

АО «Храми ГЭС 1»

Финансовые отчеты
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.,
вместе с отчетом независимых аудиторов

АО «Храми ГЭС 1»
Финансовые отчеты
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимых аудиторов.....	1
Финансовые отчеты	
Отчет о совокупном доходе.....	3
Отчет о финансовом положении.....	4
Отчет об изменениях в капитале.....	5
Отчет о движении денежных средств.....	6
Примечания к финансовым отчетам.....	7-28

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

Отчет независимых аудиторов

Акционерам и Совету Директоров АО «Храми ГЭС 1»

Мнение

Мы провели аудит финансовых отчетов АО «Храми ГЭС 1» («Компания»), включающих отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за закончившийся год, а также примечания к финансовым отчетам включая краткое изложение основных принципов бухгалтерского учета.

Считаем, что приложенные финансовые отчеты во всех значительных аспектах правдиво отображают финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за закончившийся год в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

Основание для мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Согласно данным стандартам, нашей ответственностью является «Ответственность аудитора за аудит финансовых отчетов», описанная ниже в соответствующей части нашего отчета. Мы являемся независимой компанией в соответствии с Этическим Кодексом Профессиональных Бухгалтеров Комитета по Международным Стандартам Этики для Бухгалтеров (*IESBA Code*) и выполнили другую этическую ответственность в соответствии с Кодексом IESBA. Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для формирования нашего мнения.

Пояснительный раздел

Обращаем Ваше внимание на Примечание 17 финансовых отчетов, которое содержит сведения о значительной концентрации сделок Компании со связанными сторонами. Наше мнение не является квалифицированным в данном вопросе.

Ответственность руководства и лиц, ответственных за управление подготовкой финансовых отчетов

Руководство несет ответственность за подготовку и честное представление финансовых отчетов в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, а также за выбор той формы внутреннего контроля, которую руководство сочтет необходимым для подготовки финансовых отчетов, свободных от каких-либо существенных искажений, допущенных по ошибке или в результате мошенничества.

При подготовке финансовых отчетов, руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывную деятельность, а если необходимо, также за дела, связанные с непрерывной деятельностью Компании, с использованием непрерывной деятельности в качестве основания для бухгалтерского учета, если руководство не намерено ликвидировать Компанию или прекратить ее деятельность или, если у Компании нет иной реальной альтернативы, кроме как поступить так.

Лица, ответственные за управление, несут ответственность за контроль над процессом подготовки финансовой отчетности.

Ответственность аудитора за аудит финансовых отчетов

Нашей целью является получить обоснованную уверенность в том, что финансовые отчеты в целом не содержат существенных искажений, допущенных в результате ошибки или мошенничества, а также выдать отчет аудитора, включающий наше мнение. Разумная уверенность является высоким уровнем уверенности, однако она не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными Стандартами Аудита, всегда сможет выявить недостоверные данные, при наличии таковых. Недостоверные данные могут возникнуть в результате ошибки или мошенничества и рассматриваются в качестве существенного искажения в том случае, если по отдельности или вместе взятые эти данные могут повлиять на экономические решения принятые на основании данных финансовых отчетов.

Как часть аудита, проведенного в соответствии со Стандартами Международного Аудита, мы используем профессиональные суждения и придерживаемся профессионального скептицизма в ходе аудита. Мы также:

- ▶ Выявляем и оцениваем риск существенных искажений в финансовых отчетах, вызванных в результате ошибки или мошенничества, планируем и проводим процедуры аудита, соответствующие данным рискам и получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства, являющиеся основой для нашего мнения. Риск того, что не будут выявлены существенные искажения, допущенные в результате мошенничества, является выше риска не выявления искажений, допущенных в результате ошибки, так как мошенничество может включать тайные договоренности, фальсификации, намеренные упущения, недостоверные сведения или превышение служебных полномочий.
- ▶ Получение представления о внутреннем контроле, соответствующем аудиту для того, чтобы спроектировать процедуры аудита, соответствующие обстоятельствам, но не для того, чтобы высказать мнение относительно эффективности внутреннего контроля Компании.
- ▶ Оценка соответствия использованной бухгалтерской политики и целесообразность бухгалтерских оценок и сведений, представленных руководством.
- ▶ Заключение о соответствии использованного руководством принципа непрерывной деятельности в качестве основания для бухгалтерского учета и определение на основании полученных данных аудита, существует ли значительная неопределенность в отношении событий или условий, которые

могут вызвать существенные сомнения относительно способности Компании продолжить непрерывную деятельность. Если мы придем к заключению о том, что существует значительная неопределенность, мы должны будем обратить в нашем аудиторском заключении внимание на соответствующие сведения в финансовых отчетах или, если подобного рода сведения являются ненадлежащими, изменить наше мнение. Наши заключения основаны на аудиторских доказательствах, полученных на дату составления отчета аудитора. Однако впоследствии могут возникнуть события или условия, которые могут вызвать прекращение Компанией своего непрерывного функционирования.

- ▶ Оценка общего представления, структуры и содержания финансовых отчетов, включая данные о том, отображают ли финансовые отчеты основные сделки и события таким образом, которых позволяет достичь их честного представления.

Мы контактируем с теми, кто руководит подготовкой финансовых отчетов, помимо других вопросов, относительно запланированного объема и времени проведения аудита и значительных результатов аудиторской проверки, включая любые значительные недостатки во внутреннем контроле, которые были выявлены нами в процессе проведенного нами аудита.

EY Georgia LLC

Адрес: ул. Коте Абхази №44, Тбилиси 0105, Грузия.

30 января 2017 г.

АО «Храми ГЭС 1»
 Отчет о совокупном доходе
 за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
 в тысячах грузинских лари

	Примечание	2016	2015
Доход от продажи электроэнергии		18,323	18,488
Амортизация	8	(4,040)	(4,067)
Заработная плата и другие выплаты работникам		(1,615)	(1,514)
Налог на имущество		(402)	(428)
Профессиональные услуги		(222)	(226)
Страховка		(545)	(493)
Ремонт и техническое обслуживание		(501)	(235)
Расходы на транспортировку		(99)	(115)
Прибыль от переоценки имущества, приборов и оборудования	8	-	48
Другие операционные расходы		(505)	(533)
Операционный доход		10,394	10,925
Финансовые расходы	6	(889)	-
Финансовый доход	6	59	244
Доход до налога на прибыль		9,564	11,169
Выигрыш при уплате налога на прибыль /(расходы)	7	2,342	(1,671)
Чистый доход за год		11,906	9,498
Другой совокупный доход			
<i>Пункты, которые могут быть повторно классифицированы как прибыль или убыток в последующие периоды (без налога)</i>			
Переоценка имущества, приборов и оборудования	7, 8	1,537	48
Всего совокупный доход за год		13,443	9,546

Данные финансовые отчеты утверждены руководством 30 января 2017 года и подписаны от его имени:

Подписано

Подписано

 Деви Канделаки
 Генеральный директор

 Елена Мчедлидзе
 Финансовый директор

Скреплено печатью
 АО «Храми ГЭС 1»

Сопутствующие примечания на страницах 7-28 являются неотъемлемой частью данных финансовых отчетов.

АО «Храми ГЭС 1»

Отчет о финансовом положении

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

в тысячах грузинских лари

	Примечание	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы			
Долгосрочные активы			
Имущество, приборы и оборудование	8	43,540	47,026
Нематериальные активы		43	48
Предоплата долгосрочных активов		368	-
Всего долгосрочные активы		43,951	47,074
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы		68	86
Налоговые активы	12	504	546
Дебиторская задолженность	9	8,148	7,896
Предоплата		137	133
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	10	1,288	1,118
Всего текущие активы		10,145	9,779
Всего активы		54,096	56,853
Капитал и обязательства			
Капитал			
Выданный капитал	11	3,447	3,447
Резерв переоценки	11	10,106	9,401
Нераспределенная прибыль		35,747	33,509
Всего капитал		49,300	46,357
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	7	-	5,835
Всего долгосрочные обязательства		-	5,835
Краткосрочные обязательства			
Текущий налог на прибыль, подлежащий оплате		-	298
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	4,796	4,363
Всего краткосрочные обязательства		4,796	4,661
Всего обязательства		4,796	10,496
Всего капитал и обязательства		54,096	56,853

Сопутствующие примечания на страницах 7-28 являются неотъемлемой частью данных финансовых отчетов.

АО «Храми ГЭС 1»

Отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

в тысячах грузинских лари

	Выданный капитал	Резерв переоценки на имущество, приборы и оборудование	Нераспределенная прибыль	Всего
Баланс по состоянию на 31 декабря 2014 г.	3,447	10,206	38,768	52,421
Чистый доход за год	-	-	9,498	9,498
Другой совокупный доход за год	-	48	-	48
Всего совокупный доход за год	-	48	9,498	9,546
Амортизация резерва переоценки, без налога	-	(853)	853	-
Дивиденды (Примечание 11)	-	-	(15,610)	(15,610)
Баланс по состоянию на 31 декабря 2015 г.	3,447	9,401	33,509	46,357
Чистая прибыль за год	-	-	11,906	11,906
Другой совокупный доход за год	-	1,537	-	1,537
Всего совокупный доход за год	-	1,537	11,906	13,443
Амортизация резерва переоценки, без налога	-	(832)	832	-
Дивиденды (Примечание 11)	-	-	(10,500)	(10,500)
Баланс по состоянию на 31 декабря 2016 г.	3,447	10,106	35,747	49,300

Сопутствующие примечания на страницах 7-28 являются неотъемлемой частью данных финансовых отчетов.

АО «Храми ГЭС 1»

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
в тысячах грузинских лари

	Примечание	2016	2015
Операционная деятельность			
Доход до налога на прибыль		9,564	11,169
<i>Безналичное корректирование для синхронизации дохода до налогообложения с чистым движением денежных средств</i>			
Амортизация	8	4,040	4,067
Обесценивание		5	1
Потери от выбытия имущества, приборов и оборудования		73	-
Выигрыш от переоценки имущества, приборов и оборудования	8	-	(48)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой и инвестиционной и финансовой деятельности		(8)	(102)
Финансовый доход	6	(59)	(101)
		13,615	14,986
<i>Корректирование рабочего капитала</i>			
Изменения в товарно-материальных запасах		18	(13)
Изменения в торговых дебиторских задолженностях		(252)	(2,496)
Изменения в предоплате		(4)	26
Изменение в налоговых активах, помимо налога на прибыль		(284)	4
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		433	925
		13,526	13,432
Оплаченный налог на прибыль		(1,928)	(3,444)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		11,598	9,988
Инвестиционная деятельность			
Оплата за имущество, приборы и оборудование		(1,003)	(1,161)
Оплата за нематериальные активы		-	(46)
Продажа имущества, приборов и оборудования		8	-
Полученные проценты		59	101
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(936)	(1,106)
Финансовая деятельность			
Выплаченные дивиденды	11	(10,500)	(15,610)
Чистое движение денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(10,500)	(15,610)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и эквивалентов денежных средств		162	(6,728)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств в начале периода	10	1,118	7,744
Чистая курсовая разница денежных средств и эквивалентов денежных средств в иностранной валюте		8	102

Сопутствующие примечания на страницах 7-28 являются неотъемлемой частью данных финансовых отчетов.

АО «Храми ГЭС 1»

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

в тысячах грузинских лари

Денежные средства и эквиваленты денежных средств в конце периода	10	<u>1,288</u>	<u>1,118</u>
--	----	--------------	--------------

Сопутствующие примечания на страницах 7-28 являются неотъемлемой частью данных финансовых отчетов.

АО «Храми ГЭС 1»

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

1 Корпоративная информация

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

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

Компания имеет лицензию на производство электроэнергии на «Храми ГЭС 1», действующую до 24 декабря 2024 года.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г., 100% акций Компании принадлежат Gardabani Holding B.V. («Материнская Компания»). Главной материнской компанией является OJSC Inter RAO UES («Главная Материнская Компания»), которую контролирует Российская Федерация.

Как обсуждается в Примечании 17, большая часть операционной деятельности Компании связана с предприятиями под общим контролем.

Данные финансовые отчеты еще не утверждены Материнской Компанией на собрании акционеров. Собрание акционеров обычно проводится в первой половине года, следующего за датой подготовки отчетности. Акционеры имеют право внести изменения в финансовые отчеты после их издания.

2 Основание для подготовки

Финансовые отчеты Компании были подготовлены в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), изданными Советом по международным стандартам бухгалтерского учёта (МСБУ).

Финансовые отчеты были подготовлены на основании исторической стоимости, за исключением имущества, приборов и оборудования, которые были оценены с использованием модели переоценки.

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

3 Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учета

В отношении финансовых отчетов последовательно применялись основные принципы

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

бухгалтерского учета. Недавно изданные стандарты не имели значительного влияния на финансовые отчеты Компании.

(а) Иностранная валюта

Грузинский лари (GEL) является функциональной валютой Компании, т.к. он является валютой первичной экономической среды, в которой работает Компания.

Сделки в иностранной валюте изначально фиксируются Компанией по функциональной валютной ставке, действующей на день сделки.

Денежные активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте, переводятся по функциональной ставке обмена валюты, действующей на день составления финансовой отчетности.

Все разницы учтены в отчете о совокупном доходе.

Не денежные статьи, которые оцениваются в условиях исторической стоимости в иностранной валюте, переводятся с использованием обменных ставок, действующих на дату первоначальных сделок.

3 Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учета (продолжение)

(б) Краткосрочная классификация против долгосрочной классификации

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

- ▶ Предполагается, что он будет реализован, продан или использован в ходе обычного операционного цикла.
- ▶ Изначально предназначался для его последующей продажи.
- ▶ Предполагается, что он будет реализован в течение двенадцати месяцев после отчетного периода, или
- ▶ Является денежными средствами или эквивалентами денежных средств, за исключением тех, которые могут быть использованы для обмена или погашения обязательств или, по меньшей мере, в течение 12 месяцев после отчетного периода

Все остальные активы классифицируются как долгосрочные.

Обязательство является краткосрочным, если:

- ▶ Предполагается, что оно будет погашено в ходе обычной операционной деятельности.
- ▶ Изначально предназначалось для продажи.

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

- ▶ Должно быть погашено в течение двенадцати месяцев после отчетного периода, или
- ▶ Не существует безусловного права отложить погашение обязательства на срок, по меньшей мере, двенадцати месяцев после отчетного периода.

Компания классифицирует все остальные обязательства как долгосрочные.

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

(в) Финансовые инструменты

Финансовым инструментом является любой договор, из которого возникает финансовый актив одного предприятия и финансовое обязательство или долевого инструмент другого предприятия.

(i) Финансовые активы

Изначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы классифицируются по изначальному признанию в качестве финансовых активов по справедливой стоимости посредством прибыли или убытков, займов и дебиторских задолженностей, инвестиций, удерживаемых до погашения, финансовых активов, доступных для продажи или деривативов, предназначенных в качестве инструментов хеджирования при действующем хеджировании, сообразно обстоятельствам. Все финансовые активы признаются изначально по справедливой стоимости, а также в том случае, если финансовые активы не фиксируются по справедливой стоимости посредством прибыли и убытков, расходы на сделку, связанные с приобретением финансового актива.

Покупка или продажа финансовых активов, требующая поставки активов на рынок сбыта (обычный способ продажи), в течение временного периода, установленного регуляцией или конвенцией, признается на день продажи, т.е. на тот день, когда Компания осуществит покупку или продажу актива.

Все финансовые активы, которыми Компания владеет по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 г., классифицируются как займы и дебиторские задолженности, включающие: торговые дебиторские задолженности, денежные средства и эквиваленты денежных средств.

3 Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учета (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка зависит от классификации финансового актива.

Данная категория является наиболее соотносимой с Компанией. Займы и дебиторские задолженности являются не деривативными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми выплатами, не котированными на действующем рынке. После первоначальной оценки, такие финансовые активы последовательно измеряются по амортизационной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (EIR), за вычетом обесценивания. Амортизационная стоимость рассчитывается с учетом любой скидки или премии на приобретение и стоимости или расходов, являющихся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включена в финансовый доход в отчете о прибыли или убытках. Убытки, возникшие от обесценивания, признаются в отчете о прибыли или убытках в финансовых расходах на займы и в стоимости продаж или в других операционных расходах на дебиторские задолженности.

Списание с баланса

Финансовый актив (или, сообразно обстоятельствам, часть финансового актива или часть группы похожих финансовых активов) изначально списывается с баланса (т.е. удаляется из отчета о финансовом положении Компании), когда:

- ▶ Права на получение денежных средств от актива истекли, или
- ▶ Компания передала свои права на получение денежных средств от актива или взяла на себя обязательство выплаты полученного потока денежных средств полностью, без значительной задержки, третьим сторонам согласно договору о передаче; и если (а) Компания передала в основном все риски и вознаграждение за активы, или б) Компания никогда не передавала и не удерживала значительную часть всех рисков или вознаграждений от актива, но передала контроль над активом.

Если Компания передала свои права на получение потока денежных средств от актива или заключила соглашение о передаче, она оценивает, сохраняет ли она за собой и в каком объеме риски и вознаграждение от владения активом. Если она не передавала и не удерживала в значительной степени все риски и вознаграждения от активов, а также не передавала контроль над активами, Компания продолжит признавать переданный актив настолько, насколько продолжится участие Компании. В таком случае, Компания также признает ассоциированную ответственность. Переданный актив и ассоциированная ответственность оценивается на основании, которое отображает права и обязанности, которые сохраняет за собой Компания.

Обесценивание

Компания оценивает на каждую дату составления отчетности, существуют ли объективные доказательства того, что финансовый актив или группа финансовых активов

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

обесценилась. Обесценивание существует, если одно или более явлений, возникших с момента изначального признания актива (случай «понесенного ущерба»), имеют влияние на предполагаемое будущее движение денежных средств финансового актива или группы финансовых активов, которое может быть надлежащим образом оценено. Доказательство обесценивания может включать указание на то, что дебитор или группа дебиторов претерпевает значительные финансовые трудности, дефолт или нарушение в выплате процентов или основных сумм, вероятность того, что они могут вступить в процесс банкротства или иного рода финансовой реорганизации и, если существуют обозримые данные, указывающие на то, что существует измеримое уменьшение в предполагаемом будущем движении денежных средств, такое как изменение в просрочках платежей или экономических условиях, сопоставимое с дефолтом.

3 Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учета (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

Обесценивание (продолжение)

Указанная сумма убытков от обесценивания оценивается как разница между балансовой стоимостью активов и настоящей стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств (за исключением предполагаемых будущих убытков по кредитам, которые пока еще не были понесены). Настоящая стоимость предполагаемых будущих потоков денежных средств дисконтируется по изначальной действующей процентной ставке будущего движения денежных средств.

Балансовая стоимость активов уменьшается посредством использования оценочного резерва, а сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе. Процентная ставка продолжает начисляться на уменьшенную балансовую стоимость и начисляется с использованием процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих потоков денежных средств, с целью измерения убытка от обесценивания.

Доход от процентов фиксируется как часть финансового дохода в отчете о совокупном доходе. Займы и дебиторские задолженности вместе с ассоциированной премией списываются в том случае, если не существует реальной перспективы их возмещения в будущем и если все гарантии были реализованы или были переданы Компании. Если в последующем году сумма предполагаемого убытка от обесценивания увеличится или уменьшится из-за обстоятельства, возникшего от обесценивания, ранее возникший убыток от обесценивания увеличится или уменьшится с уточнением счета оценочного резерва. Если будущее списание впоследствии будет возмещено, возмещение будет фиксироваться в финансовых расходах в отчете о совокупном доходе.

(ii) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

Финансовые обязательства классифицируются по изначальному признанию в качестве финансового обязательства по справедливой стоимости посредством прибыли или убытка, займов и ссуд, выплат или деривативов, предназначенных в качестве инструмента хеджирования в действующем хеджировании, сообразно обстоятельствам.

Все финансовые обязательства признаются изначально по справедливой стоимости и, в случае займов и ссуд и выплат, без напрямую соотносимых расходов на сделку.

Все финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. классифицируются в качестве займа и ссуды и составляют торговые и другие выплаты.

После первоначального признания, займы и ссуды были постепенно оценены по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыль и убытки признаются в прибыли или убытках, когда обязательства списываются или посредством процесса амортизации эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом любой скидки или премии от приобретения, а также стоимости и расходов, являющихся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включает финансовые расходы в отчете о прибыли и убытках.

3 Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учета (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

Списание с баланса

Финансовые обязательства списываются с баланса, если обязательства по оплате, существующие в рамках этого обязательства, выполнены или аннулированы, или, если их срок истек. Если существующее финансовое обязательство заменено другим от того же заимодателя на значительно отличных условиях, или условия существующего обязательства были в значительной степени изменены. Также в том случае, если изначальное обязательство было списано с баланса и было признано новое обязательство. Разница в соответствующих балансовых суммах признана в отчете о прибыли или убытках.

(iii) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства зачитываются, а чистая сумма указывается в отчете о финансовом положении только и исключительно в том случае, если Компания имеет законное право зачитывать суммы и намеревается либо погасить их на чистой основе, либо реализовать актив и одновременно выполнить обязательство.

(iv) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

Компания оценивает финансовые инструменты по справедливой стоимости на каждую дату составления баланса.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена от продажи актива или выплачена для передачи обязательства в обычной сделке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что будет иметь место сделка по продаже актива или передаче обязательства:

- ▶ На основном рынке для передачи актива или обязательства; или
- ▶ При отсутствии основного рынка, на самом благоприятном рынке активов и обязательств.

Основной или наиболее благоприятный рынок должен быть доступным для Компании.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием предположений о том, что участники рынка использовали бы ее во время определения стоимости актива или обязательства, предполагая, что участники рынка действовали исходя из их лучших экономических интересов.

Оценка справедливой стоимости нефинансовых активов принимает в учет возможность участников рынка генерировать экономические преимущества с использованием актива в наилучшем и наиболее эффективном использовании или посредством его продажи другому участнику рынка, который будет использовать актив в наилучшем и наиболее эффективным образом.

Компания использует технику оценки, соответствующую обстоятельствам и для которой существует достаточно данных, необходимых для оценки справедливой стоимости, максимального использования обозримых вкладов и сведения к минимуму использования необозримых вкладов.

3 Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учета (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

Все активы и обязательства, для которых справедливая стоимость оценена или указана в финансовых отчетах, распределена по категориям в пределах иерархии справедливой стоимости, как описано ниже, на основании самого низкого уровня вклада, который является значительным для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – котированные (не уточненные) рыночные цены на действующих рынках для идентичных активов или обязательств;
- ▶ Уровень 2 – техника оценки, для которой напрямую или не напрямую обозримым является самый низкий уровень вклада, значительный для оценки справедливой стоимости;

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

- ▶ Уровень 3 – техника оценки, для которой самый низкий уровень вклада, значительный для оценки справедливой стоимости, является необозримым.

Для активов и обязательств, которые признаны в финансовых отчетах на основе восстановления, Компания определяет, произошел ли переход в уровнях иерархии посредством переоценки категорий (на основании самого низкого уровня вклада, который является значительным для оценки справедливой стоимости в целом) в конце каждого отчетного периода.

Для целей указания справедливой стоимости, Компания определила классы активов и обязательств на основе их природы, а также характеристики и риски активов и обязательств и уровень иерархии справедливой стоимости, как объясняется выше.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дальнейшие детали относительно оценки, представлены в Примечании 14.

(г) Имущество, приборы и оборудование

(i) Признание и оценка

Имущество, приборы и оборудование оцениваются по справедливой стоимости, за вычетом аккумулированной амортизации и убытков от обесценивания, признанных после даты переоценки. Оценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения того, что справедливая стоимость актива переоценки значительно не отличается от его балансовой стоимости.

Стоимость включает расходы, которые напрямую связаны с приобретением активов. Стоимость самостоятельно конструируемых активов включает стоимость материалов и непосредственного труда, любые другие расходы, напрямую связанные с приведением активов в рабочее состояние для их использования по назначению, расходы на демонтаж и устранение пунктов и восстановление объекта, на котором они расположены и расходы по займам на квалифицируемые активы. Купленная компьютерная программа, которая является неотъемлемой частью функциональности соответствующего оборудования, капитализируется как часть данного оборудования.

Если части предметов имущества, приборов и оборудования имеют разный полезный эксплуатационный срок, они учитываются как отдельные предметы (основные компоненты) имущества, приборов и оборудования.

Любая прибыль от переоценки признается в другом совокупном доходе и аккумулируется в капитале в резерве переоценки имущества, приборов и оборудования, за исключением того объема, в котором она сохраняет уменьшение переоценки того же актива, ранее признанного в качестве расхода, в случае чего увеличение признается в качестве прибыли от переоценки. Дефицит переоценки признается в качестве расхода, за исключением объема, в котором он зачитывает существующую прибыль от того же актива, признанную в резерве переоценки имущества, приборов и оборудования.

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

3 Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учета (продолжение)

(г) Имущество, приборы и оборудование (продолжение)

Годовой перевод из резерва переоценки актива в нераспределенную прибыль сделан для разницы между амортизацией, основанной на переоценке балансовой стоимости актива и амортизацией, основанной на изначальной стоимости актива. Кроме этого, аккумулированная амортизация по состоянию на ту же дату переоценки исключается из валовой балансовой стоимости актива, а чистая сумма снова указывается по переоцененной сумме актива. По мере использования, любой резерв переоценки, связанный с конкретным продаваемым активом, переводится в нераспределенную прибыль. Амортизация подсчитывается на равномерной основе сверх предполагаемого полезного срока эксплуатации активов.

Предмет имущества, приборов и оборудования и любая их изначально признанная значительная часть списывается с баланса по мере использования или если не предполагается получение будущих экономических благ от его использования. Любая прибыль или убыток, возникший от списания актива с баланса (рассчитанная как разница между чистым поступлением от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в отчет о совокупном доходе, когда актив списывается с баланса.

(ii) Последующие расходы

Расход на замену части предмета имущества, приборов и оборудования признан в балансовой стоимости предмета, если предполагается, что будущие экономические блага, материализованные в данном предмете, перейдут к Компании и их стоимость может быть надлежащим образом измерена. Балансовая стоимость замененной части списывается с баланса. Расходы на ежедневное обслуживание имущества, приборов и оборудования признаются как понесенные в отчете о совокупном доходе.

(iii) Амортизация

Амортизация признается в отчете о совокупном доходе на равномерной основе сверх предполагаемого полезного срока эксплуатации каждой части предмета имущества, приборов и оборудования, так как он наиболее точно отображает предполагаемую структуру использования будущих экономических благ, материализованных в активе. Важные компоненты индивидуальных активов оцениваются и, если компоненты имеют полезный эксплуатационный срок, отличающийся от полезного эксплуатационного срока актива, этот компонент амортизируется отдельно. Земля не амортизируется.

Предполагаемый полезный эксплуатационный срок для текущих и сравнительных периодов является следующим:

Здания и строения
Приборы и оборудование

до 35 лет
2-27 лет

АО «Храмы ГЭС 1»

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

Машины	2-6 лет
Другое	2-5 лет

Методы амортизации, полезные эксплуатационные сроки и оставшаяся стоимость пересматриваются каждый финансовый год и корректируются по необходимости.

3 Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учета (продолжение)

(е) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оцениваются по самой низкой стоимости и чистой стоимости реализации. Стоимость товарно-материальных запасов основана на принципе средневзвешенной стоимости и включает расходы, понесенные на приобретение товарно-материальных запасов, производство или обмен и другие расходы, понесенные для их приведения в существующее состояние и доставку на место из расположения.

Чистая реализуемая стоимость является предполагаемой ценой продажи в обычном ходе деятельности, за вычетом ориентировочных расходов на завершение и ориентировочных расходов, необходимых для осуществления продажи.

(ё) Обесценивание нефинансовых активов

Компания оценивает на каждый день составления отчета, существуют ли признаки, указывающие на то, что актив может быть обесценен. Если такое указание существует или, если необходима проверка годового обесценивания актива, Компания определяет ориентировочную стоимость возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива является самой высокой ценой актива или справедливой стоимостью актива, генерирующего денежные средства, за вычетом расходов на выбывание или их стоимости в использовании. Возмещаемая стоимость определяется для индивидуального актива, если актив не генерирует приток денежных средств, который в основном не зависит от других активов или группы активов. Если балансовая стоимость актива или актива, генерирующего денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до его возмещаемой стоимости.

При оценке стоимости в использовании, ориентировочное будущее движение денежных средств дисконтируется из настоящей стоимости с использованием дисконтной ставки до налогообложения, которая отображает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и специфических для актива рисков. При определении справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие, были приняты в учет недавние рыночные сделки. Если такие сделки не могут быть идентифицированы, будет использоваться соответствующая модель оценки. Данные подсчеты дополнены оценочными коэффициентами, ценами котирующихся акций для компаний, акции которых свободно обращаются на открытом рынке ценных бумаг и другими имеющимися показателями справедливой стоимости.

Компания основывает свой подсчет обесценивания на детальных бюджетах и подсчетах прогнозов, которые отдельно подготовлены для каждой единицы генерирующей

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

денежные средства Компании, для которой выделены индивидуальные активы. Данные расчеты бюджетов и прогнозов в основном покрывают пятилетний период. Для более долгих периодов, ставка долгосрочного роста рассчитывается и применяется к проекту будущих потоков денежных средств после пятого года.

Убытки от обесценивания долгосрочных операций, включая обесценивание товарно-материальных запасов, признаются в отчете о прибыли или убытках, в категории расходов, соответствующих с функцией обесцененного актива, за исключением имущества ранее переоцененного и вместе с переоценкой внесенного в Другой Совокупный Доход. Для такого имущества, обесценивание признается в Другом Совокупном Доходе до суммы любой предыдущей переоценки.

Для активов, исключаящих гудвилл, оценка осуществляется на каждую дату подготовки отчетности для определения, существуют ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценивания более не существуют или уменьшились. Если такие признаки существуют, Компания определит ориентировочную возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанный убыток от обесценивания реверсируется только в том случае, если имело место изменение в предположениях, использованных для определения возмещаемой стоимости актива после того, как были признаны последние убытки от обесценивания. Реверсирование ограничивается таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала возмещаемую стоимость и не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена без амортизации в том случае, если бы убытки от обесценивания актива не были бы признаны в предыдущие годы. Такое реверсирование признается в отчете о прибыли или убытках, кроме случаев, когда актив был перенесен по переоцененной стоимости, в случае чего реверсирование рассматривается как увеличение переоценки.

3 Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учета (продолжение)

(ж) Доход

Доход признается настолько, насколько существует вероятность того, что Компания получит экономические выгоды и что доход может быть надлежащим образом оценен вне зависимости от того, когда была осуществлена оплата. Доход оценивается по справедливой стоимости полученной или подлежащей получению оплаты, с учетом условий оплаты, предусмотренных договором и исключаящих налоги или сборы.

Доход от продажи электроэнергии определяется ежемесячно на основании количества электроэнергии, проданной покупателям, как было определено актом приема электроэнергии, подготовленным Государственной Энергосистемой Грузии, оператором высоковольтной сети электроэнергии Грузии и согласовано с покупателями.

Тариф за продажу электроэнергии в Грузии регулируется Национальной Комиссией по Регулированию Энергетики Грузии. Начиная с 1 января 2014 г. тариф на продажу составляет 0.082 лари за мегаватт/час.

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

(з) Налогообложение

(i) Подоходный налог

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий и предыдущий периоды оцениваются по сумме, которая предположительно будет возвращена налоговыми органами или выплачена налоговым органам. Налоговые ставки и налоговые законы, использованные для подсчета суммы, являются действующими или в основном вступившими в силу на день составления отчета.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог предусмотрен с использованием метода обязательств на временные разницы на дату составления отчета между налоговыми базами активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансового отчета.

Отложенные налоговые обязательства признаются для всех налогооблагаемых временных разниц, за исключением:

- ▶ Если обязательства по отложенным налогам возникают из изначального признания гудвилла или актива или обязательства в сделке, не являющейся деловой комбинацией, и, если в момент сделки она не повлияла на учетную или налогооблагаемую прибыль или убыток.
- ▶ В отношении налогооблагаемой временной разницы связанной с инвестициями в филиалы, ассоциированные предприятия и долями в совместных предприятиях, где время реверсирования временных разниц может контролироваться, и, если существует вероятность того, что временные разницы не будут реверсироваться в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются для всех вычитаемых временных разниц, перенесения на будущий период (вперед) неиспользованных налоговых кредитов и налоговых убытков, в таком объеме, в каком 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 следующего:

- ▶ Если отложенный налоговый актив, связанный с подлежащей вычету временной разницей, возникнет из изначального признания актива или обязательства в сделке, которая не является деловой комбинацией и, если во время сделки он не влияет на учетную прибыль и на налогооблагаемую прибыль или убытки.

3 Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учета (продолжение)

(i) Налогообложение (продолжение)

В отношении подлежащих вычету временных разниц, связанных с инвестициями в филиалы, ассоциированные предприятия и с долями в совместных предприятиях, отложенные налоговые активы признаются лишь настолько, насколько существует

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

вероятность того, что временные разницы будут реверсироваться в обозримом будущем и будет получена налогооблагаемая прибыль, из которой могут быть утилизированы временные разницы.

Непризнанные отложенные налоговые активы переоценены на каждую отчетную дату и признаны настолько, насколько существуют вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенный налоговый актив.

Отложенные налоговые активы и обязательства оценены по налоговой ставке, которая предположительно будет применяться в период, когда актив будет реализован или когда будет выполнено обязательство на основании налоговых ставок (применимых к нераспределенной прибыли) и налоговых законов, которые вступили в действие или в основном вступили в действие к концу отчетного периода.

(iii) Налог на добавленную стоимость

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

- ▶ Когда налог на добавленную стоимость, начисленный на покупку активов или услуг, не является возмещаемым от налогового органа, в случае чего налог на добавленную стоимость признается как часть стоимости покупки актива или как часть статьи расходов, сообразно обстоятельствам.
- ▶ Дебиторские задолженности и выплаты указываются вместе с налогом на добавленную стоимость.

Чистая стоимость налога на добавленную стоимость, возмещаемая от или подлежащая оплате налоговому органу, включена как часть актива или обязательства НДС в отчет о финансовом положении.

(и) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты со сроком оплаты в три месяца или менее.

(к) Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет настоящие обязательства (юридические или конструктивные) как результат прошлого события и, если существует вероятность того, что отток ресурсов, воплощающих в себе экономические выгоды, понадобится для выполнения обязательства и, если можно достоверно установить ориентировочную цену обязательства. Если Компания ожидает возмещения некоторых или всех резервов, например, согласно страховому договору, возмещение признается как отдельный актив, но только если возмещение является фактически определенным. Расходы, касающиеся резерва, представлены в отчете о совокупном доходе без какого либо возмещения.

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

4. Использование оценок, суждений и предположений

Подготовка финансовых отчетов требует от руководства составления оценок, суждений и предположений, влияющих на указанные в отчете суммы дохода, расходов, активов и обязательств на конец отчетного периода. Однако неопределенность относительно данных предположений и оценок может отразиться на результатах, которые потребуют значительного уточнения балансовой стоимости актива или обязательства в будущие периоды.

4 Использование оценок, суждений и предположений (продолжение)

(а) Суждения

В процессе применения бухгалтерской политики Компании, руководство сделало следующие суждения, которые имеют наиболее значительное влияние на суммы, признанные в финансовых отчетах:

(i) Частота справедливой оценки имущества, приборов и оборудования

Компания выбрала переоцененную базу для бухгалтерского учета ее имущества, приборов и оборудования. МСБ 16 Имущество, Приборы и Оборудование требуют от Компании осуществления переоценки с достаточной регулярностью для того, чтобы убедиться в том, что балансовая стоимость значительно не отличается от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода.

Последняя переоценка имущества, приборов и оборудования была осуществлена по состоянию на 31 октября 2014 г. и была отображена в балансовой стоимости имущества, приборов и оборудования по состоянию на 31 декабря 2014 года. 28 мая 2015 года Компания переоценила свои автомобили. Методология оценки была использована на основании метода оценки по рыночной стоимости (Примечание 8).

Согласно суждениям Компании, переоценка ее имущества по состоянию на 31 декабря 2016 г. не понадобилась, так как не было событий или обстоятельств с даты последней переоценки, которые указывали бы на то, что балансовая стоимость в значительной степени отличается от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода.

(б) Оценки и предположения

Основные предположения относительно неопределенности оценок будущих или других основных источников на дату составления отчета, которые содержат существенный риск того, то возникнет необходимость внесения значительных корректировок в балансовые стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, описаны

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

ниже. Компания основывает свои оценки и предположения на параметрах, имеющихся на дату подготовки финансовых отчетов. Существующие оценки и предположения относительно будущего развития могут, однако, измениться из-за изменений на рынке или обстоятельств, возникших вне контроля Компании. Такие изменения отображаются в предположениях по мере их возникновения.

(ii) Резерв для торговых дебиторских задолженностей

Компания оценивает на каждую дату составления отчета, существуют ли объективные доказательства того, что торговые дебиторские задолженности были обесценены. Торговые дебиторские задолженности Компании в целом составляют дебиторские задолженности АО «Теласи», предприятия под общим контролем (Примечание 9). Часть дебиторских задолженностей от АО «Теласи» является просроченной, но не обесцененной (Примечание 14).

4 Стандарты, изданные, но еще не вступившие в действие

Стандарты и интерпретации, которые изданы, но еще не вступили в действие на день издания финансовых отчетов Компании, которые могут повлиять на финансовые отчеты Компании, представлены ниже. Компания намерена принять данные стандарты, когда они вступят в действие. Руководство не предполагает, что применение других новых стандартов и интерпретаций окажет значительное влияние на финансовые отчеты.

5. Стандарты изданные, но еще не вступившие в действие (продолжение)

МСФО 9 Финансовые инструменты

В июле 2014 г. Совет по международным стандартам финансовой отчетности издал последнюю версию МСФО 9 *Финансовые инструменты*, которая включает МБС 39 *Финансовые инструменты: Признание и Оценка* и все прежние МСФО 9. МСФО 9 включает в себе все три аспекта бухгалтерского учета для проекта финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценивание и учет хеджирования. МСФО 9 действует для годовых периодов, начиная с или после 1 января 2018 г., разрешается также его более раннее применение. За исключением учета хеджирования, необходимо ретроспектированное применение, однако предоставление сравнительной информации обязательным не является. Для учета хеджирования, требования в основном применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Компания планирует принять новые стандарты в день их установленного вступления в действие. В целом, Компания не ожидает значительного влияния на ее баланс и капитал после принятия МСФО 9.

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

(а) Классификация и оценка

Принятие МСФО 9 повлияет на классификацию и измерение финансовых активов Компании, однако не окажет влияния на классификацию и измерение финансовых обязательств Компании. Торговые обязательства Компании предназначены для сбора договорных потоков денежных средств и предполагается, что они вызовут рост движения денежных средств, представляющих собой оплату только основной суммы. Таким образом, Компания ожидает, что денежные средства будут в дальнейшем измеряться по амортизированной стоимости согласно МСФО 9. Компания более детально анализирует характеристику договорного движения денежных средств данных инструментов до заключения тех инструментов, которые соответствуют критериям измерения амортизированной стоимости согласно МСФО 9.

(б) Обесценивание

МСФО 9 требует от Компании учета предполагаемых кредитных убытков на все свои долговые ценные бумаги, займы и торговые задолженности, сроком на 12 месяцев или на более продолжительной основе. Компания ожидает применения упрощенного подхода и учета предполагаемых убытков от всех торговых задолженностей в течение жизненного цикла. Компания ожидает значительного влияния своих займов и дебиторских задолженностей на капитал из-за их необеспеченного характера, однако она должна будет сделать более детальный анализ, который предусматривает любую целесообразную и доказательную информацию, включая перспективные элементы для определения масштаба данного влияния.

(в) Учет хеджирования

Компания в настоящее время не имеет отношений хеджирования, однако группа не ожидает значительного влияния в результате применения МСФО 9.

МСФО 15 Доход от договоров с клиентами

МСФО 15 были изданы в мае 2014 г. и устанавливают пятиступенчатую модель для учета дохода, полученного от договоров с клиентами. Согласно МСФО 15, доход признается в сумме, которая отображает сумму, на которую предприятие будет иметь право в обмен на передачу товаров или услуг клиенту.

Новый стандарт дохода покрывает все требования к признанию текущего дохода согласно МСФО. Для годовых периодов с или после 1 января 2018 года предполагается его полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение. Ранее применение разрешается. В течение 2016 г., Компания осуществила предварительную оценку МСФО 15, которые подлежат изменениям, возникающим из проводящегося в настоящее время более детального анализа. Кроме этого, Компания рассматривает пояснения, изданные СМСФО в апреле 2016 г., и проведет мониторинг любых последующих разработок. Компания планирует принять новые стандарты в установленный день их вступления в действие с использованием полного ретроспективного метода.

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

5 Стандарты, изданные, но еще не вступившие в действие (продолжение)

МСФО 15 Доход от договоров с клиентами (продолжение)

Основной деятельностью Компании является производство электроэнергии. Произведенная электроэнергия продается компании, занимающейся дистрибуцией электроэнергии – АО «Теласи» и являющейся предприятием под общим контролем. Электроэнергия продается на основании отдельно указанных договоров. Данные договора, в которых продажа электроэнергии является единственным обязательством, подлежащим выполнению, как ожидается, не окажут влияния на прибыль или убытки Компании. Компания ожидает, что признание дохода, которое должно произойти в определенный момент времени, когда контроль активов передается клиенту, как правило, во время доставки.

МСФО 15 устанавливает требования к представлению и раскрытию информации, которые более детально описаны, чем в текущих МСФО. Требования к представлению являются значительным изменением по сравнению с текущей практикой, однако из-за специфики дохода, полученного Компанией, не ожидается, что объем сведений, подлежащих обязательному представлению в финансовых отчетах Компании, значительно увеличится.

МСБ 7 Инициатива раскрытия информации – Изменения к МСБ 7

Изменения к МСБ 7 «Отчеты о движении денежных средств» являются частью инициативы СМСФО относительно раскрытия информации и требуют от предприятия раскрытия информации, которое позволит пользователям финансовых отчетов оценивать изменения в обязательствах, возникающие от финансовой деятельности, включая как изменения, возникающие от движения денежных средств, так и изменения не денежных средств. При первичном применении изменения, предприятия не обязаны предоставлять сравнительную информацию предыдущих периодов. Данные изменения вступают в силу для годовых периодов, начиная с или после 1 января 2017 г., с разрешенным ранним применением. Применение изменений в результате вызовет раскрытие дополнительных сведений, предоставленных Компанией.

МФСО 16 Аренда

МСФО 16 были изданы в январе 2016 г. и заменили МСБ 17 Аренда, КИМСФО 4 «Определение, содержится ли в договорах аренда», SIC-15 *Оперативный лизинг - Мотивация* и SIC-27 *Оценка сущности сделок, включающих правовую форму аренды*. МСФО 16 определяет принципы признания, оценки, презентации и раскрытия аренды и требует от арендаторов учитывать все аренды согласно единственной модели баланса похожей на учет финансового лизинга согласно МСБ 17. Стандарт предусматривает для арендаторов два исключения для признания – аренда активов, имеющих низкую стоимость (например, персональные компьютеры) и краткосрочная аренда (т.е. аренда сроком на 12 месяцев или менее). В день начала аренды, арендатор признает обязательство выплаты арендной платы (т.е. обязательство аренды) и актив, представляющий право использования базисного актива в течение срока аренды (право

АО «Храми ГЭС 1»

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

использования актива). Арендатор должен отдельно признать расходы на проценты, начисленные на обязательство по аренде и расходы на амортизацию от права использования актива.

Арендатор также обязан повторно измерить обязательство по аренде при возникновении определенных событий (например, изменение в сроке аренды, изменение в будущих выплатах аренды, возникающее от изменения индекса или ставки, использованной для определения таких выплат). Арендатор признает сумму повторной оценки обязательства по аренде как корректировку права использования актива.

Для арендодателя, учет согласно МСФО 16 по существу не отличается от сегодняшнего учета согласно МСБ 17. Арендодатели продолжают классифицировать все аренды с использованием того же принципа классификации, что в МСБ 17 и различают два типа аренды: операционная и финансовая аренда.

МСФО 16 также требует от арендатора и арендодателя внесения более детальных сведений, чем предусмотрено в МСБ17.

МСФО 16 вступает в силу для годовых периодов, начиная с или после 1 января 2019 г. Раннее применение разрешается, однако только после применения предприятием МСФО 15. Арендатор может выбрать применение стандарта с использованием полностью ретроспективного или модифицированного ретроспективного подхода. Перенесение положений стандарта допускает определенные освобождения. В 2017 г. Компания планирует оценить потенциал влияния МСФО 16 на ее финансовые отчеты.

5 Финансовый доход и финансовые расходы

	2016	2015
Чистый убыток от курсовых разниц	(889)	-
Всего финансовые расходы	(889)	-
Доход от процентов на банковских депозитах и текущих счетах (Примечание 10)	59	101
Чистая прибыль от курсовых разниц	-	143
Всего финансовый доход	59	244

Чистая прибыль или убыток от курсовых разниц в основном вызваны переоценкой активов и обязательств Компании, деноминированных в долларах США (США). Более детальную информацию о риске иностранной валюты см. в Примечании 14.

6 Налог на прибыль

В июне 2016 г. в налоговое законодательство Грузии были внесены изменения, касающиеся корпоративного налога. Изменения вступили в действие с 1 января 2017 г. для всех грузинских компаний, за исключением банков, страховых компаний и

АО «Храми ГЭС 1»

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

микрофинансовых организаций, для которых датой вступления в силу является 1 января 2019 г.

Согласно новым правилам, корпоративный подоходный налог будет налагаться на прибыль, распределенную в качестве дивидендов акционерам, являющимся физическими лицами или нерезидентами Грузии, а не на прибыль, полученную согласно текущим регуляциям. Сумма налога, подлежащего выплате от распределения дивидендов, будет рассчитываться в качестве 15/85 от суммы чистого распределения. Компании также могут осуществить взаимозачет обязательства по корпоративному подоходному налогу, возникающего от распределения дивидендов от прибыли, полученной в 2008-2016 гг., посредством суммы корпоративного налога, выплаченного за соответствующий период согласно текущей регуляции. Распределение дивидендов между компаниями резидентами Грузии не облагается корпоративным налогом.

После внесения изменений, по состоянию на 31 декабря 2016 г., Компания полностью реверсировала свои отложенные налоговые активы и обязательства на основании требования МБС 12 «Налоги на прибыль», предписывающего оценивать отложенные налоги по налоговой ставке 0%, действующей для нераспределенной прибыли, начиная с 1 января 2017 г.

Компания признала доход от налога на прибыль, возникший в результате реверсирования отложенных налоговых активов и обязательств в сумме 4,298 лари в прибыли или убытках и прибыль в размере 1,537 лари в другом совокупном доходе (настолько, насколько он касается пунктов, которые ранее были признаны в другом совокупном налоге) за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

Налоговая прибыль/(расход) от корпоративного дохода включает:

	2016	2015
Налог на прибыль, начисленный за год		
Отложенная налоговая льгота, касающаяся возникновения и реверсирования временных разниц	4,298	504
Текущий доход от налога на прибыль/(расход)	(1,956)	(2,175)
Всего доход от налога на прибыль/(расход)	2,342	(1,671)

7. Налог на прибыль (продолжение)

Синхронизация между расходами на налоги и бухгалтерской прибылью умноженной на внутреннюю налоговую ставку Грузии на год, закончившийся 31 декабря 2016 г. и 2015 г., является следующей:

	2016	2015
Бухгалтерская прибыль до налога на прибыль	9,564	11,169
Расходы на налог на прибыль по действующей 15% процентной ставке	1,435	1,675
Не налогооблагаемая прибыль	(19)	(16)
Не вычитаемые расходы	540	12
Влияние изменения в подоходном налоговом законодательстве	(4,298)	-

АО «Храми ГЭС 1»

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

Налог на прибыль (льгота)/расход

(2,342)

1,671

Движение в отсроченном налоге касается следующего:

	31 декабря 2015 г.	Признанное в прибыли или убытках	Признанное в другом совокупном доходе	31 декабря 2016 г.
Имущество, приборы и оборудование	(5,907)	4,370	1,537	-
Торговые и другие выплаты	72	(72)	-	-
	(5,835)	4,298	1,537	-

	31 декабря 2014 г.	Признанное в прибыли или убытках	Признанное в другом совокупном доходе	31 декабря 2015 г.
Имущество, приборы и оборудование	(6,399)	501	(9)	(5,907)
Торговые и другие выплаты	69	3	-	72
	(6,330)	504	(9)	(5,835)

Описанные выше изменения в налоговом законодательстве Грузии предписывают также взыскание корпоративного подоходного налога с определенных сделок, которые рассматриваются в качестве распределения прибыли, например, некоторые сделки по нерыночной цене, расходы, не связанные с бизнесом или безвозмездной поставкой товара или предоставлением услуг. Налогообложение таких сделок выходит за рамки МБС 23 «Подоходные налоги» и будет рассчитываться также как операционные расходы, начиная с 1 января 2017 г.

Изменения налогового законодательства, касающиеся такого распределения прибыли не повлияли на финансовые отчеты Компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

7. Имущество, приборы и оборудование

По состоянию на 31 декабря 2016 г. имущество, приборы и оборудование включают следующее:

	Земля	Здания и сооружения	Техника и оборудова ние	Автомаш ины	Строительство в процессе	Другие	Всего
Стоимость							
По состоянию на 31 декабря 2014 г.	314	28,738	20,460	168	7	28	49,715
Прирост Увеличение переоценки, признанное в Отчете о Совокупном Доходе	-	163	553	-	1,224	5	1,945
	-	-	-	57	-	-	57

АО «Храми ГЭС 1»

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

Увеличение переоценки признанное в отчете о доходе	-	-	-	48	-	-	48
Устранение аккумулированной амортизации при переоценке	-	-	-	(20)	-	-	(20)
По состоянию на 31 декабря 2015 г.	314	28,901	21,013	253	1,231	33	51,745
Прирост	-	-	527	-	103	5	635
Выбытие	-	-	(5)	(8)	(74)	-	(87)
Перечисление	-	-	1,168	-	(1,168)	-	-
По состоянию на 31 декабря 2016 г.	314	28,901	22,703	245	92	38	52,293
Аккумулятивная амортизация							
По состоянию на 31 декабря 2014 г.	-	(351)	(311)	(9)	-	(1)	(672)
Амортизация за год	-	(2,107)	(1,872)	(83)	-	(5)	(4,067)
Устранение аккумулированной амортизации от переоценки	-	-	-	20	-	-	20
По состоянию на 31 декабря 2015 г.	-	(2,458)	(2,183)	(72)	-	(6)	(4,719)
Выбытие	-	-	1	5	-	-	6
Амортизация за год	-	(2,116)	(1,832)	(86)	-	(6)	(4,040)
По состоянию на 31 декабря 2016 г.	-	(4,574)	(4,014)	(153)	-	(12)	(8,753)
Остаточная балансовая стоимость							
По состоянию на 31 декабря 2014 г.	314	28,387	20,149	159	7	27	49,043
По состоянию на 31 декабря 2015 г.	314	26,443	18,830	181	1,231	27	47,026
По состоянию на 31 декабря 2016 г.	314	24,327	18,689	92	92	26	43,540

8 Дебиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность, подлежащая получению от связанных сторон (Примечание 17)	8,148	7,896

Дебиторская задолженность является беспроцентной и в основном имеет тридцатидневный срок. Значительная часть дебиторской задолженности является просроченной, но не обесцененной (Примечание 14).

АО «Храми ГЭС 1»

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

9 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства в банке	1,288	1,118
	1,288	1,118

Проценты, полученные от денежных средств и эквивалентов денежных средств в 2016 г., составили 59 лари (2015: GEL 101).

На денежные средства в банке начисляется годовой процент на основании согласованных ставок банковских депозитов.

10 Капитал

(а) Выданный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. у Компании было 3,447,238 авторизованных и выданных акций стоимостью 0.001 лари каждая. 100% акций принадлежат Компании Gardabani Holdings B.V. по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2015 г.

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Грузии, Компания может задекларировать дивиденды из своей прибыли. Нераспределенная прибыль Компании в основном является результатом переоценки основных средств во время принятия МФСО 1 января 2011 г. Закон Грузии не оговаривает право Компании на распределение таких резервов как дивидендов.

В течение 2016 г. Компания задекларировала и выплатила дивиденды в сумме 10,500 лари (2015: GEL 15,610).

11 Налоговые активы

Налоговые активы представляют собой большинство активов НДС, которые вычитаются вместе с подлежащим выплате налогом, как указано ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Актив НДС	873	654
Налоги, подлежащие оплате в связи с заработной платой	(68)	(55)
Текущий налог на прибыль, подлежащий оплате	(326)	-
Другие налоги к получению/выплате	25	(53)
Налоговые активы помимо налога на прибыль, после налогообложения	504	546

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

12 Торговая и другая кредиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Плата за управление, подлежащая выплате связанной стороне (Приложение 17)	3,449	3,121
Техническая плата, подлежащая выплате связанной стороне (Примечание 17)	987	893
Торговая задолженность поставщикам	112	114
Другие выплаты	248	235
	4,796	4,363

Сроки и условия указанных выше финансовых обязательств:

- ▶ Торговые выплаты являются беспроцентными и обычно выплачиваются в течение 30 дней.
- ▶ Выплаты связанной стороне возникают из сделок до 2011 г., они являются просроченными, но не выплаченными, так как связанная сторона не требует их возврата.
- ▶ Торговые и другие выплаты в основном деноминированы в долларах США.

13 Финансовые инструменты и управление рисками**Обзор**

Основными финансовыми обязательствами Компании являются расчеты с поставщиками и другие кредиторские задолженности. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование капитала Компании и операционных расходов. Компания имеет торговые дебиторские задолженности и денежные средства на текущих счетах, которые возникли непосредственно от операций Компании.

Компания подвержена кредитному риску, ликвидному риску и рыночному риску.

Компания является частью большой группы, контролируемой материнской компанией. Большая часть финансовых рисков являются предусмотренными и контролируемыми на уровне главной материнской компании. Большая часть финансовых активов и обязательств Компании связаны с предприятиями под общим контролем. Целью руководства Компании по управлению финансовым риском является обеспечение ежедневных операций Компании, увеличение достаточных средств от операций для финансирования операционных и текущих капитальных расходов и обязательств по услугам в отношении третьих сторон.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск является риском того, что вторая сторона не выполнит своих обязательств согласно финансовому документу или договору с покупателем, что

АО «Храми ГЭС 1»

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

приведет к финансовым убыткам. Компания подвержена кредитному риску от ее операционной деятельности (прежде всего для торговых дебиторских задолженностей) и от ее финансовой деятельности, включая депозиты в банках и финансовых учреждениях.

Компания имеет значительную концентрацию кредитного риска, связанного с ее единственным покупателем, АО «Теласи», предприятием под общим контролем. Общая сумма, подлежащая получению от АО «Теласи», составила 8,148 лари по состоянию на 31 декабря 2016 г. (2015: 7,896 лари). Из указанного выше баланса, 5,863 лари являются просроченными на период более одного года.

Компания является частью большой группы, контролируемой материнской компанией. Расчет по просроченным выплатам и другим финансовым инструментам в пределах группы управляется материнской компанией, исходя из большей потребности группы в наличных денежных средствах, нежели в сроках погашения инструментов. АО «Теласи» является заслуживающей доверия компанией с превышением активов компании над ее обязательствами. Руководство считает, что возврат произойдет без осложнений, если в Компании возникнет необходимость, поэтому не был создан резерв в отношении сумм, подлежащих получению от АО «Теласи».

14 Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

Все денежные средства и эквиваленты денежных средств хранятся в двух самых больших банках Грузии. Ни одно из денежных средств или эквивалентов денежных средств не является обесцененным или просроченным.

Максимальная подверженность кредитному риску на дату составления отчета была следующей:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность по торговым и иным операциям (Примечание 9)	8,148	7,896
Денежные средства и эквиваленты денежных средств (Примечание 10)	1,288	1,118
	9,436	9,014

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности является риском того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении своих обязательств, которые связаны с финансовыми обязательствами, которые выполняются посредством выделения денежных средств или другого финансового актива. Подходом Компании к управлению ликвидностью является обеспечение постоянного наличия достаточной ликвидности для того, чтобы выполнить свои обязательства, как в нормальных, так и в стрессовых условиях, без несения неприемлемых убытков и без риска нанесения ущерба репутации Компании.

АО «Храми ГЭС 1»

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

Настоящее управление риском ликвидности подразумевает обеспечение наличия достаточных денежных средств и финансирования посредством адекватной суммы взятых на себя кредитных средств. Большая часть текущих обязательств и текущих активов (дебиторских задолженностей) Компании подлежат оплате или получению от связанных сторон. Поэтому руководство считает, что это обеспечит достаточную гибкость Компании в отношении определения времени выплат и чеков, необходимых для обеспечения будущей адекватной ликвидности в бизнесе, за исключением сумм, которые должны быть выплачены связанным сторонам.

Ниже представлены договорные сроки погашения финансовых обязательств:

31 декабря 2016	Балансовая стоимость	Договорное движение денежных средств	По требовани ю	От 0 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет
Финансовые обязательства						
Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность (Примечание 13)	4,796	4,796	4,436	360	-	-
	4,796	4,796	4,436	360	-	-

31 декабря 2015 г.	Балансовая стоимость	Договорно е движение денежных средств	По требовани ю	От 0 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет
Финансовые обязательства						
Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность (Примечание 13)	4,363	4,363	3,998	365	-	-
	4,363	4,363	3,998	365	-	-

14 Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

(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 секторах касается положения по состоянию на 31 декабря 2015 г. Анализ чувствительности подготовлен на базе того, что сумма чистого займа, учетная ставка займа и пропорция финансовых инструментов в иностранных валютах является постоянной.

АО «Храми ГЭС 1»

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

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

Риск иностранной валюты является риском того, что справедливая стоимость или будущее движение денежных средств финансового инструмента будет колебаться из-за изменения курса обмена иностранной валюты. Подверженность Компании риску изменений в ставках обмена иностранной валюты, прежде всего, связана с финансовыми обязательствами, деноминированными в иностранной валюте.

Компания не хеджирует свою подверженность валютному риску.

Подверженность Компании валютному риску была следующей на основании номинальной стоимости:

	Деноминированные в долларах США	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4,436)	(4,014)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	81	459
Чистая подверженность	(4,355)	(3,555)

Укрепление/ослабление лари, как указано ниже, в отношении долларов США по состоянию на 31 декабря 2015 г. вызвало бы увеличение/(уменьшение) прибыли или убытка на указанную ниже сумму. Анализ основан на изменениях ставки обмена иностранной валюты, которые Компания считала обоснованно возможными на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в частности процентные ставки, останутся постоянными.

	Укрепление	Ослабление
31 декабря 2016 г.		
Доллары США (20% движение)	871	(871)
31 декабря 2015 г.		
До (15% движение)	533	(533)

(г) Справедливая стоимость

Ориентировочная стоимость справедливой стоимости предназначена для приблизительного определения суммы, на которую мог бы быть обменян финансовый инструмент между информированными, согласными сторонами в сделках со связанными сторонами. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании приближает их из-за их краткосрочной природы. Все финансовые активы и финансовые обязательства, для которых определена ориентировочная справедливая стоимость, оценены на уровне 3 иерархии справедливой стоимости.

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

14. Финансовые инструменты и управление риском (продолжение)

(д) Контроль и регулирование капитала

Компания не имеет официальной политики для контроля и регулирования капитала, но руководство старается обеспечить достаточную капитальную базу для обеспечения операционных и стратегических нужд Компании.

14 Обязательства по капитальным затратам

Договора на приобретение имущества, приборов и оборудования

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания имеет открытый договор на покупку приборов и оборудования за 1,191 (2015: 0 лари).

15 Непредвиденные обязательства

(а) Непредвиденные обязательства, связанные с налогообложением в Грузии

Налоговая система в Грузии является относительно новой и характеризуется частыми изменениями в законодательстве, официальных заявлениях и судебных решениях, которые являются порой неясными, противоречивыми и, которые можно интерпретировать по-разному. В случае нарушения налогового законодательства, налоговые обязательства по дополнительным налогам, выплатам или штрафам не могут быть возложены налоговыми органами по истечении шести лет с конца того года, когда было совершено нарушение.

Данные обстоятельства могут создать налоговые риски в Грузии, которые являются более существенными, чем в других странах. Руководство считает, что оно адекватно обеспечило налоговые обязательства на основании интерпретаций действующего налогового законодательства Грузии, официальных объявлений и судебных решений. Однако интерпретации соответствующих органов могли отличаться и их воздействие на данные консолидированные финансовые отчеты могли оказаться значительными, если бы указанным органам удалось успешно ввести в действие их интерпретации.

АО «Храми ГЭС 1»

Примечания к финансовым отчетам (продолжение)

На каждую дату составления отчета, руководство делает оценку своего налогового положения и рассматривает сделки, которые могли бы быть оспорены налоговыми органами Грузии. Если вероятность оценивается как высокая, Компания создает резервы.

16 Сделки со связанными сторонами

(i) Сделки с руководством

Основной руководящий персонал Компании получил GEL 121 в качестве вознаграждения в течение 2016 (2015: GEL 121), которое включает заработную плату, бонусы и другие выплаты работникам.

Сделки со связанными сторонами Компании описаны ниже.

17 Сделки со связанными сторонами (продолжение)

(ii) Доход

	Продажи связанным сторонам 2016 г.	Продажи связанным сторонам 2015 г.	Суммы задолженности связанным сторонам 31 декабря 2016 г.	Суммы задолженности связанным сторонам 31 декабря 2015 г.
<i>Продажа электроэнергии</i>				
Предприятия под общим контролем (Примечание 9)	18,323	18,488	8,148	7,896
	18,323	18,488	8,148	7,896

Продажи основаны на тарифах, утвержденных Национальной Комиссией по Регулированию Энергетики.

(iii) Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность

	Суммы задолженности связанным сторонам 31 декабря 2016	Суммы задолженности связанным сторонам 31 декабря 2015
<i>Предприятия под общим контролем</i>		
Плата за управление (Примечание 13)	3,449	3,121
Плата за технические услуги (Примечание 13)	987	893
	4,436	4,014

Переводчик: А. Ломидзе

