

**АО «Храми ГЭС I»**

**Финансовый отчет**

*за год завершившийся 31 декабря 2023 г.  
с отчётом независимого аудитора*

АО «Храмы ГЭС I»  
Финансовый отчет  
за год завершившийся 31 декабря 2023 г.

Содержание

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| Отчет от независимого аудитора..... | 3 |
|-------------------------------------|---|

**Финансовые Отчёты**

|                                        |       |
|----------------------------------------|-------|
| Отчёт о совокупной прибыли .....       | 7     |
| Отчёт о финансовом положении .....     | 8     |
| Отчёт об изменениях капитала .....     | 9     |
| Отчет о движении денежных средств..... | 10-11 |
| Примечания к финансовым отчетам .....  | 12-36 |

## **Отчет Независимого Аудитора**

Для акционеров и наблюдательного совета АО «Храми ГЭС I»

### ***Мнение***

Мы провели аудит финансовых отчетов АО «Храми ГЭС 1» (далее «Компания»), включающих в себя отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 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, в том числе обзор основных методов бухгалтерского учёта.

Мы считаем, что приложенные финансовые отчеты во всех существенных аспектах, честно отображают финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 г., а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за завершившийся год, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

### ***Основание для заключения***

Мы провели аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита (МСА). Наша ответственность согласно данным стандартам, далее описана в пункте нашего отчета «Ответственность аудитора за аудит финансовых отчетов». Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (IESBA) (включая Международные стандарты независимости) (Кодекс IESBA), и мы выполнили наши другие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### ***Замечание по существу***

Мы обращаем внимание на Примечание 17 Финансовых отчетов, касающееся значительной концентрации сделок Компании со связанными сторонами. Наше мнение относительно данного вопроса не изменилось.

### ***Другая информация, включенная в докладе руководства Компании за 2023 г.***

Другая информация включает информацию, отображенную в годовом отчете руководства за 2023 г., помимо финансовых отчетов и нашего аудиторского заключения по данным отчетам. Ответственность за другую информацию несет руководство. Доклад руководства Компании за 2023 г. предположительно будет доступен для нас после даты издания данного аудиторского заключения.

Наше мнение, высказанное относительно финансовых отчетов, не включает отчет руководства, и мы ни сейчас, ни в будущем не будем высказывать в нашем заключении каких либо заверений относительно аудита финансовых отчетов на основании указанного отчета.

Нашей ответственностью в связи с аудитом финансовой отчетности является прочитать указанную выше другую информацию по мере того, как она будет нам предоставлена, а также проверить, не является ли другая информация в значительной степени не соответствующей финансовой отчетности или нашим знаниям, полученным в сфере аудита и не является ли она иным образом значительно искаженной.

### ***Ответственность за финансовые отчеты руководства и лиц, ответственных за управление***

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

При подготовке финансовых отчетов, руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать осуществление деятельности, как функционирующего предприятия, исходя из конкретного случая, заявить о вопросах, связанных с функционирующим предприятием, использовать допущение функционирующего предприятия как основание для составления отчета, за исключением тех случаев, когда руководство намеревается ликвидировать компанию или прекратить

деятельность, а также, если у него нет иной реалистичной альтернативы, кроме как поступить таким образом.

Наблюдательный Совет отвечает за контроль над процессом составления финансовых отчетов Компании.

### ***Ответственность аудитора за аудит финансовых отчетов***

Нашей целью является получить разумную уверенность в том, что финансовые отчеты в целом не содержат существенных неточностей, вызванных в результате мошенничества или ошибки, а также выдать заключение аудитора, включающее наше мнение. Разумная уверенность является высоким уровнем уверенности, однако она не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными Стандартами Аудита, всегда позволяет выявить значительные неточности, в случае наличия таковых. Неточности могут возникнуть в результате ошибки или мошенничества и считаются существенными в том случае, если по отдельности или все вместе они могут оказать существенное влияние на экономические решения пользователей, принятые опираясь на данные финансовые отчеты.

Как часть аудита согласно МСА, в процессе аудита мы руководствовались профессиональными суждениями и профессиональным скептицизмом. А также мы:

- ▶ Выявляем и оцениваем риски существенных неточностей финансовых отчетов, вызванных в результате ошибки или мошенничества, составляем и осуществляем аудиторские процедуры в соответствии с этими рисками и получаем доказательства аудита, являющиеся достаточными для того, чтобы стать основанием для нашего мнения. Риск не обнаружения существенных неточностей в результате мошенничества выше, чем риск от неточностей, возникших в результате ошибки, так как он может включать тайные договоренности, подлог, намеренные упущения, недостоверные сведения или пренебрежение правилами внутреннего контроля.
- ▶ Изучаем внутренний контроль значительный для аудита, для того чтобы спланировать аудиторские процедуры, соответствующие конкретным обстоятельствам, а не для того, чтобы высказать мнение об эффективности внутреннего контроля Компании.
- ▶ Даем оценку целесообразности использованной руководством бухгалтерской политики, а также целесообразности значительных бухгалтерских оценок и обоснованности соответствующих пояснительных примечаний, сделанных руководством.

- ▶ Делаем заключение о целесообразности использования руководством допущения функционирующего предприятия и на основании полученных аудиторских доказательств делаем заключение, существует ли значительная неопределенность относительно событий или условий, которая может вызвать серьезные основания усомниться в способности Компании продолжать осуществление деятельности в качестве функционирующего предприятия. Если мы приходим к заключению, что существует значительная неопределенность, мы должны будем обратить на это внимание в соответствующих пояснительных примечаниях в нашем аудиторском отчете, или, если пояснительных примечаний будет недостаточно, изменить собственное мнение. Наши заключения основаны на аудиторских доказательствах, полученных на дату составления нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или обстоятельства могут стать причиной прекращения деятельности Компании в качестве функционирующего предприятия.
- ▶ Оцениваем общее представление, структуру и содержание финансовых отчетов – в том числе деклараций, а также проверяем, создают ли финансовые отчеты адекватное представление о соответствующих операциях и событиях.

Мы взаимодействуем с Наблюдательным Советом, по поводу (наряду с другими вопросами) планируемого масштаба и срока аудита, а также значительных результатах аудиторской проверки, в том числе о значительных недостатках внутреннего контроля, выявленных в процессе аудита.

Ана Кусрашвили

От лица EY LLC

2 февраля 2024 г.

Тбилиси, Грузия

АО «Храми ГЭС I»  
Отчет о совокупном доходе  
за год, завершившийся 31 декабря 2023  
в тысячах грузинских Лари

|                                                                                                   | Примеч. 2023 | 2022            |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------|----------------|
| Выручка по договорам с покупателями                                                               | 6            | 4,653           | 5,243          |
| Амортизация                                                                                       | 9            | (2,907)         | (2,584)        |
| Заработная плата и другие выплаты сотрудникам                                                     |              | (2,175)         | (1,888)        |
| Страхование                                                                                       |              | (630)           | (702)          |
| Налог на имущество                                                                                |              | (550)           | (521)          |
| Ремонт и эксплуатационные расходы                                                                 |              | (615)           | (229)          |
| Профессиональные услуги                                                                           |              | (263)           | (245)          |
| Транспортные расходы                                                                              |              | (191)           | (200)          |
| Убытки в результате переоценки основных средств                                                   | 9            | (12,950)        |                |
| Прочие операционные расходы                                                                       |              | (782)           | (620)          |
| <b>Операционный Убыток/ Операционная Прибыль</b>                                                  |              | <b>(16,410)</b> | <b>(1,746)</b> |
| Финансовые расходы                                                                                |              | (41)            | (1)            |
| Финансовые доходы                                                                                 | 7            | 1285            | 1,731          |
| Прибыль от переоценки выданных займов                                                             | 11           | (284)           | 450            |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                                                                 |              | <b>(15,450)</b> | <b>434</b>     |
| Текущий налог на прибыль                                                                          | 8            | (1,941)         | 1,138          |
| <b>Чистая прибыль за год</b>                                                                      |              | <b>(17,391)</b> | <b>1,572</b>   |
| Прочий совокупный доход                                                                           |              |                 |                |
| <i>Пункты, которые в последующие периоды не будут включены в отчетах о финансовых результатах</i> |              |                 |                |
| Переоценка основных средств                                                                       | 9            | 17,902          | -              |
| <b>Чистая совокупная прибыль за год</b>                                                           |              | <b>511</b>      | <b>1,572</b>   |

Данные финансовые отчеты были утверждены руководством 2 февраля 2024 г. и были подписаны от его имени:

\_\_\_\_\_  
Деви Канделаки  
Генеральный Директор

\_\_\_\_\_  
Елена Мchedлидзе  
Финансовый Директор

АО «Храми ГЭС I»

Отчет о финансовом положении

за год, завершившийся 31 декабря 2023

в тысячах грузинских Лари

|                                                  |    | Примеч. 31 декабря 2023 | 31 декабря 2022 |
|--------------------------------------------------|----|-------------------------|-----------------|
| <b>Активы</b>                                    |    |                         |                 |
| <b>Долгосрочные Активы</b>                       |    |                         |                 |
| Основные средства                                | 9  | 51,014                  | 47,306          |
| Активы в форме права пользования                 |    | 77                      | 96              |
| Нематериальные активы                            |    | 12                      | 21              |
| Предоплата за долгосрочные активы                |    | 199                     | 176             |
| Займы выданные                                   | 11 | -                       | 6,033           |
| <b>Все долгосрочные активы</b>                   |    | <b>51,302</b>           | <b>53,632</b>   |
| <b>Текущие активы</b>                            |    |                         |                 |
| Запасы                                           |    | 508                     | 595             |
| Налоговые активы, чистая сумма                   |    | -                       | 372             |
| Торговые дебиторские задолженности               | 10 | 637                     | 493             |
| Займы выданные                                   | 11 | -                       | 183             |
| Предоплаты                                       |    | 244                     | 227             |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств | 12 | 1,500                   | 9,021           |
| <b>Все текущие активы</b>                        |    | <b>2889</b>             | <b>10,891</b>   |
| <b>Все активы</b>                                |    | <b>54,191</b>           | <b>64,523</b>   |
| <b>Капитал и обязательства</b>                   |    |                         |                 |
| <b>Капитал</b>                                   |    |                         |                 |
| Выпущенный капитал                               | 13 | 3,447                   | 3,447           |
| Резерв переоценки ОС                             |    | 27,068                  | 10,135          |
| Нераспределенная прибыль                         |    | 18,549                  | 45,971          |
| <b>Весь Капитал</b>                              |    | <b>49,064</b>           | <b>59,553</b>   |
| <b>Текущие обязательства</b>                     |    |                         |                 |
| Торговые и другие задолженности                  | 14 | 5,034                   | 4,875           |
| Налоговые задолженности, чистая сумма            |    | 13                      | -               |
| Краткосрочная часть обязательств по аренде       |    | 16                      | 14              |
| <b>Все текущие обязательства</b>                 |    | <b>5,063</b>            | <b>4,889</b>    |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                |    |                         |                 |
| Долгосрочные обязательства по аренде             |    | 64                      | 81              |
| <b>Все долгосрочные обязательства</b>            |    | <b>64</b>               | <b>81</b>       |
| <b>Все обязательства</b>                         |    | <b>5,127</b>            | <b>4,970</b>    |
| <b>Всего капитал и обязательства</b>             |    | <b>54,191</b>           | <b>64,523</b>   |



АО «Храми ГЭС II»

Отчёт о движении капитала

за год, завершившийся 31 декабря 2023

*в тысячах грузинских Лари*

|                                          | Выпущенный<br>капитал | Резерв<br>переоценки<br>основных<br>средств | Нераспределен<br>ная прибыль | Всего           |
|------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------|------------------------------|-----------------|
| <b>Баланс на 31 декабря 2021</b>         | <b>3,447</b>          | <b>10,865</b>                               | <b>37,219</b>                | <b>51,531</b>   |
| Чистая годовая прибыль                   | -                     | -                                           | 1,572                        | <b>1,572</b>    |
| Обесценение резерва переоценки           | -                     | (730)                                       | 730                          | -               |
| Выплата дивидендов (Примеч.13)           | -                     | -                                           | (350)                        | <b>(350)</b>    |
| Реверсирование Дивидендов<br>(Примеч.13) | -                     | -                                           | 6,800                        | <b>6,800</b>    |
| <b>Баланс на 31 декабря 2022</b>         | <b>3,447</b>          | <b>10,865</b>                               | <b>45,971</b>                | <b>59,553</b>   |
| Чистая прибыль за год                    | -                     | -                                           | (17,391)                     | <b>(17,391)</b> |
| Другая совокупная прибыль за год         |                       | 17,902                                      | -                            | <b>17,902</b>   |
| Вся совокупная прибыль за год            | 3447                  | 28,037                                      | 28,580                       | <b>60,064</b>   |
| Амортизация резерва переоценки           | -                     | (969)                                       | 969                          | -               |
| Выплата дивидендов                       | -                     | -                                           | (11,000)                     | <b>(11,000)</b> |
| <b>Баланс на 31 декабря 2023</b>         | <b>3,447</b>          | <b>27,068</b>                               | <b>18,549</b>                | <b>49,064</b>   |

# АО «Храми ГЭС I»

## Отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023

в тысячах грузинских Лари

|                                                                                                         |    | Примеч. 2023    | 2022         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-----------------|--------------|
| <b>Операционная деятельность</b>                                                                        |    |                 |              |
| Прибыль до налогообложения                                                                              |    | (15,450)        | 434          |
| Не денежные корректировки для совмещения прибыли до налогообложения с чистыми потоками денежных средств |    |                 |              |
| Амортизация                                                                                             |    | 2,907           | 2,584        |
| Износ                                                                                                   |    | 9               | 14           |
| Выручка от продажи основных средств                                                                     |    | -               | (34)         |
| Убытки от переоценки ОС                                                                                 | 9  | 12,950          | -            |
| Доходы от переоценки дебиторских задолженностей по займам                                               | 11 | (284)           | (450)        |
| Чистый убыток, полученный от курсовой разницы в результате инвестиционной и финансовой деятельности     |    | 29              | 122          |
| Финансовые расходы                                                                                      |    | 12              | 1            |
| Процентный доход                                                                                        | 7  | (1,285)         | (1,190)      |
|                                                                                                         |    | <b>544</b>      | <b>1481</b>  |
| <b>Корректировка рабочего капитала</b>                                                                  |    |                 |              |
| Изменение товарно-материальных запасов                                                                  |    | 87              | 32           |
| Изменение торговых дебиторских задолженностей                                                           |    | (144)           | 2,487        |
| Изменение предоплаты                                                                                    |    | (17)            | 17           |
| Изменение налоговых активов/обязательств, чистая сумма                                                  |    | 385             | 141          |
| Изменение торговой и другой кредиторской задолженности                                                  |    | 159             | (703)        |
|                                                                                                         |    | <b>(74)</b>     | <b>3,455</b> |
| Оплаченный налог на прибыль                                                                             | 8  | (1,941)         | (62)         |
| <b>Чистое движение денежных средств по операционной деятельности</b>                                    |    | <b>(2,015)</b>  | <b>3,393</b> |
| <b>Инвестиционная деятельность</b>                                                                      |    |                 |              |
| Оплата приобретенных основных средств                                                                   |    | (1,667)         | (4,417)      |
| Доходы от продажи основных средств                                                                      |    | -               | 34           |
| Доходы от займов выданных                                                                               |    | 5,832           | 2,650        |
| Полученные процентные доходы                                                                            |    | 1,386           | 1,787        |
| <b>Чистое движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>                                  |    | <b>5,551</b>    | <b>54</b>    |
| <b>Финансовая деятельность</b>                                                                          |    |                 |              |
| Выплаченные дивиденды                                                                                   | 13 | (11,000)        | (350)        |
| Возмещение обязательств по аренде                                                                       |    | (27)            | (26)         |
| <b>Чистое движение денежных средств по финансовой деятельности</b>                                      |    | <b>(11,027)</b> | <b>(376)</b> |

АО «Храми ГЭС I»

Отчёт о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2023

*в тысячах грузинских Лари*

|                                                                               |           |              |              |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|--------------|
| <b>Чистое увеличение в денежных средствах и эквивалентах денежных средств</b> |           | <b>7,491</b> | <b>3,071</b> |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода            | 12        | 9,021        | 6,072        |
| Чистая курсовая разница в денежных средствах и эквивалентах денежных средств  |           | (30)         | (122)        |
| <b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода</b>      | <b>12</b> | <b>1,500</b> | <b>9,021</b> |

В 2023 году не совершались значительные безналичные транзакции (2022: Отмена объявленных дивидендов на 6,800 лари и Возврат причитающегося налога на прибыль начисляемого на дивиденды в сумме 1,138 лари)

## **1. Корпоративная информация**

АО «Храми ГЭС I» («Компания») является акционерным обществом, зарегистрированным и находящимся в Грузии. Зарегистрированный офис Компании находится в поселке Храмгеси, Цалкского района.

Основной деятельностью Компании является производство электроэнергии. Главным операционным активом Компании является гидроэлектростанция, расположенная в Цалкском районе, Грузия («Храми ГЭС I»). Выработанная электроэнергия продается в Грузии. Основными клиентами Компании являются ООО «Телмико» - предприятия под общим контролем.

Компания обладает действующей лицензией на производство электроэнергии на Храмы ГЭС I - до 24 декабря 2024 года. В течение 2024 года Компания подаст заявление регулятору – Национальной комиссии по регулированию энергетики и водоснабжения Грузии (НКРЭГ) – с просьбой выдать лицензию в соответствии с постановлением НКРЭГ №22 от 27 мая 2020 года. Новая лицензия будет иметь неопределенный срок.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 2022 г., 100% акций Компании принадлежат Гардабани Холдинг Би-Ви (Материнская Компания). Материнскую Компанию контролирует ОАО Интер РАО ЭЭС (Конечная Материнская Компания). ОАО Интер РАО ЭЭС контролируется Российской Федерацией.

Как показано в Примечании 17, большая часть операционной деятельности Компании связана с предприятиями, находящимися под общим контролем Конечной Материнской Компании.

Данные финансовые отчеты еще не были утверждены акционером. Акционерное собрание обычно проводится в течение первой половины года, следующего за отчетным периодом. Акционер имеет право внести изменения в финансовые отчеты после их издания.

## **2. Основания для подготовки**

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

Финансовые отчеты были подготовлены на основании правил учета первоначальной стоимости, за исключением основных средств, которые были оценены с использованием модели переоценки.

*Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)*

Финансовые отчеты представлены в тысячах грузинских лари (GEL) и все показатели округлены до ближайших тысяч – если не оговорено иное.

### **3. Основные принципы бухгалтерского учёта**

Данные финансовые отчеты были подготовлены в соответствии с основными методами бухгалтерского учёта. Недавно изданные стандарты не имели значительного влияния на финансовые отчеты Компании.

#### **(a) Иностранная валюта**

Функциональной валютой Компании является грузинский лари (GEL), т.к. он является валютой основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

.

#### **(б) Финансовые инструменты**

##### **(i) Финансовые активы**

Приобретение, или продажа финансовых активов, требующая передачи имущества в сроки, предусмотренные практикой, принятой на рынке (стандартная процедура торговли), учитывается по дате сделки, то есть по дате, когда Компания берет на себя обязательство купли или продажи актива.

##### **(ii) Оценка по справедливой стоимости**

Компания оценивает инструменты и нефинансовые активы, такие как основные средства, по справедливой стоимости на каждую дату составления балансовой ведомости.

Компания использует методы оценки, соответствующие обстоятельствам и по которым имеется достаточно данных для оценки справедливой стоимости, максимально используя соответствующие наблюдаемые исходные данные и сводя к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, которые были оценены по справедливой стоимости или представлены в финансовых отчетах, распределены по группам по справедливой стоимости согласно представленной ниже иерархии, на основании самого низкого уровня данных, который важен при оценке справедливой стоимости:

- ▶ Уровень 1 – котированные (не уточненные) рыночные цены идентичных активов или обязательств на действующих рынках;

*Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)*

- ▶ Уровень 2 – методы оценки стоимости, согласно которым можно напрямую или не напрямую определить самый низкий уровень данных, которые являются важными для оценки справедливой стоимости;
- ▶ Уровень 3 – методы оценки стоимости, согласно которым невозможно напрямую или не напрямую определить самый низкий уровень важных для оценки справедливой стоимости данных;

Для активов и обязательств, которые признаны в финансовых отчетах на регулярной основе, Компания определяет в финансовых отчетах факт перехода регулярно признанных активов и обязательств из одной иерархии в другую с повторной оценкой (на основании самого низкого уровня компонента, необходимого для оценки полной справедливой стоимости) к концу каждого отчетного периода.

С целью представления информации о справедливой стоимости, Компания определила классы активов и обязательств по их назначению, характеристикам и рискам, а также справедливую стоимость в указанной выше иерархии на основании их уровня.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительные детали о методах их оценки представлены в Примечании 15.

**(в) Основные средства**

**(i) Признание и оценка**

Основные средства оцениваются по справедливой стоимости, из которой вычитается накопленный износ и ущерб от обесценивания, признанный после даты переоценки. Оценка осуществляется с достаточной частотой так, чтобы справедливая стоимость актива существенно не отличалась от его балансовой стоимости.

Стоимость включает расходы, напрямую связанные с приобретением актива. Себестоимость построенных Компанией активов включает прямые расходы на материалы и заработную плату, а также все другие расходы, непосредственно связанные с приведением актива в состояние, необходимое для его использования по назначению, демонтажем и снятием, а также с расходами на восстановление той территории, на которой эти активы расположены. Кроме этого, себестоимость включает расходы на пользование займом, связанным с соответствующим активом. Приобретенное программное обеспечение, необходимое для функционирования соответствующего оборудования, капитализируется, как неотъемлемая часть данного оборудования.

*Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)*

**(в) Основные средства (продолжение)**

Если части единицы основных средств имеют разный срок полезного пользования, они учитываются в качестве отдельных единиц основных средств (главных компонентов).

Признание прибыли от переоценки осуществляется в другом совокупном доходе и числится в части резерва переоценки основных средств капитала, за исключением случаев, когда он вернет стоимость, уменьшенную в результате переоценки того же актива ранее признанную в качестве расхода. В таком случае, признание увеличения стоимости осуществляется в виде доходов, полученных в результате переоценки. Признание убытка от переоценки осуществляется в виде расхода за исключением тех случаев, когда он будет вычтен из излишка от того же актива, который был признан в резерве переоценки основных средств.

Годовой перенос активов из резерва переоценки в нераспределенную прибыль осуществляется посредством разницы, существующей между балансовой стоимостью износа переоцененного актива и износа первоначальной стоимости актива. Кроме этого, аккумулированный износ на дату переоценки будет списан из полной балансовой стоимости актива и перерасчет чистой стоимости будет осуществлен для получения переоцененной стоимости актива. При продаже, резерв полной переоценки, связанный с конкретным активом, будет перенесен в нераспределенную прибыль. Износ будет рассчитываться линейным методом начисления износа на предположительный срок полезного использования актива.

Признание изначально признанного того или иного основного средства и любой его значительной части прекращается в том случае если не ожидается получение будущей экономической выгоды от его эксплуатации или при отчуждении данного ОС. Любой доход или ущерб, полученный в результате признания актива (который будет рассчитываться как разница между чистым доходом, полученным от отчуждения и балансовой стоимостью актива) входит в отчет о совокупном доходе при осуществлении прекращения признания актива.

**(ii) Последующие расходы**

Признание расхода на замену части основных средств осуществляется в балансовой стоимости основных средств, если ожидается, что Компания получит в последствие будущую экономическую выгоду от этой части или, если возможна надежная оценка ее расходов. В таком случае осуществляется признание балансовой стоимости измененной части. Ежедневный расход на техническое обслуживание основных средств признается в отчете о совокупном доходе по мере его возникновения.

*Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)***(iii) Амортизация**

Признание износа осуществляется в отчете о совокупном доходе по методу линейного начисления износа на предполагаемый срок полезного использования каждой отдельной части основных средств, так как он наиболее точно отображает ожидаемое получение будущей экономической выгоды от эксплуатации актива. Значительные компоненты отдельного актива оцениваются и, если данный компонент имеет срок полезного использования, отличный от остальных частей актива, его износ оценивается отдельно. На землю износ не начисляется.

Методы начисления износа, определения полезного срока службы и вычисление остаточной стоимости пересматриваются в конце каждого финансового года и, в случае надобности, корректируются.

Сроки предполагаемого полезного пользования за текущий и сравнительный периоды являются следующими:

|                       |           |
|-----------------------|-----------|
| Здания и сооружения   | до 40 лет |
| Машины и оборудование | 2–34 лет  |
| Автотранспорт         | 2–10 лет  |
| Другое                | 2–7 лет   |

**(г) Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей стоимости между себестоимостью и чистой реализационной стоимостью. Себестоимость товарно-материальных запасов основывается на принципе чистой взвешенной стоимости и включает расходы на приобретение запасов, а также расходы на производство, себестоимость производства и другие расходы, несение которых стало необходимым для приведения запасов в существующее состояние или на соответствующее место.

**(д) Доход от договоров, заключенных с клиентами**

Компания занимается производством электроэнергии. Выработанная электроэнергия продается компании по распределению электроэнергии, которая является юридическим лицом, находящимся под общим контролем Конечной материнской компании, и напрямую третьим лицам. Электроэнергия продается по отдельным идентифицированным договорам, и продажа электроэнергии является единственной обязанностью к исполнению. Обязанность к исполнению выполняется, и признание выручки происходит в момент, когда контроль над активом передается покупателю, как правило, в момент поставки.

Компания применяет упрощение практического характера в отношении наличия



*Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)*

значительного финансового компонента, то есть обещанная сумма возмещения не корректируется с учетом влияния значительного финансового компонента, если период между передачей обещанных товаров и оплатой составляет один год или менее.

Выручка от реализации электроэнергии определяется ежемесячно исходя из количества электроэнергии, проданной потребителям, что определяется актом приема-сдачи электроэнергии, выдаваемым оператором высоковольтной электрической сети Грузии «Грузинская государственная электросистема» и согласованным с покупателями.

Тарифы на продажу электроэнергии в Грузии регулирует Национальная Комиссия по Регулированию Энергетики и Водоснабжения Грузии. Согласно постановлению Национальной Комиссии по Регулированию Энергетики и Водоснабжения Грузии от 31 октября 2017 г. был установлен тариф в размере 0.023 Лари за 1 мВ/ч. Данный тариф вступил в силу 1 января 2022 года и действует с 1 января 2022 года до 31 декабря 2025 года.

**(е) Налогообложение*****(i) Налог на прибыль***

В Грузии с 1 января 2017 г. годовая прибыль, полученная предприятиями, за исключением банков, страховых компаний и микрофинансовых организаций, не облагается налогом (Примечание 8). Корпоративным налогом на прибыль облагается прибыль, разделенная в виде дивидендов между акционерами, которые являются физическими лицами или нерезидентами Грузии. Данная прибыль рассчитывается с использованием ставки 15/85 от чистой распределенной суммы. Корпоративный налог на прибыль, возникший от выплаты дивидендов учитывается, как обязательства и расход в тот период, в котором были объявлены дивиденды, несмотря на фактическую дату и период выплаты дивидендов. В определенных случаях допускаются вычеты из начисленной налоговой задолженности, которые учитываются как уменьшение расходов налога на прибыль, связанное с соответствующим распределением. Исходя из особенностей налоговой системы Грузии, предприятия, зарегистрированные в Грузии, не имеют отложенных налоговых активов и обязательств. Налог, удержанный в связи с распределением дивидендов между акционерами Компании, признан в качестве вычета из капитала в отчете об изменении собственного капитала.

Налоговое законодательство Грузии также предусматривает обложение корпоративным налогом на прибыль определенных сделок, которые считаются распределением условной прибыли (например, сделки, учтенные по нерыночным ценам, расходы, не связанные с бизнес деятельностью, безвозмездное предоставление товаров и услуг). Налогообложение подобного рода сделок учитывается аналогично

*Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)*

операционным налогам, как другие налоги в других операционных расходах в отчете о прибыли и убытках.

**(ё) Новые и измененные стандарты и интерпретации**

В 2023 г. впервые были применены некоторые поправки и интерпретаций, которые не оказали влияния на финансовую отчетность Компании:

- ▶ МСФО 17 - Договоры Страхования – предусматривает внедрение всесторонней модели учета договоров страхования;
- ▶ Определение бухгалтерских оценок - Поправки к МСБУ (IAS) 8 - разъясняют различие между изменениями в бухгалтерских оценках, изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Также уточняют, как организации используют методы измерения и исходные данные для расчета оценочных значений;
- ▶ Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной операции – МСБУ (IAS)12 – направлены на сужение сферы действия исключения по первоначальному признанию, чтобы оно больше не применялось к операциям, которые приводят к возникновению равных налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, таких как аренда и обязательства декомиссии – т.е по выводу из эксплуатации;
- ▶ Международная налоговая реформа — Модельные правила второго компонента — поправки к МСБУ (IAS) 12\_ — введенные в ответ на правила ОЭСР по второму компоненту BEPS и включают обязательное временное исключение из признания и раскрытия отложенных налогов, возникающее в результате юрисдикционного внедрения типовых правил второго компонента; и требования к раскрытию информации для затронутых организаций, чтобы помочь пользователям финансовой отчетности лучше понять подверженность организации налогу на прибыль по второму компоненту, которая возникает из этого законодательства, особенно до даты его вступления в силу;

Упомянутая ниже поправка оказала влияние на раскрытие Компанией учетной политики, но не на оценку, признание или представление каких-либо статей в финансовой отчетности Компании.

- ▶ Раскрытие информации об учетной политике – Поправки к МСБУ 1 и Практическим указания №2 МСФО – направлены на то, чтобы помочь организациям предоставлять более полезную информацию по учетной политике путем замены требования к организациям раскрывать «важные» сведения о своей учетной политике требованием раскрывать свою «существенную»/«материальную» учетную политику и добавлением указаний о том, как предприятия применяют концепцию существенности при принятии решений о раскрытии информации в учетной политике.

**4. Использование оценок, суждений и предположений**

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства использования

*Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)*

суждений, оценок и допущений, влияющих на суммы доходов, расходов, активов и обязательств на конец отчетного периода. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценок может привести к результатам, которые потребуют существенной корректировки балансовой стоимости упомянутого актива или обязательства в будущих периодах.

**(а) Суждения**

В процессе применения Компанией учетной политики Компании, руководство сделало следующие суждения, которые самым значительным образом повлияли на суммы, признанные в финансовых отчетах:

**(i) Частота для справедливой оценки основных средств**

Для учета своих основных средств Компания выбрала политику переоценки. МСБУ (Международный Стандарт Бухгалтерского Учета) 16 – «Основные Средства» требует переоценку основных средств достаточной частотой для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той стоимости, которая была определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода.

Последняя переоценка ОС состоялась 30 сентября 2023 года и отражена в балансовой стоимости имущества на 31 декабря 2023 г. (Примеч.9)

**(б) Оценки и допущения**

Ключевые допущения относительно будущего и другие неопределенности оценки на отчетную дату, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, описаны ниже. Компания основывала свои предположения и оценки на параметрах, доступных на момент подготовки финансовой отчетности.

Однако существующие обстоятельства и предположения относительно будущего развития событий могут измениться в связи с изменениями рынка или обстоятельствами, не зависящими от Компании. Такие изменения отражаются в допущениях, когда они происходят.

**(ii) Переоценка ОС**

30 сентября 2023 года, BDO Consulting LLC – независимый оценщик – определил справедливую стоимость собственности Компании. Оценщик является специалистом, по оценке основных средств данного типа.

Большая часть основных средств Компании носит специализированный характер и редко продается на открытом рынке, кроме как в рамках продолжающейся

*Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)*

деятельности. Рынок аналогичных основных средств в Грузии не активен и не предоставляет признаки доказательств использования рыночного подхода для определения их справедливой стоимости по каждому основному активу. Следовательно, справедливая стоимость основных средств была в первую очередь определена с использованием амортизированной стоимости замещения, за исключением небольшой части земли и других объектов основных средств, которые были оценены на основе недавних рыночных сделок.

Метод амортизированной восстановительной стоимости учитывает затраты на воспроизводство или замену основных средств с поправкой на физический, функциональный или экономический износ и моральное устаревание. Амортизированная восстановительная стоимость была рассчитана на основе внутренних источников и анализа грузинского и международного рынков аналогичных основных средств. Помимо определения амортизированной стоимости замещения, было проведено тестирование денежных потоков с целью оценки использованной ценности и обоснованности значимости активов, вычисленных с использованием метода амортизированной стоимости замещения. Стоимость, основанная на тестировании движения денежных средств, была выше, чем стоимость, определенная с использованием метода амортизированной стоимости замещения, соответственно, справедливая стоимость основных средств была определена с использованием модели амортизированной стоимости замещения. Однако ключевые допущения, используемые в обоих методах, описаны ниже, включая чувствительность к изменениям в допущениях, используемых в модели «ценности в пользовании», которые могут привести к тому, что используемая ценность может быть оценена ниже амортизированной восстановительной стоимости.

**Ключевые допущения, использованные при вычислении остаточной стоимости замещения:**

Ключевым допущением, использованным при определении остаточной восстановительной стоимости, была стоимость замены ГЭС в 1 МВт. Амортизированная восстановительная стоимость рассчитывается в размере 416 лари за 1 МВт.

**Чувствительность к изменениям в предположениях**

Увеличение остаточной восстановительной стоимости ГЭС в 1 МВт на 1 %, приведет к увеличению справедливой стоимости основных средств на 1%.

*Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)*

**использовании**

Ключевые допущения, использованные при проведении анализа движения денежных средств:

- ▶ Потоки денежных средств были спрогнозированы на основе фактических результатов деятельности и бизнес-плана на дату оценки.
- ▶ Для анализа движения денежных средств руководство рассматривало все основные средства как одну единицу, генерирующую денежные средства, поскольку они взаимозависимы и значительная часть оттоков денежных средств не может быть распределена по отдельным объектам основных средств.
- ▶ На 2024–2027 годы прогнозируется производство электроэнергии в размере 216 000 МВт/ч. Это средняя фактическая выработка за последние 15 лет.
- ▶ Цена реализации электроэнергии на 2023-2025, 2026 и 2027 годы прогнозировалась на уровне 0,023 лари, 0,143 лари и 0,147 лари за кВт/ч соответственно. С октября 2023 г. до конца 2025 г. цена продажи определялась на основании постановления НКРЭГ от 31 октября 2017 г. (Примечание 3). Учитывая, что с 2027 года тариф ГЭС будет дерегулирован, тариф открытого рынка рассчитывался с 2027 года. Тариф на 2026 год был аппроксимирован с использованием общей методологии установления тарифов НКРЭГ.

При определении возмещаемой стоимости основных средств была применена ставка дисконтирования 16,21%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе отраслевой средневзвешенной стоимости капитала.

- ▶ Конечная стоимость ожидаемых денежных потоков через 4,25 года (прогнозный период) оценивалась методом бессрочного дисконтирования. Долгосрочный темп роста, принятый при расчете терминальной стоимости, составляет 3%. Значения, присвоенные ключевым допущениям, представлены в наилучшей оценке оценщиком будущих тенденций в бизнесе и были основаны на данных как из внешних, так и из внутренних источников, доступных руководству на тот момент.

Вычисление справедливой стоимости основных средств более чувствителен к следующим допущениям:

- ▶ Ставка Дисконтирования
- ▶ Коэффициент Дисконтирования
- ▶ Цены Реализации

*Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)*

*Ставка Дисконтирования*

Ставка дисконтирования представляет собой текущую рыночную оценку рисков, характерных для базовых активов, учитывая стоимость денег в указанном периоде времени; а также, включает отдельные риски базовых активов, которые не были включены в оценку потоков денежных средств. Расчет ставки дисконтирования производится на основе средневзвешенной стоимости капитала (ССК/WACC). ССК учитывает как долг, так и капитал. Стоимость собственного капитала рассчитывается на основе ожидаемой доходности вложений инвесторов. Стоимость долга основана на процентных займах со сравнительными рисками и сроками.

*Коэффициент Дисконтирования*

Коэффициент дисконтирования - это десятичное число, умноженное на стоимость денежного потока, чтобы вернуть его к текущей стоимости. Коэффициент дисконтирования рассчитывается на основе расчета средневзвешенной стоимости капитала (ССК/WACC) и соответствующего количества периодов движения денежных средств. Коэффициент дисконтирования конечной стоимости, используемый оценщиком, составляет 0,57. Изменчивость результатов модели и экономического устаревания при этом допущении представлена ниже.

*Цены Реализации*

Цена продажи представляет собой цену, взимаемую Компанией за продажу каждого кВт/час электроэнергии. Цены реализации на период 2023–2025 годов основаны на последних действующих тарифах на этот период. Цена продажи на 2026 год определена на основе общей методологии установления тарифов НКРЭГ. Цена реализации на 2027 год основана на перспективе, согласно которой тарифы будут дерегулированы и Компания будет продавать на открытом рынке по рыночным ценам.

**Чувствительность к изменениям в предположениях**

Приведенные выше оценки особенно чувствительны в следующих ситуациях:

Уменьшение коэффициента дисконтирования конечной стоимости на 7% приводит к уменьшению возмещаемой стоимости основных средств на 6,8% (5 517 лари);

Уменьшение использованной ставки дисконтирования на 1% увеличивает возмещаемую стоимость основных средств на 11,3% (9 206 лари);

Увеличение использованной ставки дисконтирования на 1% уменьшит возмещаемую стоимость основных средств на 9,6% (7 839 лари);

**Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)**

Увеличение предполагаемого тарифа реализации в 2027 году на 5% привело бы к увеличению возмещаемой стоимости основных средств на 8,0% (6 517 лари);

Снижение предполагаемого тарифа реализации на 2027 год на 5% привело бы к уменьшению возмещаемой стоимости основных средств на 8,0% (6 517 лари);

Уменьшение тарифа реализации в 2027 году на 23% было бы отражено в амортизированную восстановительную стоимость основных средств – для того, чтобы обеспечить равенство к ценности их использования.

**5. Изданные, но еще не вступившие в силу стандарты**

Стандарты и интерпретации, которые были изданы, но на дату издания финансовых отчетов Компании еще не вступили в действие представлены ниже. Компания не ожидает, что применение данных стандартов и изменений окажет значительное влияние на ее финансовые отчеты.

- Изменения в МСФО 16: Обязательство по аренде при продаже и обратной аренде – (вступает в силу с 1 января 2024 г. или после данной даты).
- Изменения в МСБУ 1: Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных (вступают в действие с 1 января 2024 г.)
- Регулирование финансирования поставщиков - Поправки к МСБУ (IAS) 7 и к МСФО (IFRS) 7 (вступают в силу с – или после - 1 января 2024 года)

**6. Выручка по контрактам с покупателями**

Сумма выручки от контрактов с покупателями в основном состоит из средств, которые поступили в результате продажи электроэнергии. Доход был сгенерирован в Грузии. Распределение доходов среди покупателей представлено ниже:

|                                                                  | 2023г.       | 2022г.       |
|------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Выручка от продажи предприятиям под общим контролем (Примеч. 17) | 3,434        | 4,634        |
| Выручка от продаж третьим лицам                                  | 1,219        | 492          |
| Другие доходы                                                    | -            | 117          |
| <b>Совокупность выручки по контрактам с покупателями</b>         | <b>4,653</b> | <b>5,243</b> |

По положению на 31 декабря 2023 г. и 2022 г. договорных обязательств не существовало. Информация об активах от контрактов с покупателями представлена в Примечании 10.

*Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)***7. Финансовый доход**

|                                                                                  | 2023г.       | 2022г.       |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Доход в виде процентов от займов предприятию под общим контролем (Примеч.11, 17) | 356          | 857          |
| Чистая прибыль от курсовых разниц                                                | -            | 541          |
| Процентные поступления по банковским депозитам и текущим счетам (примеч. 12)     | 929          | 333          |
| <b>Весь финансовый доход при эффективной процентной ставки</b>                   | <b>1,285</b> | <b>1,731</b> |

Прибыль и убыток от курсовых разниц в основном вызван переоценкой активов и обязательств Компании, деноминированных в долларах США (USD). Более детальная информация о рисках, связанных с иностранной валютой, представлена в Примечании 15.

**8. Налог на прибыль**

После вступления в силу изменений к налоговому праву (Приложение 3), по положению на 1 января 2017 г., Компания полностью реверсировала свои отложенные налоговые активы и обязательства в соответствии с требованиями МСБУ 12 - «Налог на прибыль». Согласно указанным требованиям, отложенные налоги необходимо измерить по налоговой ставке в 0%, применяемой в отношении нераспределенной прибыли, начиная с 1 января 2017 г.

В 2023 году Компания признала 1,941 Лари в качестве налогового сбора на распределенную прибыль (Примеч.13) применяя установленную законом ставку подоходного налога 15/85 к объявленной сумме дивидендов.

В 2022 отмененный налог на прибыль в сумме 1 138 Лари являлся разницей между изначально отменённой суммы (в 1 200 Лари) и настоящего/активного налога в сумме 62 Лари (Компания объявила и выплатила дивиденды в сумме 350 Лари).

**9. Основные средства**

В разделе основных средств были зафиксированы следующие изменения:



## Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)

|                                                                                               | Земля        | Здания<br>и<br>сооруже<br>ния | Маши<br>ны и<br>оборудо<br>вание | Автотран<br>спорт | Незавер<br>шенное<br>строите<br>льство | Другое     | Всего         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Стоимость или<br/>переоцененная<br/>стоимость</b>                                          |              |                               |                                  |                   |                                        |            |               |
| <b>По положению на 31<br/>декабря 2021 г</b>                                                  | <b>586</b>   | <b>18,784</b>                 | <b>21,885</b>                    | <b>819</b>        | <b>4,574</b>                           | <b>331</b> | <b>46,949</b> |
| Пополнения                                                                                    | —            | —                             | 66                               | 110               | 5,566                                  | 64         | 5,806         |
| Расходы/Списанные<br>активы                                                                   | —            | —                             | (5)                              | (111)             | —                                      | (1)        | (117)         |
| Переносы                                                                                      | —            | —                             | 3,538                            | —                 | (3,538)                                | —          | —             |
| <b>По положению на 31<br/>декабря 2022 г</b>                                                  | <b>586</b>   | <b>18,784</b>                 | <b>25,454</b>                    | <b>818</b>        | <b>6,602</b>                           | <b>394</b> | <b>52,638</b> |
| Пополнения                                                                                    | —            | -                             | 288                              | -                 | 1352                                   | 4          | 1,644         |
| Расходы/Списанные<br>активы                                                                   | —            | -                             | -                                | -                 | —                                      | 1          | 1             |
| Трансферы                                                                                     | -            | -                             | 6,587                            | -                 | (6,587)                                | -          | -             |
| Увеличение в результате<br>переоценки, признанное<br>в качестве<br>составляющей статьи<br>ПсД | 2,248        | 15,803                        | 4,909                            | 257               | 1                                      | 21         | 23,239        |
| Уменьшение в<br>результате переоценки,<br>признанное в качестве<br>составляющей статьи<br>ПсД | (10)         | (2,691)                       | (2,618)                          | -                 | -                                      | (18)       | (5337)        |
| Увеличение в результате<br>переоценки, признанное<br>в отчете о прибылях и<br>убытках         | -            | 511                           | 3,199                            | -                 | -                                      | -          | 3,710         |
| Уменьшение в<br>результате переоценки,<br>признанной в отчете о<br>прибылях и убытках         | -            | (4,499)                       | (12,14<br>2)                     | -                 | -                                      | (19)       | (16,660)      |
| Устранение накопленной<br>амортизации при<br>переоценке                                       | —            | (2,187)                       | (4,728)                          | (342)             | -                                      | (155)      | (7,412)       |
| <b>По положению на 31<br/>декабря 2023 г</b>                                                  | <b>2,824</b> | <b>25,721</b>                 | <b>20,949</b>                    | <b>733</b>        | <b>6,602</b>                           | <b>228</b> | <b>51,823</b> |
| <b>Накопленный износ и<br/>обесценивание</b>                                                  |              |                               |                                  |                   |                                        |            |               |

АО «Храми ГЭС I»

Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)

|                                                   |       |         |         |       |       |       |         |
|---------------------------------------------------|-------|---------|---------|-------|-------|-------|---------|
| <b>По положению на 31 декабря 2021 г</b>          | –     | (912)   | (1,628) | (281) | –     | (63)  | (2,884) |
| Расходы/Списанные активы                          | –     | –       | 5       | 111   | –     | 1     | 117     |
| Износ за год                                      | –     | (729)   | (1,682) | (101) | –     | (53)  | (2,565) |
| <b>По положению на 31 декабря 2022 г</b>          | –     | (1,641) | (3,305) | (271) | –     | (115) | (5,332) |
| Расходы/Списанные                                 | –     | –       | –       | –     | –     | 1     | 1       |
| Устранение накопленной амортизации при переоценке | –     | 2,187   | 4,728   | 342   | –     | 155   | 7412    |
| Износ за год                                      | –     | (802)   | (1934)  | (98)  | –     | (56)  | (2,890) |
| <b>По положению на 31 декабря 2023</b>            | –     | (256)   | (511)   | (27)  | –     | (15)  | (809)   |
| <b>Чистая (остаточная) балансовая стоимость</b>   |       |         |         |       |       |       |         |
| <b>По положению на 31 декабря 2021 г</b>          | 586   | 17,872  | 20,227  | 538   | 4,574 | 268   | 44,065  |
| <b>По положению на 31 декабря 2022 г</b>          | 586   | 17,143  | 22,149  | 547   | 6,602 | 279   | 47,306  |
| <b>По положению на 31 декабря 2023</b>            | 2,824 | 25,465  | 20,438  | 706   | 1,368 | 213   | 51,014  |

**10. Торговые дебиторские задолженности**

|                                                                                                             | <b>31 декабря 2023</b> | <b>31 декабря 2022</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Торговая дебиторская задолженность, подлежащая получению от предприятия под общим контролем (Примечание 17) | 636                    | 491                    |
| Торговые дебиторские задолженности от других покупателей                                                    | 1                      | 2                      |
|                                                                                                             | <b>637</b>             | <b>493</b>             |

*Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)*

Торговая дебиторская задолженность является беспроцентной и в основном ограничивается 30-дневным сроком. По состоянию 31 декабря 2023 года просроченная торговая дебиторская задолженность не фиксировалось и существующий баланс всецело относится к продажам за декабрь. Компания применяет дальновидный метод

ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) чтобы оценить резерв для торговой дебиторской задолженности. Согласно этому методу за 2023 г. ожидаемые кредитные убытки для компании оцениваются как незначительные и поэтому для торговой дебиторской задолженности резерв не был создан.

**11. Дебиторская Задолженность**

|                                                             | <b>31 декабря<br/>2023</b> | <b>31 декабря<br/>2022</b> |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Дебиторская задолженность по состоянию на 1 января</b>   | <b>6,216</b>               | <b>9,013</b>               |
| Основные поступления                                        | (5,832)                    | (2,650)                    |
| процентные поступления                                      | (456)                      | (1,454)                    |
| Финансовые доходы (Примеч. 7)                               | 356                        | 857                        |
| Прибыль от переоценки дебиторских задолженностей            | (284)                      | 450                        |
| <b>Дебиторские задолженности по состоянию на 31 декабря</b> | <b>-</b>                   | <b>6,216</b>               |
| Текущие                                                     | -                          | 183                        |
| Не являющиеся текущими                                      | -                          | 6,033                      |

(а) ) 1 марта 2021 г. торговая дебиторская задолженность от предприятия под общим контролем в размере 6,331 лари была конвертирована в процентный заем, деноминированный в лари (GEL) со сроком погашения в 2024 г. и с 10%-ной годовой ставкой. В 2022 году процентная ставка была изменена на 14 процентов и в результате переоценки, 450 Лари была признана прибылью от модификации займа. В течение 2023 года дебиторская задолженность по кредиту была полностью погашена (досрочно), в результате чего был признан убыток от переоценки в размере 284 лари.

Подход, ориентированный на будущее определение предполагаемого кредитного ущерба был применен Компанией для расчета резерва для займов, подлежащих получению и рассчитанных по амортизированной стоимости. Компания считает, что предполагаемые кредитные убытки, рассчитанные по данному методу, были незначительными и, соответственно, в 2022 г. не был создан резерв для займов, подлежащих получению от предприятия под общим контролем.

## Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)

**12. Денежные средства и эквиваленты денежных средств**

|                           | <b>31 декабря<br/>2023</b> | <b>31 декабря<br/>2022</b> |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Денежные средства в банке | 1,500                      | 9,021                      |

Процентные доходы, полученные от денежных средств и эквивалентов денежных средств в 2023 г. составили 929 Лари (2022: 333 Лари).

Денежные ресурсы в банках приносят ежегодные проценты на основе согласованных ставок по банковским депозитам.

**13. Капитал****(а) Выпущенный Капитал**

По положению на 31 декабря 2023 г. и 2022 г., у Компании было 3,447,238 авторизованных и выпущенных акций. Стоимость каждой из них составляла 0.001 Лари. По положению на 31 декабря 2023 г. и 2022 г., владельцем 100% акций Компании является Компания «Гардабани Холдинг БиВи».

**(б) Дивиденды**

В течение 2023 г. Компания объявила и целиком выплатила дивиденды в количестве 11,000. В течение 2022 года Компания отказалась от объявленных до 2022 года дивидендов в сумме 6,800 лари и в том же году объявила и выплатила дивиденд в сумму 350 Лари.

**14. Торговая и другая кредиторская задолженность**

|                                                                                   | <b>31 декабря<br/>2023</b> | <b>31 декабря<br/>2022</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Гонорар за управление, подлежащая выплате связанной стороне (Примеч. 17)          | 3,504                      | 3,521                      |
| Плата за Техническую поддержку, подлежащая выплате связанной стороне (Примеч. 17) | 1,003                      | 1,007                      |
| Торговые выплаты поставщикам                                                      | 143                        | 33                         |
| Другие выплаты                                                                    | 384                        | 314                        |
|                                                                                   | <b>5,034</b>               | <b>4,875</b>               |

*Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)*

Условия указанных выше финансовых обязательств:

- ▶ Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и, обычно, покрывается в течение 30 дней;
- ▶ Кредиторская задолженность к связанным сторонам вызвана договорами, выполненными до 2011 года, которые являются просроченными, однако не оплаченными, так как соответствующая сторона не требовала их оплаты;
- ▶ Торговая кредиторская задолженность в отношении поставщиков и другие счета, подлежащие оплате, в основном выражены в долларах США.

## **15. Финансовые инструменты и управление рисками**

### **Обзор**

Основными финансовыми обязательствами Компании являются торговая и другая кредиторская задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование капитальных и операционных расходов Компании. Компания имеет торговые дебиторские задолженности и денежные средства на текущих счетах, которые возникли непосредственно от операций Компании.

Основными рисками, характерными для деятельности Компании являются кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.

Компания является частью большой группы, контролируемой Конечной Материнской Компанией. Большая часть финансовых рисков являются предусмотренными и контролируемыми на уровне Конечной 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, получение достаточных средств от операций для финансирования операционных и текущих капитальных расходов, а также обязательств по услугам в отношении третьих сторон.

### **(а) Кредитный риск**

Кредитный риск является риском того, что поставщик не выполнит своих обязательств согласно финансовому инструменту или договору, заключенному с потребителями, что приведет к финансовым убыткам для Компании. Компания подвержена кредитному риску от ее операционной деятельности (в основном торговых дебиторских задолженностей) и в части финансовой деятельности, также исходя из депозитов, размещенных в банках.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания имеет торговую дебиторскую задолженность перед лицом, которое находится под общим контролем – ООО

*Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)*

«Тбилисская электросбытовая компания» («Телмико») в сумме 636 лари (31 декабря 2022 года: 491 лари). Дебиторская задолженность ООО «Тбилисская электросбытовая компания» («Телмико») относится к продажам за декабрь и не является просроченной. По состоянию на 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность АО «Теласи» была полностью погашена (31 декабря 2022 года: 6 216 лари дебиторской задолженности не были просроченными).

Погашением внутренних просроченных остатков и других финансовых инструментов управляет Конечная Материнская Компания согласно необходимости денежных средств, возникших в группе, а также в соответствии со сроками отдельных инструментов. Руководство считает, что ООО «Телмико» являются кредитоспособной компанией и способна погасить любое обязательство, если возникнет необходимость дополнительных денежных средств. Соответственно, ожидаемые кредитные убытки были сочтены незначительными, и не было создано резерва для сумм, подлежащих получению от указанных компаний.

Все денежные средства и эквиваленты денежных средств хранятся в четырех самых больших банках Грузии, имеющих международный кредитный рейтинг ВВ-/В-/В+. Ни одно денежное средство и ни один эквивалент денежного средства не является обесцененным или просроченным.

На дату составления отчета максимальная подверженность кредитному риску:

|                                                                 | <b>31 декабря<br/>2023</b> | <b>31 декабря<br/>2022</b> |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Торговая дебиторская задолженность (Примеч. 10)                 | 637                        | 493                        |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств<br>(Примеч.12) | 1,500                      | 9,021                      |
| Дебиторская задолженность (Примеч.11)                           | -                          | 6,216                      |
|                                                                 | <b>2,137</b>               | <b>15,730</b>              |

Риск ликвидности является опасной вероятностью того, что Компания не выполнит своих обязательств, что подразумевает их покрытие денежными средствами или какими-либо иными финансовыми активами. Подходом Компании к управлению ликвидностью является обеспечение постоянного наличия достаточной ликвидности для того, чтобы выполнить свои обязательства, срок покрытия которых уже наступил, как в нормальных, так и в стрессовых условиях, без несения неприемлемых убытков и без риска ущерба репутации Компании.

Разумное управление риском ликвидности подразумевает поддержание достаточного количества денежных средств и доступность финансирования за счет адекватного объема подтвержденных кредитных линий. Большая часть текущих обязательств и оборотных активов Компании относятся к связанными сторонами, и

*Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)*

поэтому руководство считает, что это дает Компании достаточную гибкость в отношении сроков платежей и поступлений, что необходимо для обеспечения адекватной ликвидности бизнеса в будущем. На дату составления отчета, текущие обязательства превышают текущие активы Компании на 2,174 Лари. Данная отрицательная разница в основном обусловлена выдачей объявленных дивидендов на сумму 11,000 Лари. Но, несмотря на вышесказанное надо отметить, что компания имеет задолженность перед Конечной Материнской Компанией на сумму 4,507 Лари (Примеч.17), которая не уплачивается на протяжении многих лет и Компания не ожидает, что Конечная материнская компания потребует эти суммы в ближайшем будущем, если это нанесет ущерб её финансовой стабильности.

**15. Финансовые инструменты и риск-менеджмент (продолжение)****(б) Риск ликвидности**

В предоставленной ниже таблице подытожены сроки погашения финансовых обязательств Компании на основании договорных выплат без учета скидок:

| 31 декабря 2023         | Договорное<br>балансов движение |              | По           |            | От 3      |           |
|-------------------------|---------------------------------|--------------|--------------|------------|-----------|-----------|
|                         | ая                              | е            | стоимость    | денежны    | требован  | От 0 до 3 |
|                         | ь                               | х средств    | ию           | месяцев    | до 1 года | От 1 до 5 |
| Финансовые              |                                 |              |              |            |           | лет       |
| обязательства           |                                 |              |              |            |           |           |
| Обязательства по аренде | 80                              | 110          | —            | -          | 16        | 94        |
| Торговые и другие       |                                 |              |              |            |           |           |
| выплаты                 |                                 |              |              |            |           |           |
| (примеч. 14)            | 5,034                           | 5,034        | 4,507        | 527        | —         | —         |
|                         | <b>5,114</b>                    | <b>5,144</b> | <b>4,507</b> | <b>527</b> | <b>16</b> | <b>94</b> |

| 31 декабря 2022 | Договорное<br>балансов движение |           | По        |         | От 3      |           |
|-----------------|---------------------------------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|
|                 | ая                              | е         | стоимость | денежны | требован  | От 0 до 3 |
|                 | ь                               | х средств | ию        | месяцев | до 1 года | От 1 до 5 |
| Финансовые      |                                 |           |           |         |           | лет       |
| обязательства   |                                 |           |           |         |           |           |

*Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)*

|                                           |              |              |              |            |           |           |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------|-----------|-----------|
| Обязательства по аренде                   | 95           | 108          | —            | —          | 14        | 94        |
| Торговые и другие выплаты<br>(Примеч. 14) | 4,875        | 4,875        | 4,528        | 347        | —         | —         |
|                                           | <b>4,970</b> | <b>4,983</b> | <b>4,528</b> | <b>347</b> | <b>14</b> | <b>94</b> |

**(в) Рыночный Риск**

Рыночный риск является риском того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков финансовых инструментов будет меняться из-за колебания рыночных цен. Рыночные цены включают два типа рисков: риск процентной ставки и валютный риск. Финансовые инструменты, на которые действуют финансовые риски, включают займы и счета, подлежащие оплате, а также текущие счета в банке.

Компания не подвержена риску процентной ставки из-за того, что все её финансовые активы и обязательства, имеют фиксированную процентную ставку.

Валютный риск является риском того, что справедливая стоимость финансовых инструментов или будущие денежные потоки станут изменчивыми из-за колебаний валютного курса. Характерный для Компании валютный риск в основном связан с финансовыми обязательствами, выраженными в иностранной валюте.

Компания не осуществляет хеджирование в отношении валютного риска. Ниже в условных суммах представлены валютные риски Компании:

|                                                  | <b>Представленные в долларах США</b> |                        |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------|
|                                                  | <b>31 декабря 2023</b>               | <b>31 декабря 2022</b> |
| Торговля и другие выплаты                        | (4,507)                              | (4,528)                |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств | -                                    | 840                    |
| <b>Чистая подверженность</b>                     | <b>(3,688)</b>                       | <b>(4,209)</b>         |

Укрепление/ослабевание лари в отношении доллара США по положению на 31 декабря 2023 г. увеличило/уменьшило бы прибыль или ущерб на представленные ниже суммы: анализ опирается на колебания валютного курса, которые по мнению Компании были ожидаемыми к концу отчетного периода. Анализ предполагает, что все остальные переменные останутся постоянными.



## Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)

|                            | <u>Укрепление</u> | <u>Ослабевание</u> |
|----------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>31 декабря 2023</b>     |                   |                    |
| Доллары США (20% движение) | 849               | (849)              |
| <b>31 декабря 2022</b>     |                   |                    |
| Доллары США (20% движение) | 738               | (738)              |

**(г) Справедливая стоимость**

Справедливую стоимость финансовых активов и обязательств Компании можно анализировать следующим образом:

|                                                               |               | <u>31 декабря 2023</u> |                  | <u>31 декабря 2022</u> |                  |
|---------------------------------------------------------------|---------------|------------------------|------------------|------------------------|------------------|
|                                                               |               | <u>Балансова</u>       | <u>Справедл</u>  | <u>Балансова</u>       | <u>Справедл</u>  |
|                                                               | <u>Урове</u>  | <u>я</u>               | <u>ивая</u>      | <u>я</u>               | <u>ивая</u>      |
|                                                               | <u>нь</u>     | <u>стоимость</u>       | <u>стоимость</u> | <u>стоимость</u>       | <u>стоимость</u> |
| <b>Финансовые активы</b>                                      |               |                        |                  |                        |                  |
| Торговые Дебиторские задолженности (Примеч. 10)               | Урове<br>нь 3 | 637                    | 637              | 493                    | 493              |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств (Примеч. 12) | Урове<br>нь 1 | 1,500                  | 1,500            | 9,021                  | 9,021            |
| Займы выданные (Примеч. 11)                                   | Урове<br>нь 3 | -                      | -                | 6,216                  | 5,803            |
| <b>Финансовые обязательства</b>                               |               |                        |                  |                        |                  |
| Обязательства по аренде                                       | Урове<br>нь 3 | 80                     | 80               | 95                     | 90               |
| Торговая и другие выплаты (Примеч. 14)                        | Урове<br>нь 3 | 5,034                  | 5,034            | 4,875                  | 4,875            |

Следующие методы и предположения использовались для определения справедливой стоимости:

- ▶ Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговых и других кредиторских задолженностей, а также торговых дебиторских задолженностей примерно равна их балансовой стоимости из-за короткого срока погашения данных инструментов;
- ▶ Справедливая стоимость требований по займам и обязательств по аренде рассчитывается путем дисконтирования по рыночным ставкам, существующим на дату будущих денежных потоков.

*Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)*

Активы, оцененные по справедливой стоимости, ограничиваются основными средствами, которые оцениваются по методу переоценки и относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

Компания не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство старается поддерживать достаточный капитал (определенный на основании суммы капитала, представленного в финансовых отчетах Компании,

составленных согласно МСФО) для удовлетворения операционных и стратегических нужд Компании.

## **16. Непредвиденные расходы**

### **Непредвиденные расходы, связанные с налогообложением Грузии**

Система налогообложения в Грузии является относительно новой и характеризуется частыми изменениями в законодательстве, официальными заявлениями и судебными решениями, которые иногда неясны, противоречивы и допускают различное толкование. В случае нарушения налогового законодательства обязательство по доначислению налогов, штрафов и пеней не может быть наложено налоговыми органами по истечении шести лет после окончания года, в котором произошло нарушение.

Данные обстоятельства могут создать дополнительные налоговые риски в Грузии. Руководство полагает, что оно адекватно отразило налоговые обязательства, исходя из своего толкования применимого налогового законодательства Грузии, официальных заявлений и судебных решений. Однако соображения соответствующих органов могут отличаться от интерпретации Компании и, если они смогут доказать свою правоту, это может оказать значительное влияние на данный финансовый отчет.

На каждую дату составления отчёта, руководство оценивает свое налоговое положение и рассматривает те сделки, которые могут поставить под сомнение налоговые органы Грузии. Если существует вероятность, что дополнительные налоговые обязательства вырастут в результате таких изменений, Компания создаст соответствующие резервы в отчете о финансовом положении.

### ***Конфликт в Украине***

В результате конфликта в Украине, многие ведущие страны и экономические объединения объявили жесткие экономические санкции против России – в том числе против российских банков, а также других юридических субъектов и физических лиц. С начала конфликта наблюдается значительное обесценивание российского Рубля по отношению к иностранным валютам, а также значительная потеря стоимости на

*Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)*

рынках ценных бумаг в России и российских компаний, котирующихся на других рынках. Ситуация до сих пор не разрешена, но уже вызвала гуманитарный кризис и большие экономические потери в Украине, в России и в остальном мире. Украина и Россия являются значительными торговыми партнёрами Грузии. Ожидается, что война негативно отразится на экономике Грузии.

Конечная Материнская Компания данной Компании контролируется Российской Федерацией. На текущий момент составления данного финансового отчёта ни данная Компания, ни Конечная Материнская Компания не находятся под санкциями ЕС, США или Соединённого Королевства. Компания не находится под санкциями в Грузии. Компания не ведет торговых операций со своей Конечной материнской компанией, и единственная задолженность по отношению Конечной Материнской Компании относится к обязательствам по оплате управленческих и технических услуг в размере 4,507 лари (Примечания 14, 17). Более того, компания не ведёт свою деятельность в России, Украине, Великобритании, США или ЕС и осуществляет большую часть своей деятельности на территории Грузии.

Дивиденды, оплаченные в 2023 г. были предоставлены Материнской Компании, которая не находится под санкциями ЕС, США, или СК.

Учитывая все вышесказанное, мы считаем, что не существует явной и реальной угрозы, связанной с деятельностью Компании, однако, поскольку конфликт все еще продолжается, невозможно достоверно оценить его влияние на деятельность Компании, так как существует неопределенность в отношении масштабов воздействия на экономику в целом.

**17. Сделки со связанными сторонами**

***(i) Сделки с руководством***

В 2023 году персонал ключевого менеджмента получил 315 Лари (2022: 218 Лари). Данная сумма состоит из заработных плат, бонусов и иных форм пособий для сотрудников.

## Пояснения к финансовому отчёту (продолжение)

## (ii) Доход

|                                                     | Продажи<br>связанным<br>сторонам<br>2023 | Продажи<br>связанным<br>сторонами<br>2022 | Суммы<br>задолженнос<br>ти<br>связанных<br>сторон на<br>31 декабря<br>2023 | Суммы<br>задолженн<br>ости<br>связанных<br>сторон на<br>31 декабря<br>2022 |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| <i>Продажа электроэнергии</i>                       |                                          |                                           |                                                                            |                                                                            |
| Предприятия под общим контролем<br>(Примеч. 6 и 10) | 3,434                                    | 4,634                                     | 636                                                                        | 491                                                                        |

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

## (iii) Торговая и другая кредиторская задолженность

|                                                  | Суммы<br>задолженности<br>связанным<br>сторонам<br>31 декабря<br>2023 | Суммы<br>задолженност<br>и связанным<br>сторонам<br>31 декабря<br>2022 |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <i>Для Конечной Материнской Компании</i>         |                                                                       |                                                                        |
| Платежи за управление (Примеч. 14)               | 3,504                                                                 | 3,521                                                                  |
| Платежи за техническое обслуживание (Примеч. 14) | 1,003                                                                 | 1,007                                                                  |
|                                                  | <b>4,507</b>                                                          | <b>4,528</b>                                                           |

## (iv) Выданные займы

Общая сумма займов, подлежащих получению по состоянию на 31 декабря 2023 г. составляет ноль (31 декабря 2022: 6,216 Лари). Процентные поступления за 2023 г. составили 356 Лари (2022: 857 Лари). Убыток от переоценки в сумме 284 Лари (2022: прибыль 450 Лари) также связана с пунктом дебиторских задолженностей от предприятия, являющегося под общим контролем (Примеч. 11).

Переводчик:

А. Сиукаев

