвиденные обстоятельства, связанные с налогообложением в Грузии

Налоговая система Грузии является относительно новой и характеризуется частыми изменениями законодательства, официальных высказываний и судебных решениях, которые порой являются неясными и противоречивыми вследствие различной интерпретации. В случае нарушения налогового законодательства, налоговыми органами не могут быть возложены обязательства по дополнительным налогам, штрафам и неустойкам, если с конца года, когда было допущено нарушение, прошло шесть лет.

Такие обстоятельства могут создать налоговые риски в Грузии, которые являются наиболее значительными, чем в других странах. Руководство считает, что оно создало адекватный резерв для налоговых обязательств на основании его интерпретации действующего налогового законодательства Грузии, официальных высказываний и судебных решений. Однако интерпретации соответствующих органов могли отличаться и их воздействие на данные консолидированные финансовые отчеты, в случае успешного приведения в действия их интерпретаций органами, могли бы быть значительными.

17. Непредвиденные обстоятельства (продолжение)

(а) Непредвиденные обстоятельства, связанные с налогообложением в Грузии (продолжение)

В каждый учетный день, руководство делает оценку своего налогового положения и рассматривает сделки, которые могут быть оспорены Налоговыми Органами Грузии. Если вероятность оценена как высокая, Компания создает резерв. На основании оценки руководства, налоговый риск, который не соответствует критериям признания согласно условию на 31 декабря 2014 года, не должен превышать 119 лари.

18. Сделки со связанными сторонами

(i) Сделки с руководством

Основной руководящий персонал Компании получил 115 лари в качестве вознаграждения в течение 2014 года (2013: 125 лари), которая включена в заработную плату, бонусы и другие выплаты работникам.

Сделки Компании со связанными сторонами указаны ниже.

(ii) Доход

	Продажи связанным сторонам 2014	Продажи связанным сторонам 2013	Суммы, задолженные связанными сторонами 31 декабря 2014	Суммы, задолженные связанными сторонами 31 декабря 2013
Продажа электроэнергии Предприятия под общим контролем (Примечание 10)	16,604	4,216	5,400	3,151
	16,604	4,216	5,400	3,151

АО «Храм ГЭС-1»
Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

Продажи на рыночных условиях основаны на утвержденных тарифах, установленных Национальной Комиссией по Регулированию Энергетики Грузии.

(iii) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Предприятия под общим контролем
Плата за управление (Примечание 14)
Плата за технические услуги (Примечание 14)

Суммы, зadолженные связанным сторонами 31 декабря 2014	Суммы, зadолженные связанным сторонам 31 декабря 2013
2,428	2,263
695	647
3,123	2,910

Переводчик:



[Handwritten signature]