



**Открытое Акционерное Общество  
«Электрические станции»**

**Отдельная финансовая отчетность,  
подготовленная в соответствии с МСФО,  
за год, закончившийся 31.12.2018г.  
и аудиторское Заключение независимого аудитора**

720033, г. Бишкек  
Кыргызская Республика  
ул. Тоголок Молдо, 60, ком. 115, 118, 120

тел. (0312) 32 50 84, 32 49 58, 32 49 68  
факс (0312) 32 49 57  
www.kyrgyzaudit.com  
e-mail: info@kyrgyzaudit.com

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ.....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	4
ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2018 год	
Отдельный отчет о финансовом положении.....	7
Отдельный отчет о совокупном доходе.....	8
Отдельный отчет о движении денежных средств.....	9
Отдельный отчет об изменении в собственном капитале.....	10
Примечания к финансовой отчетности.....	11



**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА  
ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ  
ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудитора, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» (далее «Общество»).

Руководство Общества отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, заканчивающийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение разумных и обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- Подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Компании;
- Поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечивающей соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- Ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Кыргызской Республики и МСФО;
- Принятия мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- Выявление и пресечение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

На основании нашего наилучшего знания и понимания данных вопросов мы подтверждаем следующие заявления:

- Не было допущено нарушений со стороны руководства или работников, играющих важную роль в функционировании систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля, также не было допущено нарушений, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовую отчетность.

Мы предоставили вам все бухгалтерские записи и подтверждающие документы, все протоколы собраний акционеров и заседаний совета директоров.

Финансовая отчетность не содержит существенных искажений и упущений.

Мы не имеем никаких планов и намерений, которые могут значительно изменить балансовую стоимость или классификацию активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности.

Мы не имеем планов прекращения деятельности, а также не имеем других планов или намерений, которые могут привести к возникновению изменений стратегии развития, принятой собственниками.

Не существует никаких событий, произошедших после отчетной даты, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности.

Генеральный директор  
ОАО «Электрические станции»  
Толубаев Т.  
11 ноября 2019 года  
г. Бишкек  
Кыргызская Республика



Главный бухгалтер  
ОАО «Электрические станции»  
Дарбикоева Д.  
11 ноября 2019 года  
г. Бишкек  
Кыргызская Республика



720033, г. Бишкек  
Кыргызская Республика  
ул. Тоголок Молдо, 60, ком. 115, 118, 120

тел. (0312) 32 50 84, 32 49 58, 32 49 68  
факс (0312) 32 49 37  
www.kyrgyzaudit.com  
e-mail: info@kyrgyzaudit.com

Акционерам  
ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### *Мнение с оговоркой*

Мы провели аудит финансовой отчетности ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением эффекта обстоятельств, указанных в основании для выражения мнения с оговорками, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### *Основание для выражения мнения с оговоркой*

Ввиду позднего назначения нас аудиторами общества мы не присутствовали при инвентаризации активов ОАО «Электрические станции». Согласно приказу генерального директора №543 от 26.10.2018г. на 01.11.2018 года, «О проведении инвентаризации активов, основных средств и товарно-материальных запасов» в филиалах издаются подобные приказы, являющиеся основанием проведения инвентаризаций. В некоторых филиалах инвентаризации подвергнуты не все активы, также в Филиале «ТЭЦ Бишкек» инвентаризацию основных средства не проводили.

В отчете о финансовом положении на 31.12.2018 года такие активы, как земля и право пользования земельными участками отражены не полном объеме. ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» имеют в своем пользовании значительную площадь земельных участков. Например: филиал «ТЭЦ г. Бишкек» имеет несколько земельных участков на которые имеются книги, свидетельствующую о праве собственности площадью 4 142 300 кв.м., в том числе площадью 3 615 300 кв.м. (красная книга), а также имеется земельные участки площадью 527 000 кв.м. (зеленая книга) которые находятся в бессрочном пользовании ОАО Электрические станции «ТЭЦ г. Бишкек».

В отчете о финансовом положении в статье «товарно-материальные запасы» не выделены неликвидные запасы, и резерв на их обесценение не начислен. Если бы тест на обесценение был бы проведен, то его результат повлиял бы как на величину активов общества, так и на финансовый результат.

Мы, аудиторы аудиторско - консультационной фирмы «Кыргызаудит» (лицензия № 0030 серии ГК, выданная Государственной Комиссией при Правительстве КР по стандартам финансовой отчетности и аудиту от 16.02.2005г.), провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Кыргызской Республике, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.



### **Ключевые вопросы аудита**

Мы определили, что в проведенном исследовании имеют место обстоятельства, оказавшие особое влияние на формирование финансовой отчетности, поэтому мы выделяем следующие ключевые вопросы.

ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» является естественным монополистом в энергетике КР, поэтому Общество подвержено жесткому регулированию внешней среды по вопросам установления тарифов и обязательного исполнения предписанной части стратегии развития энергетики КР. На эту деятельность могут повлиять события и решения, инициируемые только высшим политическим и экономическим управлением КР. В этой связи руководство должно оперативно реагировать на точное выполнение решений Правительства.

ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» имеет значительный объем кредитных ресурсов от международных финансовых институтов в иностранной валюте, рекредитованные через Министерство Финансов Кыргызской Республики для финансирования проектов «Восстановление сетей электроснабжения и центрального отопления», «Срочная помощь энергосектору», «Оказание чрезвычайной помощи энергосектору», «Реабилитация энергосектора». В отчете о финансовом состоянии доля кредитных средств в пассиве составляет 84,46 процентов.

Обслуживание кредитов, т.е. выплата процентов, является весьма затратным, поэтому в ближайшие годы у Общества расходы по выплачиваемым процентам будут значительными, что будет оказывать существенное влияние на финансовый результат. Это обстоятельство требует наличия точной и своевременной информации по состоянию кредитных ресурсов.

Информация по учету движения кредитных средств и связанных с ними обязательств формируется в финансовом отделе и имеет достаточную аналитику. Но в бухгалтерском учете обязательства по долгосрочным и краткосрочным кредитам представлены в укрупненном формате, что не позволяет получить прямые достаточные аудиторские доказательства по состоянию обязательств. По этой причине потребовалось проведение значительного объема альтернативных аудиторских процедур, с целью получения убеждения в достоверности данной информации. Необходимо повысить эффективность информационного взаимодействия службы бухгалтерского учета и финансового отдела с целью генерирования информации необходимой для включения её в раскрытия по сегменту долгосрочные кредиты.

В существующей системе внутреннего контроля по компоненту «информация и сообщение информации» в части бухгалтерского и налогового учета ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» требуется усовершенствование с целью достижения актуальности, единообразия информации, сопоставимости её и своевременности представления при формировании финансовой и налоговой отчетности. Совершенствование должно быть направлено на повышение эффективности управления и основываться на применении современных требований менеджмента.

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, которая дает правдивое и достоверное представление, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Корпорации.

### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность



представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита.

Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

г. Бишкек  
11.11.2019 г.  
Генеральный директор  
ЗАО АКФ "Кыргызгаудит"




Е. Леднев



ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»  
ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
По состоянию на 31 декабря 2018 года  
Единица измерения: тыс. сом

Наименование статьи	Прим.	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства:	6	47 133 152,9	46 771 015,6
Нематериальные активы	7	406 692,1	405 354,3
Долгосрочные инвестиции	8	166 848,6	166 848,6
Долгосрочная дебиторская задолженность	9	1 752 928,4	556 835,6
Отложенные налоговые требования		-	-
Биологические активы		-	-
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>49 459 622,0</b>	<b>47 900 054,1</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Авансы выданные	10	209 433,8	360 053,7
Резерв под обесценение авансов	10	(12 232,7)	(17 363,7)
Товарно-материальные запасы	11	1 843 592,5	2 127 018,6
Запасы вспомогательных материалов	11	884 180,4	1 015 017,6
Прочие краткосрочные активы	12	283 718,0	214 368,7
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	12	(122 495,0)	(121 219,4)
Налоги, оплаченные авансом	13	327 359,7	84 727,3
Торговая дебиторская задолженность	14	1 429 437,7	1 404 757,1
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	14	(372 892,3)	(384 708,0)
Краткосрочные инвестиции	15	376 549,8	378 549,8
Денежные средства	16	1 628 149,5	1 438 460,9
<b>Итого краткосрочных активов</b>		<b>6 474 801,4</b>	<b>6 497 662,6</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>55 934 423,4</b>	<b>54 397 716,7</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал и резервы</b>			
Акционерный капитал	17	4 428 282,9	4 428 282,9
Дополнительно оплаченный капитал		-	-
Резервный капитал		153 064,4	153 064,4
Нераспределенная прибыль (убыток) прошлых лет		(3 583 177,1)	(3 441 258,1)
Нераспределенная прибыль (убыток) текущего года		(272 467,6)	-
<b>Итого капитал, относящийся к собственникам компании</b>		<b>725 702,6</b>	<b>1 140 089,2</b>
<b>Итого капитал</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные долговые обязательства	18	44 779 937,2	42 958 961,7
Отложенные налоговые обязательства	20	903 587,0	623 401,5
Отсроченный доход	19	5 492 852,8	4 843 132,9
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>51 176 377,0</b>	<b>48 425 496,1</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Счета к оплате	21	1 933 783,0	2 445 236,9
Авансы полученные	22	6 644,6	25 745,4
Краткосрочные долговые обязательства	18	861 375,0	1 106 435,7
Текущие налоговые обязательства	23	19 819,8	38 871,4
Начисленные обязательства	18,24	1 133 142,7	1 181 752,6
Резерв на отпуск	24	66 167,3	29 066,6
Резерв на соцстрах	24	11 411,4	5 022,8
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>4 032 343,8</b>	<b>4 832 131,4</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>55 208 720,8</b>	<b>53 257 627,5</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>55 934 423,4</b>	<b>54 397 716,7</b>

  
 Генеральный директор  
 ОАО «Электрические станции»  
 Толубаев Т.  
 11 ноября 2019 года  
 г. Бишкек  
 Кыргызская Республика

  
 Главный бухгалтер  
 ОАО «Электрические станции»  
 Дарбикоева Д.  
 11 ноября 2019 года  
 г. Бишкек  
 Кыргызская Республика

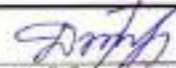


**ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»**  
**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**  
По состоянию на 31 декабря 2018 года  
Единица измерения: тыс. сом

Наименование показателя	Прим.	2018 год	2017 год
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Выручка от реализации	25	10 617 981,0	10 523 039,2
Себестоимость реализации	26	(8 184 301,9)	(6 861 046,2)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>2 433 679,1</b>	<b>3 661 993,0</b>
Прочие доходы	27	157 394,8	230 200,2
Прочие расходы	26	(352 328,4)	(414 867,9)
Доходы (убытки) от курсовых разниц	27,28	907,4	1 852 567,4
Доход (убыток) от прочей операционной деятельности	27,28	(194 026,2)	1 667 899,7
Расходы по реализации	29	(162 320,2)	(220 123,8)
Доходы по сомнительным долгам	29	15 981,9	756 926,3
Общие административные расходы	30	(943 754,8)	(890 731,2)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>1 149 559,8</b>	<b>4 975 964,0</b>
Доходы от инвестиций	34	35 256,5	1 749,5
Расходы по выплате процентов	35	(822 204,0)	(579 918,8)
Доходы (убытки) от курсовых разниц от не операционной деятельности	36	(520 768,5)	127 077,8
Прочие не операционные доходы и расходы	31,32	165 874,1	(404 208,2)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>7 717,9</b>	<b>4 120 664,3</b>
Расходы по налогу на прибыль		(280 185,5)	(246 567,6)
<b>Прибыль продолжающейся деятельности за год</b>		<b>(272 467,6)</b>	<b>3 874 096,7</b>
<b>Чистый совокупный доход (убыток)</b>		<b>(272 467,6)</b>	<b>3 874 096,7</b>
<b>Прибыль на акцию (сом на акцию)</b>		<b>(0,28)</b>	<b>4,1</b>

  
Генеральный директор  
ОАО «Электрические станции»  
Толубаев Т.  
11 ноября 2019 года  
г. Бишкек  
Кыргызская Республика




  
Главный бухгалтер  
ОАО «Электрические станции»  
Дарбикеева Д.  
11 ноября 2019 года  
г. Бишкек  
Кыргызская Республика

ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»  
ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
По состоянию на 31 декабря 2018 года  
Единица измерения: тыс. сом

Наименование статей	2018 год	2017 год
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
<i>Поступление денежных средств</i>		
Денежные поступления от реализации продукции, работ, услуг	11 835 749,4	11 652 390,3
Прочие поступления денежных средств	313 862,0	350 594,5
<i>Итого валовые поступления от операционной деятельности</i>	<b>12 149 611,4</b>	<b>12 002 984,8</b>
<i>Выплаты денежных средств</i>		
Поставщикам за запасы	4 941 723,9	5 282 301,3
Оплаченные операционные расходы	812 737,4	750 674,6
Оплаченные налоги и таможенные платежи	1 169 667,6	656 604,4
Прочие выплаты по операционной деятельности	2 311 496,8	1 939 758,6
Прочие выбытия денежных средств	330 251,9	319 186,1
<i>Итого валовые платежи по операционной деятельности</i>	<b>9 565 877,6</b>	<b>8 948 535,0</b>
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>2 583 733,8</b>	<b>3 054 449,8</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>		
<i>Поступление денежных средств</i>		
Полученные проценты, дивиденды	2 315,5	1 791,4
<i>Итого валовые поступления от инвестиционной деятельности</i>		
<i>Выплаты денежных средств:</i>		
на покупку основных средств, нематериальных активов	556 650,8	350 908,1
по прочим выплатам по инвестиционной деятельности	446 944,3	697 394,5
депозитный вклад	-	-
<i>Итого валовые платежи по инвестиционной деятельности</i>		
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(1 001 279,6)</b>	<b>(1 046 511,2)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
<i>Поступление денежных средств</i>		
Полученные кредиты, займы	0	0
Прочие поступления от финансовой деятельности	0	0
<i>Выплаты денежных средств:</i>		
Погашение кредитов, займов	1 404 041,5	1 573 472,5
Выплата дивидендов	109,6	131,1
<i>Итого валовые платежи по финансовой деятельности</i>		
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(1 404 151,1)</b>	<b>(1 573 603,6)</b>
<i>Чистое изменение в состоянии денежных средств</i>	<b>178 303,1</b>	<b>434 335,0</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>1 438 460,9</b>	<b>1 007 089,3</b>
Влияние валютного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте	11 385,5	(2 983,4)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>1 628 149,5</b>	<b>1 438 460,9</b>

  
 Генеральный директор  
 ОАО «Электрические станции»  
 Толубаев Т.  
 11 ноября 2019 года  
 г. Бишкек  
 Кыргызская Республика



  
 Главный бухгалтер  
 ОАО «Электрические станции»  
 Дарбикеева Д.  
 11 ноября 2019 года  
 г. Бишкек  
 Кыргызская Республика




**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ**

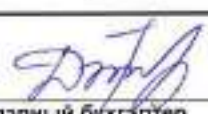
По состоянию на 31 декабря 2018 года

Единица измерения: тыс. сом

Наименование статей	Акционерный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Баланс по состоянию на 1 января 2017 года	4 428 282,9	153 064,4	(4 357 558,2)	393 059,1
Влияние изменений в учетной политике	-	-	-	-
Исправление фундаментальных ошибок	-	-	(2 957 796,6)	(2 957 796,6)
Скорректированный баланс по состоянию на 1 января 2017 года	4 428 282,9	153 064,4	(7 315 354,8)	(2 734 007,5)
Прибыль за год	-	-	3 874 096,7	3 874 096,7
Дивиденды за 2017 год	-	-	-	-
Увеличение резервного капитала	-	-	-	-
Баланс по состоянию на 31 декабря 2017 года	4 428 282,9	153 064,4	3 441 258,1	1 140 089,2
Исправление фундаментальных ошибок	-	-	(141 919,0)	(141 919,0)
Скорректированный баланс по состоянию на 1 января 2018 года	4 428 282,9	153 064,4	(3 583 177,1)	998 170,2
Прибыль за период	-	-	(272 467,6)	(272 467,6)
Дивиденды за год	-	-	-	-
Увеличение резервного капитала	-	-	-	-
Баланс по состоянию на 31 декабря 2018 года	4 428 282,9	153 064,4	(3 855 644,7)	725 702,6

  
 Генеральный директор  
 ОАО «Электрические станции»  
 Толубаев Т.  
 11 ноября 2019 года  
 г. Бишкек  
 Кыргызская Республика



  
 Главный бухгалтер  
 ОАО «Электрические станции»  
 Дарбикеева Д.  
 11 ноября 2019 года  
 г. Бишкек  
 Кыргызская Республика

## Примечания к финансовой отчетности за 2018 год

### 1. Основные направления деятельности Общества

финансовой отчетности ОАО «Электрические станции» за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

ОАО «Электрические станции» является энергетической компанией, ответственной за производство и продажу электрической и тепловой энергии оптовым покупателям и конечным потребителям в Кыргызской Республике и за ее пределами.

ОАО «Электрические станции» образовано в результате реорганизации ОАО «Кыргызэнерго» в 2001 году путем выделения из его состава имущественного комплекса КТГЭС, ПСГЭС, ТЭЦ г. Бишкек, ТЭЦ г. Ош, Ат-Башинской ГЭС, ПМТС и является его правопреемником по правам и обязанностям в соответствии с разделительным балансом.

ОАО «Электрические станции» как юридическое лицо зарегистрировано в Министерстве Юстиции КР 18 октября 2001 года и прошло перерегистрацию 17 января 2008 года. С января 2008 года образован филиал «Камбаратинские ГЭС», который с 1 ноября 2009 года был ликвидирован, на базе которого создано самостоятельное ОАО «Камбаратинские ГЭС-2». На 1 марта 2009 года ликвидирован филиал ПМТС. В соответствии с Постановлением Временного Правительства КР ВП №43 от 07 мая 2010 года и на основании решения Жалал-Абадского Межрайонного суда по административным и экономическим делам по делу № ЭД-166/10МД от 25 июня 2010 года о признании государственной регистрации ОАО «Камбаратинская ГЭС-2» недействительной, ОАО «ЭС» приняло все активы и обязательства ОАО «Камбаратинская ГЭС-2», с образованием филиала «Камбаратинская ГЭС -2».

Общество осуществляет следующие основные виды деятельности:

- производство и продажу электрической и тепловой энергии в соответствии с лицензиями в пределах территории Кыргызской Республики оптовым конечным покупателям;
- экспорт электрической энергии за пределы КР;
- регулирование частоты на внутреннем и внешнем электроэнергетическом рынке;
- покупку электрической энергии от производителей энергии из других стран в счет договорных обязательств при возникновении форс-мажорных обстоятельств, ремонтно-восстановительных работ, маловодных и других климатических условий.

ОАО «Электрические станции» состоит из шести Филиалов и Головного офиса, расположенного в городе Бишкек, который административно координирует операционную деятельность своих подразделений.

ОАО «Электрические станции» является налогоплательщиком по централизованно уплачиваемым налогам (на прибыль, НДС) в УГНС по ККН по г. Бишкек и Чуйской области Комитета по доходам при Министерстве Финансов КР.

Филиалы являются налогоплательщиками по местным налогам и сборам, и подоходному налогу, в ГНИ по месту своего нахождения.

#### **Отношения с Государством**

Государство, через ОАО «Национальная Энергетическая Холдинговая Компания» (80,4852%) и Социальный фонд Кыргызской Республики (13,1740%), является основным акционером ОАО «Электрические станции», так как владеет 93,6592% акционерного капитала ОАО «Электрические станции».

На основании Распоряжения Правительства Кыргызской Республики № 352-р от 02.08.2016 года и Соглашения между Фондом по управлению государственным имуществом при Правительстве КР и ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания» № 45 от 30.09.2016 года, провели 7 октября 2016 года передачу ценных бумаг простых именных акций ОАО «Электрические станции», в количестве 776 873 392 шт. (80,4852%) номинальной стоимостью 4,5877 сом на общую сумму 3 564 113 604 сом 49,3 тыйын.

Государство имеет непосредственное влияние на операционную деятельность ОАО «Электрические станции» по вопросам регулирования и предоставления лицензий через Государственное агентство по регулированию топливно-энергетического комплекса при Правительстве Кыргызской Республики. А именно на реализацию электроэнергии и тепла в Кыргызской Республике и экспорт электроэнергии.



## 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

### *Основа подготовки финансовой отчетности*

Общество ведет свои учетные записи, и подготавливает финансовые отчеты в кыргызских сомах в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, включая интерпретации. Общество использует план счетов бухгалтерского учета, утвержденный Госкомиссией КР по стандартам финансовой отчетности и аудиту.

В финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период. Кроме того, Общество представляет дополнительный отчет о финансовом положении на начало предыдущего периода в случае ретроспективного применения учетной политики, ретроспективного пересчета или реклассификации статей в финансовой отчетности.

В настоящей финансовой отчетности дополнительный отчет о финансовом положении на 1 января 2019 года представлен ввиду ретроспективного исправления ошибки, см. Примечание 3. В основу учетной политики положены основные принципы начисления и непрерывности.

Руководство считает, что Общество сможет продолжать в ближайшем будущем свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Основным смягчающим фактором заключается в том, что Общество контролируется ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания», которая контролируется Государством, и имеет стратегическое значение для кыргызской экономики, следовательно, руководство уверено в непрерывной поддержке Государства. Также, существуют дополнительные смягчающие факторы, такие как: все кредиты Общества гарантируются Правительством Кыргызской Республики.

Финансовая отчетность Общества включает в себя следующие виды отчетности:

- Отдельный Отчет о финансовом положении
- Отдельный Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
- Отдельный Отчет о движении денежных средств
- Отдельный Отчет об изменениях в собственном капитале
- Примечания к отдельной финансовой отчетности

### *Инвестиции в совместные предприятия*

Совместное предприятие – это разновидность совместного предпринимательства, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении предпринимательства, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль – это обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место только в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

### *Совместная деятельность:*

На протяжении 2018 года Общество владеет 100% долей в уставном капитале ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1» и 50% доли в уставном капитале ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС» при условии совместного контроля над экономической деятельностью. В рамках МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» для Общества деятельность ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС» является совместным предприятием.

ОАО «Электрические станции» 21.12.2017 года на основании Распоряжения Правительства № 167-6 от 18.05.2017 г., протокола внеочередного собрания акционеров от 04.08.2017 г., и Договора купли-продажи акций ЗАО «Камбаратинская ГЭС 1» от 13.12.2017 года, Общество выкупила акции у ПАО «Интер РАО ЕЭС» за 926 723,94 долларов США или 64 533 070,27 сомов по курсу 69.6357 на дату платежа. С декабря 2017 года Общество владеет 100% долей уставного капитала ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1».

Инвестиции Общества в совместное предприятие учитываются по методу долевого участия (Верхнее Нарынские ГЭС). В соответствии с методом долевого участия инвестиция в совместное предприятие первоначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии корректируется вследствие признания изменений в доле Общества в чистых активах совместного предприятия, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не тестируется на обесценение отдельно.



**Валюта отчетности**

Функциональной валютой, используемой в основной экономической среде, в которой Общество осуществляет свою деятельность, является кыргызский сом.

Валютой представления финансовой отчетности является кыргызский сом (KGS).

Данные финансовой отчетности представлены в тысячах сом.

**Межгосударственные соглашения**

Возможность осуществления экспортных поставок электроэнергии из Кыргызской Республики существует благодаря географическому расположению и гидроэнергетическому потенциалу (наличие Токтогульского водохранилища) и полностью зависит от природно-климатических условий – многоводные периоды сменяются маловодными, и цикл длится, как правило, несколько лет. От этого зависят и объемы поставок электроэнергии, периоды поставок, объемы пусков воды и цены на электроэнергию.

В основном импортером кыргызской электроэнергии является Республика Казахстан и Республика Узбекистан. С Республикой Таджикистан партнерские отношения сохранились только в плане взаимопомощи в аварийных ситуациях, обусловленных необходимостью работы энергосистем ЦА в параллели.

Координация таких межгосударственных процессов может осуществляться только на уровне Правительства сторон. В этой связи ежегодно проводятся совещания рабочих групп, состоящих из представителей министерств и ведомств сторон, по подготовке материалов к заседаниям Правительственных делегаций, на которых и подписываются Межправительственные Протоколы, регламентирующие деятельность сторон на международном уровне.

Так, экспорт электроэнергии в Казахстан (до 2013 года включительно) осуществлялся в вегетационные периоды согласно ежегодно подписываемых межправительственных Протоколов. При этом для казахстанской стороны ключевым аспектом являлась вода на ирригационные нужды в вегетационный период и вторичным выступала электроэнергия, вырабатываемая при пусках воды.

Однако, в 2014-2016гг. из-за наступления маловодного периода, для сохранения и накопления воды на Токтогульском водохранилище и согласно договоренностей на высшем уровне в целях обеспечения ирригационных потребностей сельскохозяйственных потребителей Республики Казахстан, поставки в Республику Казахстан осуществлялись на условиях товарообмена. (примечание: последний Протокол переговоров представителей водохозяйственных и энергетических ведомств Кыргызской Республики и Республики Казахстан (в рамках предстоящего 6-го заседания кыргызско-казахстанского Межправительственного Совета) от 1-2 августа 2016 года в г. Бишкек)

Также, в 2014-2016 годы из-за наступления маловодного периода для сохранения и накопления воды на Токтогульском водохранилище кыргызская энергосистема осуществляла импорт электроэнергии из сопредельных стран (Казахстан и Таджикистан).

В 2017 году был многоводным годом, приточность воды в Токтогульское водохранилище составил 136% от среднеегодовой нормы, в целях рационального использования водно-энергетических ресурсов Кыргызской Республики и снижения дефицита денежных средств, и на основании Распоряжения Правительства Кыргызской Республики №232-р от 14.06.2017г. был заключен договор между АО «Узбекэнерго» (Республики Узбекистан) и ОАО «Электрические станции» на поставку электроэнергии в период июль-октябрь 2017 года.

Экспорт электроэнергии в Республику Узбекистан планировался к осуществлению в период с июня по октябрь месяц 2017 года, исходя из технической возможности сторон, в объеме до 1 200,0 млн.кВтч.

Фактически за период июль-октябрь 2017 года произведена поставка электрической энергии из Кыргызской Республики в Республику Узбекистан в объеме 1,143 млрд.кВтч.

Вместе с тем, во исполнение Протокола совещания у Премьер-министра Кыргызской Республики №6-42 от 12.09.2017 года о реализации договоренностей, достигнутых по итогам государственного визита Президента Республики Узбекистан Ш.М. Мирзиёева в Кыргызскую Республику, а также в целях эффективного использования Токтогульского водохранилища в 2018 году, на основании Распоряжения Правительства Кыргызской Республики №456-р от 04.10.2017г., между АО «Узбекэнерго» (Республики Узбекистан), и ОАО «Электрические станции» был заключен второй договор на поставку электроэнергии в период декабрь 2017 –март 2018 года с общим объемом поставок до 550 млн.кВтч с учетом технической возможности.



Фактически, по данному заключенному договору, за период с декабря 2017 года по март 2018 года произведена поставка электрической энергии из Кыргызской Республики в Республику Узбекистан в объеме 354,03млн.кВтч. Таким образом общий объем поставок за 2017 год составил 1 212,5 млн.кВтч.

В вегетационный период 2018 года согласно Протоколу восьмого заседания Совместной межправительственной комиссии по двустороннему сотрудничеству между Кыргызской Республикой и Республикой Узбекистан от 16 августа 2017 года и в целях рационального использования водно-энергетических ресурсов Кыргызской Республики, снижения дефицита денежных средств и в соответствии с Распоряжением Правительства Кыргызской Республики №173-р от 25.05.2018 года, в котором определены объем поставляемой на экспорт электрической энергии и ее цена, 06 июня 2018 года заключен договор между АО «Узбекэнерго» и ОАО «Электрические станции» на поставку электроэнергии в период июнь-август 2018 года.

В соответствии с заключенным договором экспорт электроэнергии в Республику Узбекистан планировался к осуществлению в период с июня по август месяц 2018 года, исходя из технической возможности сторон, в объеме до 500,0 млн.кВтч. По данному договору объем поставок электроэнергии в Республику Узбекистан, составил 467,7 млн.кВтч.

По итогам 2018 года общий объем поставок электроэнергии в Республику Узбекистан составил 752,2 млн.кВтч.

#### **Сезонный характер деятельности**

Результаты деятельности Общество подвержены сезонным колебаниям. Так как производство теплоэнергии и электроэнергии теплоэлектроцентралями требует использования существенных объемов топлива, затраты Общество по производству тепло- и электроэнергии значительно увеличиваются в зимний период.

#### **Производственная среда и риски, присущие ведению бизнеса**

На деятельность Общество влияют ряд условий и событий, которые, в свою очередь, могут иметь негативное влияние на будущую рентабельность Группы. Данные условия включают:

- a) выход из объединенного энергетического кольца Центральной Азии соседних стран привел к ограниченному доступу к потребителям электроэнергии;
- b) зависимость производства электроэнергии на ГЭС от количества осадков и водности реки Нарын;
- c) зависимость от поступления и цен на импортируемое и местное топливо на ТЭЦ;
- d) изношенность оборудования может привести к частым авариям и остановкам станций;
- e) затруднения в погашении кредиторской задолженности;
- f) затруднения в своевременном погашении задолженности по кредитам могут привести к финансовой зависимости от Мировых финансовых учреждений;
- g) в случае отмены действия Закона Кыргызской Республики «Об особом статусе каскада Токтогульских гидроэлектростанций» №100 от 30.07.2007 г. имущество станций будет подлежать отчуждению, при невыполнении Обществом своих обязательств;
- h) в случае отмены действия Закона Кыргызской Республики «О банкротстве» № 74 от 15.10.1997г. в части не подпадающих под банкротство естественных монополистов, кредиторы могут подать на Группу на банкротство;
- i) в прошлые годы Правительство Кыргызской Республики не всегда разрешало повышение тарифов в соответствии с инфляцией, поэтому тарифы не достаточны для покрытия всех производственных и административных затрат;
- j) как и многие другие предприятия Кыргызской Республики, Общество переживает значительное повышение уровня неплатежей или несвоевременной оплаты своих услуг, что негативно влияет на движение денежных средств Группы.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на отражаемые суммы активов и обязательства на отчетную дату и отражаемые суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного периода:



### **Обесценение основных средств**

На каждую отчетную дату Общество оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место или если необходимо выполнить ежегодное тестирование актива на предмет обесценения, Общество проводит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива – это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив генерирует притоки денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или Обществами активов. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным, и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости использования, расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости и рисков, относящихся к данным активам.

### **Сроки полезной службы объектов основных средств**

Общество оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств, по крайней мере, на конец каждого отчетного года. В случае, если ожидания отличаются от предыдущей оценке, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО 8 «Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки».

### **Резервы**

Общество создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Для оценки сомнительных счетов используются существенные суждения. При оценке сомнительных счетов во внимание принимаются предыдущие и ожидаемые результаты деятельности клиента. Изменения в экономике, отрасли или в конкретных характеристиках клиента могут потребовать корректировок по резерву на сомнительные счета, учтенному в финансовой отчетности. На 31 декабря 2018 года резервы по сомнительным счетам были сформированы в сумме 969,645.7 тыс. сом (в 2017 году: 1,050,373.2 тыс. сом). Более подробная информация приведена в Примечаниях № 9, 10, 12, 14.

### **Налогообложение**

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Общество не может оспорить или не считает, что она не сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений, и может измениться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и текущего результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

### **Активы по отсроченному налогу**

Активы по отсроченному налогу признаются по всем резервам по сомнительной задолженности и начислениям в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов, а также успешное применение стратегии налогового планирования. Сумма признанных активов по отсроченному налогу на 31.12.2018 года составила 106,658.8 тыс. сом (в 2017 году: 108,431.6 тыс. сом). Более подробная информация приведена в Примечании №19

## **3. Реклассификация сопоставимых данных.**

Определенные реклассификации сопоставимых данных в отношении данных предыдущего года были проведены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и соответствующих раскрытиях к консолидированной финансовой информации с целью приведения данных прошлого периода в сопоставимый вид с данными отчетного периода.

Общество в 2018 году оплатило 141 919,0 тыс. сом пению Фонду по управлению государственным имуществом при Правительстве КР за несвоевременную выплату дивидендов за период 13.08.2012 по 29.12.2016 года. Основанием послужили нормы статьи 31 Закона КР «Об акционерных обществах», исковое заявление в Межрайонный суд г. Бишкек № 07-4225 от 12.07.2018 г. и протокол совещания у председателя Государственного комитета промышленности, энергетики и недропользования КР.

Общество провело реклассификацию по начислению пени за несвоевременную выплату дивидендов.



Влияние данной реклассификации представлено следующим образом (в тысячах сом):

	Примечание	Суммы по предыдущей финансовой отчетности	Коррек- тивировки	Суммы по текущей отчетности
<b>Счета отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г.:</b>				
Нераспределенная прибыль(непокр. убыток) прошлых лет	17	-3 425 550,5	-141 919,0	-3 567 469,5

#### Примечание 4. Принципы учетной политики

##### *Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличности в кассе и остатков на расчетных счетах в банках, депозитов и ликвидных финансовых вложений на срок три месяца или менее с даты их приобретения.

##### *Товарно-материальные запасы*

ТМЗ учитываются по наименьшей стоимости из фактической себестоимости и чистой стоимости реализации. Если фактическая себестоимость ниже чистой стоимости реализации, то ТМЗ учитываются по фактической себестоимости. Если фактическая себестоимость выше чистой стоимости реализации, то ТМЗ учитываются по чистой стоимости реализации.

Чистая стоимость реализации является оценочной продажной стоимостью в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по реализации.

Фактическая себестоимость ТМЗ представляет собой затраты на приобретение, которые включают в себя стоимость покупки, пошлины на ввоз и другие налоги (кроме НДС и других налогов, которые впоследствии должны быть возмещены налоговыми органами), затраты на переработку, а также транспортные и прочие расходы, непосредственно связанные с приобретением, доставкой и приведением ТМЗ в надлежащее состояние, за вычетом торговых скидок и возврата переплат.

Стоимость топлива определяется по средневзвешенному методу, а остальных товарно-материальных запасов по методу ФИФО (по стоимости первых закупок).

##### *Дебиторская задолженность по основной деятельности*

Дебиторская задолженность отражается по сумме, указанной в счете-фактуре, и включает сумму налога на добавленную стоимость и налога с продаж в случае реализации за наличный расчет.

Дебиторская задолженность представлена в отчете по отпускной цене (товарная продукция). Дебиторская задолженность представляет суммы непогашенной задолженности за вычетом резервов по сомнительным долгам. Резервы по сомнительным долгам основаны на анализе прошлого опыта по погашению дебиторской задолженности. Ежеквартально рассчитывается процент погашаемости дебиторской задолженности. Рассчитанный процент соотносится к товарной продукции за каждый квартал. На получение данной дебиторской задолженности от государственных и общественных организаций влияют различные политические и экономические факторы.

Совокупные резервы, сформированные в течение года, вычитаются из дохода за год. Невозмещаемая дебиторская задолженность потребителей списывается за счет резервов по сомнительным долгам. Такая дебиторская задолженность списывается после проведения необходимых юридических процедур и определения суммы убытков. Возмещение ранее списанных сумм рассматривается как уменьшение резерва за текущий период.

##### *Основные средства*

Основные средства - это материальные долгосрочные активы длительного пользования, имеющие физическую натуральную форму, такие как здания, сооружения, рабочие машины и оборудование, транспортные средства, мебель и принадлежности, конторское оборудование, природные ресурсы и прочие основные средства.



Стоимость основных средств, переданных по разделительному балансу АО «Кыргызэнерго», отражена по переоцененной стоимости, которая представляет первоначальную стоимость активов с учетом их последующих переоценок за вычетом накопленного износа.

Общество признает основное средство на счетах бухгалтерского учета при соблюдении следующих обязательных условий:

- Общество приобрела или создает данный актив для использования в качестве основного средства;
- Общество получила контроль (как правило, право собственности) над данным активом;
- Срок службы актива составляет период более одного года;
- Стоимость актива превышает 100 минимальных заработных плат.

При переходе на МСФО Общество, в соответствии с МСФО 1 «Первое применение МСФО», использовала стоимость, определенную при проведенной ранее переоценке по решению Правительства Кыргызской Республики (переоценка проводилась на 1 января 1998 года). В дальнейшем Общество не проводила переоценку основных средств, ссылаясь на МСФО (IAS) 16 «Основные средства»: «Общество, использующая справедливую стоимость при применении исключения по предполагаемой стоимости, не обязана в последующем применять порядок учета по переоцененной стоимости за вычетом всей последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения».

Стоимость основных средств, приобретенных Обществом после реструктуризации, отражена по балансовой стоимости. Первоначальная стоимость основных средств включает расходы, понесенные в ходе строительных работ или стоимости приобретения активов, включая пошлины на импорт, невозмещаемые налоги и любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние для использования по назначению.

В финансовой отчетности Общество основные средства представляют активы, приобретенные Обществом с целью их долгосрочного использования в сфере материального производства, непромышленной сфере и с целью передачи в аренду.

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Объекты незавершенного строительства отражаются по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

Основные средства амортизируются с даты приобретения на основе прямолинейного метода с учетом сроков полезной службы, приведенных ниже. По вышедшим основным средствам расходы по износу не начисляются, начиная с даты, следующей за датой выбытия.

Группы основных средств	Срок полезной службы
Здания, сооружения и производственное оборудование	40-50 лет
Оборудование по передаче и распределению	30 лет
Механизмы и оборудование	10-30 лет
Транспортные средства	8-10 лет

Капитальные расходы по улучшению состояния, обновлению и ремонту основных средств капитализируются, если они увеличивают срок полезной службы актива или значительно повышают его производственную мощность. Прочие расходы по ремонту и техническому обслуживанию списываются по мере их возникновения. Значительные обновления и модернизация капитализируются, а замещенные активы списываются. Прибыли или убытки от выбытия актива определяются путем сравнения поступлений с балансовой стоимостью и относятся на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

Расходы на выплату процентов по займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются. Курсовая разница на сумму основного долга и сумму долга по процентам по займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируется.

#### **Нематериальные активы**

Стоимость нематериальных активов отражена по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и убытков от обесценения.

#### **Кредиторская задолженность**

На дату признания задолженность по краткосрочным и долгосрочным обязательствам, займам и кредитам отражается в учете по себестоимости. Впоследствии такая задолженность учитывается



по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между первоначальной стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### ***Займы и кредиты***

Займы первоначально признаются по стоимости приобретения. В последующих периодах займы отражаются по амортизируемой стоимости с применением эффективной ставки процента. Проценты к уплате отражаются как финансовые расходы по мере их начисления.

#### ***Долгосрочные инвестиции***

Долгосрочные инвестиции представлены акциями банка, долевым взносом в Простое Товарищество, совместные предприятия и отражены по покупной стоимости, которая, по мнению руководства, приближена к справедливой стоимости.

#### ***Условные активы и обязательства***

Условные обязательства отражаются в финансовой отчетности только в том случае, если в связи с погашением таких обязательств потребуется выбытие ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятности притока экономических выгод.

#### ***Налог на прибыль***

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по текущему налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год.

Отложенный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль и отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Изменение отложенных налогов за отчетный период отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе собственного капитала.

Общество отражает отложенные налоговые требования и обязательства как долгосрочные активы и долгосрочные обязательства, а текущий налог на прибыль, как краткосрочное обязательство.

#### ***Отчет о движении денежных средств***

Прилагаемый отчет о движении денежных средств подготовлен по прямому методу.

#### ***Пересчет иностранной валюты***

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в кыргызские сомы по учетному курсу НБ КР на дату составления балансового отчета.



Операции, выраженные в иностранных валютах, учитываются по учетному курсу НБ КР на дату проведения операции. Доходы и расходы, возникающие при пересчете, отражаются в составе чистой прибыли по операциям с иностранной валютой. Разницы между договорным курсом по определенной операции и учетным курсом НБ КР на дату операции признаются как доходы или убытки от курсовых разниц. Все доходы и убытки по денежным активам и обязательствам, выраженным в иностранной валюте, возникающие от изменения официального учетного курса, признаются как доходы или убытки от курсовых разниц.

Официальные обменные курсы:

	31.12. 2018 год	31.12. 2017 год
Кыргызский сом/1 доллар США	69,8500	68,8395
Кыргызский сом /1 Евро	80,0446	82,5936
Кыргызский сом/1 СПЗ*	96,8578	97,9656
Кыргызский сом/1 рубль	1,0047	1,1951

\*Специальные права заимствования («СПЗ») – единица измерения стоимости, определенная в соответствии с правилами оценки, установленными Международным Валютным Фондом по его СПЗ.

Сом не является конвертируемой валютой за пределами Кыргызской Республики.

### **Резервы**

Резервы признаются, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Общество ожидает возмещения затрат, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что вероятность получения такого возмещения высока.

### **Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность готова к выпуску.

### **Признание доходов и расходов**

Доход, полученный в результате основной деятельности, включает в себя доход от поставок электроэнергии и теплоты, регулирования частоты и подпиточной воды.

В соответствии с принципом начислений, доход от реализации считается полученным за тот отчетный период, когда право собственности за товары перешло к покупателю, или выполнены работы, оказаны услуги, независимо от того, получены или нет денежные средства и исходя из чего, доход состоит из общей суммы продаж за наличные, товаров и услуг, отпущенных в кредит за данный отчетный период.

Доходы на внутреннем рынке определяются на основе применения установленных тарифов на поставку электроэнергии, утвержденных Государственным департаментом по регулированию топливно-энергетического комплекса при Министерстве промышленности, энергетики и топливных ресурсов Кыргызской Республики, за реализацию различным Обществом потребителей. Доходы от экспорта определяются на основании экспортных соглашений с юридическими лицами иностранных государств.

Себестоимость реализации представляет собой сумму затрат на выработку электроэнергии и теплоты.

Себестоимость реализации включает прямые затраты на сырье и материалы, прямые затраты на труд, переменные и постоянные накладные расходы, непосредственно связанные с процессом выработки электроэнергии. Прямые затраты на сырье и материалы представляют собой стоимость их приобретения, прямые затраты на труд - заработную плату производственных рабочих, отчисления на социальное страхование. Переменные производственные накладные расходы представляют собой стоимость вспомогательных материалов, электроэнергии, воды, заработную плату вспомогательных и подсобных рабочих (ремонтники, уборщики), отчисления на



социальное страхование. Постоянные производственные накладные расходы включают - страхование, налоги на недвижимость, амортизация основных фондов и нематериальных активов производственного назначения, заработная плата и отчисления на социальное страхование управленческого персонала производственных подразделений (мастера, начальники участков, цехов), расходы по защите окружающей среды.

Так как электроэнергия не имеет материальной формы, себестоимость продажи электроэнергии равна сумме затрат по ее выработке в отчетном периоде.

Доходы от прочей деятельности - доходы от долевого участия других предприятий, дивиденды по акциям, процентный доход от инвестиций, реализованный доход по проданным инвестиционным ценным бумагам, доход от курсовых разниц по операциям с иностранной валютой, доход от реализации \ выбытия основных средств, полученные штрафы, пени, неустойки, не связанные с операционной деятельностью и др.

Расходы по прочей деятельности - расходы на выплату процентов по суммам задолженности банкам и небанковским учреждениям, проценты по просроченным ссудам, расходы на выплату процентов по финансируемой аренде, для эмитентов облигаций и аналогичных ценных бумаг - расходы по выплате процентов владельцам ценных бумаг, убытки от курсовых разниц по операциям с иностранной валютой, убытки от реализации \ выбытия основных средств, уплаченные штрафы, пени, неустойки и расходы по безнадежным долгам, не связанные с операционной деятельностью, доходы и расходы от дисконтирования задолженности по кредитам.

#### **Пенсионные обязательства**

Общество не несет расходов, связанных с пенсионным обеспечением сотрудников. В соответствии с требованиями законодательства Кыргызской Республики, Общество удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственные пенсионные фонды. Текущие взносы, производимые работодателем, рассчитываются как процент от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся вышеупомянутыми пенсионными фондами.

#### **Сегментная отчетность**

Руководство определило два компонента деятельности Общества: гидроэлектростанции и тепловых электростанций.

#### **Расходы на социальную сферу**

Общество отчисляет средства для содержания и обслуживания объектов жилищно-коммунальной и социальной сферы, а также для благосостояния своих работников, включая средства на строительство, развитие и содержание жилых домов. Данные расходы, включая расходы капитального характера, относятся на расходы в том периоде, когда они возникли.

#### **Примечание 5. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций**

С 1 января 2015 г. вступили в силу следующие новые и пересмотренные стандарты и разъяснения:

- «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов»;
- «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов»;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Программы с установленными выплатами: вознаграждения работникам».

Характер и влияние каждого нового стандарта/поправки описаны ниже:

#### **Поправки к МСФО (IAS) 19 «Программы с установленными выплатами: взносы работникам»**

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы при учете программ с установленными выплатами организация принимала во внимание взносы со стороны работников и третьих лиц. Если взносы связаны с оказанием услуг, они должны относиться на периоды оказания услуг в качестве отрицательного вознаграждения. Данные поправки разъясняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет оказания услуг, организация может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в периоде, в котором услуги были предоставлены, вместо того, чтобы относить взносы на сроки оказания услуг. Эта поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты. Эта поправка не применима к деятельности Группы, так как она не



имеет программ с установленными выплатами, предусматривающими взносы со стороны работников или третьих лиц.

#### **«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов»**

За исключением поправки, относящейся к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях», которое применяется к платежам, основанным на акциях, с датой предоставления 1 июля 2014 г. или после этой даты, все остальные поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты.

#### **МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»**

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет вопросы, связанные с определением условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями надления правами. Разъяснения соответствуют методу, использовавшемуся Группой для определения условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями надления правами, в предыдущих периодах. Кроме этого, Общество не предоставляла никаких вознаграждений на протяжении второй половины 2014 года 2015 и на протяжении 2016 г. Таким образом, данная поправка не повлияла на финансовую отчетность или учетную политику Группы.

#### **МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»**

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- Организация должна раскрывать информацию о суждениях, использованных руководством при применении критериев агрегирования, описанных в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, включая краткое описание агрегированных операционных сегментов и экономических характеристик (например, продажи и валовая маржа), использованных при оценке «аналогичности» сегментов; Сверх активов сегмента с общей суммой активов, также как и информацию об обязательствах по сегменту, требуется раскрывать только, если свертка предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

Общество применила данную поправку в отчетности согласно требованиям МСФО (IFRS) 8. См.Примечание «Сегментная отчетность».

#### **МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»**

Поправка применяется ретроспективно и поясняет в МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может быть переоценен с учетом наблюдаемых данных либо путем корректировки валовой балансовой стоимости актива до рыночной стоимости, либо путем определения рыночной стоимости, соответствующей балансовой стоимости актива и пропорциональной корректировки валовой балансовой стоимости таким образом, чтобы конечная балансовая стоимость равнялась рыночной стоимости. Кроме этого поясняется что, накопленная амортизация – это разница между валовой и балансовой стоимостями актива. Эта поправка не повлияла на финансовую отчетность, так как Общество не переоценивало активы в течение текущего периода.

#### **МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»**

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, в отношении которой применяются требования о раскрытии информации о связанных сторонах. Также организация, пользующаяся услугами управляющей организации, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющих компаний. Эта поправка не применяется к Группы, так как Общество не пользуется услугами, предоставляемыми управляющими компаниями.

#### **«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов»**

Данные поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты.

#### **МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»**

Поправка применяется перспективно и разъясняет исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- К сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия;



- Это исключение из сферы применения применяется только к учету в финансовой отчетности самих соглашений о совместном предпринимательстве.

Общество заключила соглашение о совместном предпринимательстве, но эта поправка не повлияла на финансовую отчетность Группы.

#### **МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»**

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IAS) 39. Общество не имеет активов, оцениваемых по справедливой стоимости, поэтому данная поправка не применяется к Группе.

#### **МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»**

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 определяет различие между инвестиционным имуществом и имуществом, занимаемым владельцем (т.е. основными средствами). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, применяется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. Данная поправка не повлияла на учетную политику Группы, так как в предыдущих и отчетном периодах Общество не имела инвестиционного имущества.

#### **«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов»**

##### **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 вступило в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. За исключением учета хеджирования, стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Общество применяет новый стандарт с требуемой даты вступления в силу и не пересчитала сравнительную информацию. В 2018 году Общество приступила к детальной оценке влияния МСФО (IFRS) 9. В целом, Общество не получила значительного влияния новых требований на свой отчет о финансовом положении и собственный капитал. Общество в настоящий момент оценивает суммы оценочного резерва по амортизированной стоимости краткосрочной и долгосрочной дебиторской задолженности, а так же полученных кредитов и займов. Инвестиции и запасы Общество учитывает по фактической (справедливой) стоимости.

##### **МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»**

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, а в апреле 2016 года были внесены поправки. Стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Примечание 6. Основные средства

Движение основных средств в 2018 году:

(тыс. сом)

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Канторское оборудование, мебель и принадлежности	Транспортные средства	Благоустройство земельных участков	Незавершенное строительство, оборудование к установке	Всего
Сальдо на начало года	19 936 359,5	29 909 605,3	113 262,9	240 127,6	52 768,8	2 914 754,0	53 166 878,1
Поступление с баланса на баланс		250,4	299,8	3823,5		7 005,7	11 379,4
Поступление новых ОС	550 151,4	1 680 824,4	79 300,6	86 696,2	4 549,1	3 743 963,4	6 145 485,1
Поступление из ТМЦ	5 107,8	3 915,7	491,8			(396 667,0)	(387 151,7)
Поступление ОС безвозмездно	761,1			859,8			1 620,9
Перемещения внутренние	(81,9)	378,5	(300,0)	3,4			0,00
Выбытие с баланса на баланс		(250,4)	(299,8)	(3 823,5)		(7 005,7)	(11 379,4)
Списано, ликвидировано	(1 298,3)	(95 919,6)	(3 385,5)	(384,1)			(100 987,5)
Реализация ОС		(18,7)		(36,8)		(10 045,9)	(10 101,4)
Выбытие прочие	(8)					(3 605 406,8)	(3 605 414,8)
Сальдо на конец	20 490 991,8	31 498 785,6	189 369,8	327 266,1	57 317,9	2 646 597,7	55 210 328,9
Износ							
Сальдо на начало года	2 819 175,8	3 399 560,4	70 833,3	93 061,6	13 231,6	0,00	6 395 862,7
Начисленный износ за 2018 год	312 160,8	1 394 044,9	12 564	20 183,40	5 982,5		1 744 955,6
Поступление внутр	56,7	988,6					1 045,3
Поступление с баланса на баланс		230,8	286,5				517,3
Перемещения	220,1	116,7	(340,1)	3,30			0,00
Выбытие с баланса на баланс		(230,7)	(248,8)	(37,8)			(517,3)
Списано, ликвидировано	(1 298,2)	(59 588,7)	(3 370,3)	(384,1)			(64 641,3)
Реализация ОС				(36,80)			(36,8)
Выбытие прочие	(8,30)	(0,5)		(0,7)			(9,5)
Сальдо на конец	3 130 326,9	4 735 121,5	79 686,9	112 826,6	19 214,1		8 077 176,0
Балансовая стоимость основных средств на 01.01.2018 года	17 117 183,9	26 510 044,9	42 429,6	147 066,0	39 537,2	2 914 754,0	46 771 015,6
Балансовая стоимость основных средств на 31.12.2018 года	17 360 664,9	26 763 664,1	109 682,9	214 439,5	38 103,8	2 646 597,7	47 133 152,9

Изношенность основных средств на конец 2017 года составила 12,0%, на конец 2018 года составила 14,6%.



Примечание 7. Нематериальные активы

						(тыс. сом)
	Лицензии	Программное обеспечение	Торговый знак	Авторские права	Прочие	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>						
Сальдо на начало		406 608,1	23,7	30,0	87,5	406 749,3
Поступления		2 024,3	-	-	-	2 024,3
Выбытие с баланса на баланс						
Выбытия						
Сальдо на конец		408 632,4	23,7	30,0	87,5	408 773,6
<b>Износ</b>						
Сальдо на начало		1253,8	23,7	30,0	87,5	1395,0
Поступление с баланса на баланс						
Начисления		686,5				686,5
Выбытие с баланса на баланс						
Выбытия						
Сальдо на конец		1 940,3	23,7	30,0	87,5	2 081,5
Остаточная стоимость на начало		405 354,3				405 354,3
Остаточная стоимость на конец		406 692,1	-	-	-	406 692,1

Примечание 8. Долгосрочные инвестиции

	(тыс. сом)	
Наименование	31.12.2018г.	31.12.2017г.
ОАО Оптима Банк (ранее «Юникредитбанк»)	10 719,8	10 719,8
Капининская ГЭС	521,5	521,5
Верхненарынский каскад ГЭС	24 161,0	-
Камбарата ГЭС пред-ТЭО	26 245,3	26 245,3
ОАО «КБ Кыргызстан»	1,0	1,0
Камбарата ГЭС 1	105 200,0	105 200,0
<b>Итого:</b>	<b>166 848,6</b>	<b>166 848,6</b>

Инвестиции представляют собой акции ОАО «Юникредитбанк», наследованные Компанией при разделении АО «Кыргызэнерго». Инвестиции отражены по покупной стоимости, которая, по мнению руководства, приближена к их справедливой стоимости.

Статья «Долгосрочные инвестиции» Камбарата ГЭС пред-ТЭО представляет собой вклад в простое товарищество по договору, заключенному между ЗАО «Интер РАО ЕЭС» и ОАО «ЭС». Инвестированные денежные средства использованы на выплату вознаграждений подрядчикам, назначенным для исполнения заказа о разработке пред-ТЭО. Основная цель простого товарищества – реализация проекта по завершению строительства Камбаратинских ГЭС-1 и ГЭС-2.

Инвестиции ОАО «ЭС» в ЗАО Камбаратинская ГЭС-1 составляют 80 000 тыс. сом – взнос в уставной капитал, 24 533,1 тыс. сом – дополнительно оплаченный капитал, 667,0 тыс. сом – выполненные работы. При консолидации данные инвестиции были откорректированы на сумму доходов, полученных ЗАО Камбаратинская ГЭС-1 за 2017 год в размере 79 441,9 тыс. сом. По методу долевого участия (100%) сумма дохода составила 79 441,9 тыс. сом.

Инвестиции ОАО «ЭС» в ЗАО «Верхние-нарынские ГЭС» составляют 24 161,0 тыс. сом. При консолидации данные инвестиции были откорректированы на сумму доходов, полученных ЗАО «Верхние-нарынские ГЭС» за 2017 год в размере 10 691,85 тыс. сом. По методу долевого участия (50%) сумма дохода составила 5 345,9 тыс. сом, при этом учтены доходы и убытки за прошлые года.

Примечание 9. Долгосрочная дебиторская задолженность

Наименование статьи	(тыс. сом)	
	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Ссуды работникам	29 315,5	29 872,3
Аванс по реконструкции ТЭЦ г. Бишкек (КНР)	1 273 443,6	0,0
Задолженность РЭКов	932 048,3	1 053 898,7
Дисконт по выданной ссуде	(16 411,8)	(17 208,8)
Дисконт на долгосрочную дебиторскую задолженность	(465 467,2)	(509 726,6)
<b>Итого:</b>	<b>1 752 928,4</b>	<b>556 835,6</b>

Движение дисконта по выданной ссуде за 2017 и 2018 годы составило:

Наименование статьи	(тыс. сом)	
	2018 год	2017 год
Дисконт на начало года	17 208,8	10 889,1
Начислен дисконт за год	-	6 319,7
Списан дисконт	797,0	-
<b>Дисконт на конец года</b>	<b>16 411,8</b>	<b>17 208,8</b>

Движение дисконта на долгосрочную дебиторскую задолженность за 2017 и 2018 годы составило:

Наименование статьи	(тыс. сом)	
	2018 год	2017 год
Дисконт на начало года	509 726,6	-
Начислен дисконт за год	-	509 726,6
Списан дисконт	44 259,4	-
<b>Дисконт на конец года</b>	<b>465 467,2</b>	<b>509 726,6</b>

Примечание 10. Авансы выданные

Наименование статьи	(тыс. сом)	
	2018 год	2017 год
Запасы, оплаченные авансом	39 195,30	41 049,8
Услуги, оплаченные авансом	124 698,60	239 407,7
Аренда, оплаченная авансом	-	-
Прочие виды авансированных платежей	45 539,90	79 596,2
Резерв под обесценение авансов	(12 232,7)	(17 363,7)
<b>Итого:</b>	<b>197 201,1</b>	<b>342 690,0</b>

Движение резерва за 2017 и 2018 годы составило

Наименование статьи	(тыс. сом)	
	2018 год	2017 год
Резерв на начало года	17 363,7	36 577,5
Начислен резерв за год использовано	(5 131,0)	(19 213,8)
<b>Резерв на конец года</b>	<b>12 232,7</b>	<b>17 363,7</b>

Примечание 11. Товарно-материальные запасы

Наименование статьи	(тыс. сом)	
	31 декабря 2018 год	31 декабря 2017 год
Запасы основных материалов	1 842 798,1	2 125 973,6
Товары	794,4	1 045,0
<b>Итого:</b>	<b>1 843 592,5</b>	<b>2 127 018,6</b>
<b>Запасы вспомогательных материалов</b>		
Топливо	51 086,4	38 807,5
Запасные части	422 025,3	403 671,4
Прочие материалы	356 962,1	525 877,1
МБП	54 106,6	46 832,1
<b>Итого запасы вспомогательных материалов</b>	<b>884 180,4</b>	<b>1 015 188,1</b>
<b>Всего:</b>	<b>2 727 772,9</b>	<b>3 142 206,7</b>



Примечание 12. Прочие краткосрочные активы

(тыс. сом)		
Наименование статьи	31 декабря 2018 год	31 декабря 2017 год
Дебиторская задолженность по прочим операциям	283 718,0	214 368,7
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(122 495,0)	(121 219,4)
<b>Итого:</b>	<b>161 223,0</b>	<b>93 149,3</b>

Движение резерва за 2017 и 2018 годы составило

(тыс. сом)		
Наименование статьи	2018 год	2017 год
Резерв на начало года	121 219,4	113 428,7
начислен резерв за год	1 275,6	7 790,7
использовано	-	-
<b>Резерв на конец года</b>	<b>122 495,0</b>	<b>121 219,4</b>

На основании договора купли продажи Общество выставляет пени потребителям электро- и тепло - энергии за несвоевременную оплату. В момент отражения пени в учете одновременно начисляется по акту резерв в размере 100%, и только по факту оплаты Общество признает доход от пени.

Примечание 13. Налоги, оплаченные авансом

(тыс. сом)		
Наименование статьи	31 декабря 2018 год	31 декабря 2017 год
Налоги, оплаченные авансом	150 394,7	14 300,9
Налоги к возмещению	176 965,0	70 426,4
<b>Итого:</b>	<b>327 359,7</b>	<b>84 727,3</b>

Примечание 14. Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» по состоянию на 31.12.18г. составляет 1 056 545,4 тыс. сом и представлена следующим образом:  
в том числе:

(тыс. сом)		
Наименование статьи	31 декабря 2018 год	31 декабря 2017 год
Счета к получению	1 429 437,7	1 404 767,1
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(372 892,3)	(384 708,0)
<b>Итого:</b>	<b>1 056 545,4</b>	<b>1 020 049,1</b>

Детализация резерва

Наименование статьи	31 декабря 2018 год	31 декабря 2017 год
<b>Электроэнергия</b>		
Экспорт		
Предприятия Казахстана	95 204,6	93 827,3
Предприятия Узбекистана	137 338,7	135 351,8
Предприятия Таджикистана	-	-
Китай	-	390,3
<b>Внутри страны</b>		
Распределительные группы		-
Промышленные группы	125 855,0	118 215,9
<b>Теплоэнергия</b>		
Потребители	9 471,8	32 833,2
Резерв по прочим	5 022,2	4 089,5
<b>Итого:</b>	<b>372 892,3</b>	<b>384 708,0</b>

Большая часть дебиторской задолженности по основной деятельности распределилась следующим образом:

Наименование статьи	31 декабря 2018 год	31 декабря 2017 год
<b>Электроэнергия</b>		
<b>Экспорт</b>		
Предприятия Казахстана	105 945,0	94 151,1
Предприятия Узбекистана	137 338,7	250 234,8
Предприятия Таджикистана	-	-
Китай	-	390,3
<b>Внутри страны</b>		
Распределительные группы	673 649,9	573 287,2
Промышленные группы	421 997,0	396 395,9
Организации	90 507,1	90 297,8
<b>Итого:</b>	<b>1 429 437,7</b>	<b>1 404 757,1</b>

Движение резерва за 2017 и 2018 годы составило:

Наименование статьи	2018 год	2017 год
Резерв на начало года	384 708,0	1 140 887,8
начислен резерв за год	(11 815,7)	(756 179,6)
использовано		0
<b>Резерв на конец года</b>	<b>372 892,3</b>	<b>384 708,0</b>

Примечание 15. Краткосрочные инвестиции

Наименование статьи	31 декабря 2018 год	31 декабря 2017 год
Депозит в ЗАО «ДемирКыргызИнтернейшнл»	0,2	0,2
Депозит в Ошском Филиале «Оптима Банк»	2 818,8	2 818,8
Текущая часть долгового обязательства ОАО «НарынГЭС»	373 730,8	373 730,8
<b>Итого:</b>	<b>376 549,8</b>	<b>376 549,8</b>

Примечание 16. Денежные средства

Денежные средства ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» по состоянию на 31.12.18г. составляют 1 628 149,5 тыс. сом и представлены следующим образом:

Наименование статьи	31 декабря 2018 год	31 декабря 2017 год
Денежные средства в банке	1 627 290,1	1 436 345,5
Денежные средства в кассе	859,4	2 115,4
<b>Итого денежные средства</b>	<b>1 628 149,5</b>	<b>1 438 460,9</b>
Эквиваленты денежных средств	-	-
<b>Итого:</b>	<b>1 628 149,5</b>	<b>1 438 460,9</b>



**Примечание 17. Акционерный капитал**

Количество зарегистрированных простых акций составляет 965 237 234 штук с номинальной стоимостью в 4,5878 сом за акцию. Все зарегистрированные акции выпущены и полностью оплачены.

Ниже представлен состав акционеров Общества на 31 декабря 2018 г.

Акционер	Доля владения %	Количество акций	Уставный капитал (тыс. сом)
ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания» Прямых инвестиций	80,4852	776 873 392	3 564 113,6
Социальный Фонд Кыргызской Республики	13,1740	127 160 322	583 381,8
Юридические лица	3,8729	58 382 433	171 501,9
Физические лица	2,4679	23 821 087	109 285,6
<b>Итого:</b>	<b>100</b>	<b>965 237 234</b>	<b>4 428 282,9</b>

Нераспределенная прибыль отражена нарастающим итогом с начала функционирования Общества.

**Прибыль на акцию**

В 2018 году Общество по результатам деятельности получило убыток в сумме 272 467,6 тыс. сом.

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций Общества (числитель), на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение этого периода (знаменатель).

Общество не имеет инструментов, конвертируемых в обыкновенные акции и потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Наименование статьи	2018 год	2017 год
Чистая прибыль, (убыток) принадлежащая акционерам (в тыс. сом)	(272 467,6)	3 953 482,9
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (шт.)	965 237 234	965 237 234
Базовая прибыль на акцию (в сомах на акцию)	(0,28)	4,1

**Примечание 18. Долгосрочные и Краткосрочные долговые обязательства**

Краткосрочные долговые обязательства ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» по состоянию на 31.12.18г. составляют 1 381 896,0 тыс. сом и представлены следующим образом:

**Краткосрочные долговые обязательства**

Наименование	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Текущая часть долгосрочных кредитов	856 007,5	1 100 086,6
Капитализированные проценты	5 367,5	5 289,8
<b>Итого по основной сумме</b>	<b>861 375,0</b>	<b>1 105 376,4</b>
Начисленные проценты	481 990,5	462 767,6
Штрафы	38 530,5	22 076,4
<b>Итого по процентам и штрафам</b>	<b>520 521,0</b>	<b>484 844,0</b>
<b>Всего по краткосрочным обязательствам</b>	<b>1 381 896,0</b>	<b>1 590 220,4</b>

Ниже представлена детальная информация о текущей части долгосрочных кредитов Общества:

Наименование кредитора	Валюта кредита	Сальдо на 31.12.2018 год		Сальдо на 31.12.2017 год	
		Иностранная валюта	тыс. сом	Иностранная валюта	тыс. сом
<b>Текущая часть долгосрочных кредитов</b>			<b>861 375,0</b>		<b>1 100 086,6</b>
МАР – дополнительный	СПЗ	477,7	46 272,8	477,739,6	46 802,1
МАР – реструктуризированный	СПЗ	416,7	40 364,1	277,824,0	27 217,2
МАР-3 (11млн. долл. США)	Доллар США	916,7	64 029,2	916,666,66	63 102,9
МАР– 4 (4 млн. долл. США)	Доллар США	320,5	22 385,7	320,482,92	22 061,9
Реструктуризированный кредит	Доллар США	820,5	57 313,2	895,110,3	61 618,9
МАР (чрезвычайная помощь)	Доллар США	476,2	33 261,1	476,179,1	32 779,9
АБР (49,6 млн.USD)	Доллар США	2 351,0	164 217,5	2,361,904,76	162 592,3
Кредит России (100,0 млн.USD)	Доллар США	1 400,0	97 790,0	2,800,000,0	192 750,6
Реструктуризация 2015 г. (2 028,3 млн.USD)	Доллар США	1 014,2	70 840,7	1,014,182,64	69 815,8
Реструктуризация 2015 г. (813,7 млн.SDR)	Доллар США	406,9	39 409,7	406,882,32	39 860,47
АКБ Пересвет	Доллар США	-	-	2 356 585,3	161 166,8
<b>Бюджетные ссуды</b>					
Кредит Камбар – Ата	Сом		76 875,0	-	76,875,0
1.23 млрд. сом					
3,3 млн. сом	Сом		582,3	-	776,5
2.2 млрд. сом	Сом		-	-	-
772,2 млн. сом	Сом		106 512,6	-	106 512,6
750,0 млн. сом	Сом		-	-	-
Реструктуризированный 2015 г. (72,3 млн. сом)	Сом		36 153,5	-	36 153,52
<b>Капитализированные проценты</b>		<b>76,8</b>	<b>6,367,5</b>		
Реструктуризированный кредит – МАР, Россия	Доллар США	76,8	6,367,5	76 842,96	5 289,8
<b>Итого основная сумма + капитализированные проценты</b>			<b>861 374,9</b>		<b>1 105 376,4</b>
<b>Начисленные проценты</b>			<b>481 990,5</b>		
МАР – дополнительный	СПЗ	38,7	3 748,1	55 338,17	5 421,2
МАР-реструктуризированный	СПЗ	786,2	76 154,1	523 685,25	51 303,1
МАР-3 (11млн. долл. США)	Доллар США	246,4	17 210,6	255 058,22	17 558,1
МАР–4 (4млн. долл. США)	Доллар США	65,4	5 965,3	86 375,8	5 946,1
Долгосрочный реструктуризированный кредит	Доллар США	891,4	62 264,4	976 390,4	67 214,2
МАР-чрезвычайная помощь	СПЗ			49 974,2	3 440,2
Фонд развития Камбарата (100,0 млн.\$)	Доллар США	1 356,9	94 779,7	1 520 572,6	104 675,46
АБР (49,6млн. долл. США)	Доллар США	163,9	11 449,4	109 152,3	7 514,0
АБР (52,75млн. долл.)	Доллар	17,4	1 215,1	5 492,88	378,1



Наименование кредитора	Валюта кредита	Сальдо на 31.12.2018 год		Сальдо на 31.12.2017 год	
		Иностранная валюта	тыс. сом	Иностранная валюта	тыс. сом
США)	США				
ТВЕА (386 млн. долл. США)	Доллар США	2 879,4	201 129,5	2 847 636,4	196 029,9
Бюджетный кредит 1.23 млрд. сом	Сом		2 808,3	-	3 287,2
МАР - чрезвычайная помощь (долл. США)	Доллар США	0,134	9,3		
Кредит ЕАБР (долл. США)	Доллар США	26,1	1 825,3		
МАР - чрезвычайная помощь (долл. США)	Доллар США	28,2	1 973,0		
МАР-чрезвычайная помощь (долл. США)	Доллар США	4,6	325,1		
МАР - чрезвычайная помощь (долл. США)	Доллар США	14,0	980,9		
МАР - чрезвычайная помощь (долл. США)	Доллар США	2,2	152,4		
<b>Штрафы</b>			<b>38 530,4</b>		<b>22 076,4</b>
МАР-дополнительный МАР-	СПЗ	3,7	355,5	3 670,5	359,6
реструктуризированный	СПЗ	183,9	17 812,9	122 604,9	12 011,1
МАР-3 (11млн. долл. США)	Доллар США	16,0	1 119,7	16 029,9	1 103,5
МАР- 4 (4млн. долл. США)	Доллар США	3,1	218,6	3 129,72	215,4
Реструктуризированный кредит	Доллар США	25,1	1 751,1	25 089,2	1 725,8
ТВЕА (386млн. долл. США)	Доллар США	14,7	1 024,9	14 673,2	1 010,1
МАР-чрезвычайный помощь	Доллар США	3,9	270,9	3 877,7	266,9
Фонд развития КР. 100млн. долл. США (Камбарата)	Доллар США	228,6	15 969,8	78 110,8	5 377,1
АБР 49.6млн. долл. США	Доллар США	0,1	7,0	100,32	6,9
<b>Всего текущая часть долгового обязательства</b>			<b>1 381 895,9</b>		<b>1 590 220,4</b>

#### Долгосрочные долговые обязательства

Долгосрочные долговые обязательства ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» по состоянию на 31.12.18г. составляют 44 779 937,2 тыс. сом (с учетом дисконтирования) и представлены следующим образом:

Наименование	31 декабря 2018 г	31 декабря 2017 г
Долгосрочные кредиты	45 279 849,4	42 659 868,2
Начисленные проценты	289 826,3	948 716,9
Долгосрочные капитализированные проценты	38 467,0	43 200,29
Штрафы	252 551,7	56 978,36
Дисконт	(1 080 757,2)	(749 802,1)
<b>Итого:</b>	<b>44 779 937,2</b>	<b>42 958 961,7</b>

Ниже представлена детальная информация о долгосрочных кредитах Общества:

Наименование кредиторов	Основная валюта	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
		инвалюта	тыс. сом	инвалюта	тыс. сом
<b>Основная сумма</b>			<b>45 279 849,0</b>		
<b>Кредиты:</b>					
МАР – дополнительный МАР -	СПЗ <sup>(1)</sup>	1 672,1	161 954,8	2 149 828,5	210 609,2
реструктуризированный	СПЗ <sup>(1)</sup>	-	-	416 735,9	40 825,8
Реструктуризированный кредит	Доллар США	5 296,1	369 930,7	6 191 183,6	426 198,0
МАР- 3(11млн. долл. США)	Доллар США	3 278,0	228 971,2	4 194 709,0	288 761,7
МАР – 4(4млн. долл. США)	Доллар США	1 762,6	123 121,5	2 083 139,02	143 402,2
Кредит АБР (49,6млн. долл. США)	Доллар США	26 459,9	1 848 225,2	см. счет 4182	?
100 млн. долл. США (Камбарата)	Доллар США	88 800,0	6 202 680,0	91 600 000,0	6 305 698,2
Кредит Камбар-Ата №2	Сом	-	864 843,7	См.счет 4130/3	
ТВЕА (386 млн. долл. США)	Доллар США	360 445,0	25 177 087,0	353 876 949,3	24 360 712,3
АБР(52,75млн. долл. США)	Доллар США	3 890,4	271 744,2	1 223 232,6	84 206,7
МАР-чрезвычайная помощь (6,4 млн. долл. США)	Доллар США	5 476,0	382 502,7	5 952 236,4	409 749,1
Кредит ЕАБР 2018год	Доллар США	5 807,1	405 629,0	-	-
Реструктуризация 2015 (USD)	Доллар США	3 695,4	258 127,3	3,695,452.42	254 393,1
Реструктуризация 2015 (SDR)	СПЗ	см. штраф		826,830.7	81 000,9
Реструктуризация от 28.09.2015 (USD)	Доллар США	-	-	1 014 182,8	69 815,8
Реструктуризация от 28.09.2015 (SDR)	СПЗ			406 882,4	39 860,5
Реструктуризация от 21.12.2015 (USD)	Доллар США	948,3	66 240,5	948,325.0	65 282,22
Реструктуризация от 16.02.2016 (USD)	Доллар США	3 318,8	231 820,6	3 318 835,47	228 466,9
Реструктуризация от 18.03.2016 (USD)	Доллар США	238,8	16 680,6	238 806,22	16 439,3
Реструктуризация от 18.03.2016 (SDR)	СПЗ	см. штраф		796 279,66	78 008,01
Реструктуризация от 24.06.2016 (USD)	Доллар США	3 130,1	218 639,6	3 130 129,95	215 476,6
Реструктуризация от 19.12.2016 (USD)	Доллар США	10 245,3	715 623,0	10,245,357,0	705 285,2
Реструктуризация от 19.12.2016 (SDR)	Доллар США	см. штраф		800 430,97	78 414,7
Реструктуризация от 31.12.2017 (USD)	Доллар США	10 369,6	724 315,6	10 369 585,9	713 837,1
Реструктуризация от 31.12.2017 (SDR)	Доллар США	1 234,9	119 607,7	1 234 879,2	120 975.68
<b>Бюджетные ссуды:</b>					
3.3 млн. сом	Сом	-	-	-	582.35
772,216 млн. сом	Сом	-	505 943,8	-	612 447.4
750.0 млн. сом	Сом	-	-	-	0.0
600.0 млн. сом	Сом	-	600 000,0	-	600,000.0
550.0 млн. сом	Сом	-	550 000,0	-	550,000.0
200.0 млн. сом	сом	-	200 000,0	-	200,000.0
1.23 млрд. сом	сом	-	-	-	941 718.8
500.0 млн. сом	сом	-	500 000,0	-	500 000.0



Наименование кредиторов	Основная валюта	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
		инвалюта	тыс. сом	инвалюта	тыс. сом
500.0 млн. сом	сом	-	500 000,0	-	500 000,0
Реструктуризация 2015 (KGS)	Сом	-	61 141,8	-	61,141.6
Реструктуризация от 28.09.2015 (KGS)	Сом	-	-	-	36 153,5
Реструктуризация от 21.12.2015 (KGS)	Сом	-	67 074,2	-	67,074.2
Реструктуризация от 16.02.2016 (KGS)	Сом	-	295 919,2	-	295 919,23
Реструктуризация от 18.03.2016 (KGS)	Сом	-	153 091,1	-	153 091,15
Реструктуризация от 24.06.2016 (KGS)	Сом	-	432 063,4	-	432 063,46
Реструктуризация от 19.12.2016 (KGS)	Сом	-	1 025 407,0	-	1 025 407,01
Реструктуризация от 31.12.2017 (KGS)	Сом	-	657 704,4	-	657 704,42
Реструктуризация 2018 год (KGS)	Сом	-	175,9	-	-
Реструктуризация 2018 год (USD)	Доллар США	13 078,5	913 533,8	-	-
Реструктуризация 2018 год (SDR)	СПЗ	1 924,7	186 419,1	-	-
Долгосрочный просроченный процент по реструктурированному кредиту	Доллар США	3 210,3	224 237,0	см счет 4190/3	-
Начисленные проценты по реструктуризации кредитов (долгосрочных)	Доллар США	277,6	19 387,3	см счет 4190/5	-
<b>Долгосрочные проценты</b>			<b>289 826,3</b>		<b>1,726,401.89</b>
МАР - реструктуризированный	СПЗ <sup>(1)</sup>	468,8	45 403,7	1 157 815,6	113 426,1
МАР-3(11млн. долл. США)	Доллар США	187,3	13 082,0	321 225,1	22 113,0
МАР- 4(4млн. долл. США)	Доллар США	41,8	2 922,0	88 458,8	6 089,5
МАР - чрезвычайная помощь (6,4 млн. долл. США)	Доллар США	-	-	40 287,7	2 773,4
Фонд развития 100 млн. долл. США (Россия)	Доллар США	3 270,1	228 418,6	6 501 948,6	447 560,9
Реструктуризированный кредит	Доллар США	-	-	4 359 516,09	300 106,9
ТВЕА 386 млн. долл. США	Доллар США	-	-	819 579,8	56 419,5
АБР 49.6 млн. долл. США	Доллар США	-	-	2 871,3	197,7
<b>Капитализированные проценты</b>			<b>38 467,0</b>		
Долгосрочные капитализированные проценты	Доллар США	550,7	38 467,0	627 550,9	43 200,3
<b>Штрафы</b>			<b>252 551,8</b>		<b>56 978,4</b>
МАР – дополнительный	СДР	-	-	3 670,4	359,6
МАР - (реструктуризированный)	СПЗ	183,9	17 812,9	367 814,9	36 033,2

Наименование кредиторов	Основная валюта	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
		инвалюта	тыс. сом	инвалюта	тыс. сом
МАР-3 (11млн. долл. США)	Доллар США	-	-	16 029.9	1 103.5
МАР-4 (4млн. долл. США)	Доллар США	-	-	3 129.9	215.5
Реструктуризированный кредит	Доллар США	-	-	25 069.7	1 725.8
TBEA 386 млн. долл. США	Доллар США	-	-	14 673.4	1 010.1
Россия (100 млн. долл. США)	Доллар США	-	-	236 155.6	16 256.8
АБР (49.6млн. долл. США)	Доллар США	-	-	100.38	6.9
МАР-чрезвычайная помощь (6,4 млн. долл. США)	Доллар США	-	-	3 877.9	267.0
Реструктуризация 2015 год (SDR)	СПЗ	826,8	80 085,0	-	-
Реструктуризация от 19.12.16 (SDR)	СПЗ	800,4	77 528,0	-	-
Реструктуризация от 18.03.16 (SDR)	СПЗ	796,3	77 125,9	-	-
<b>Всего долгосрочные кредиты</b>			<b>45 860 694,1</b>		<b>43 708 763,6</b>

#### Основные кредиты

ОАО «Электрические станции» имеет ряд долгосрочных кредитов, которые представлены различными международными финансовыми учреждениями Правительству Кыргызской Республики через Министерство Финансов Кыргызской Республики. В дальнейшем Министерство Финансов Кыргызской Республики (Кредитор) и Общество (Заемщик) заключили долговые соглашения, в которых источником предоставленных Обществу государственных кредитов являются конкретные кредиты международных финансовых учреждений, полученные Правительством Кыргызской Республики. Все долговые обязательства выражены в иностранной валюте.

Общество имеет ряд долгосрочных обязательств по полученным кредитам, большую часть из которых, представляют займы от Международной Ассоциации Развития (далее МАР), Азиатского Банка Развития (АБР) рекредитованные через Министерство Финансов Кыргызской Республики для финансирования проектов «Восстановление сетей электроснабжения и центрального отопления», «Срочная помощь энергосектору», «Оказание чрезвычайной помощи энергосектору», «Реабилитация энергосектора».

По кредиту АБР 49,6 млн. долларов США в рамках проекта «Реабилитации энергосектора – Реконструкция КТ ГЭС фаза 1» освоено в 2018 году – 13 003,3 тыс. долларов США. Всего освоено 31 183,7 тыс. долларов США. Срок погашения с 01.02.2018 года по 01.08.2038 года.

В 2014 году подписано соглашение с Китайской компанией TBEA для финансирования проекта «Модернизация ТЭЦ г. Бишкек» на сумму 386,0 млн. долларов США. Освоено в 2018 году – 6 668,1 тыс. долларов США. Всего освоено 360 445,1 тыс. долларов США. Срок погашения до 21 сентября 2034 года, льготный период 11 лет.

По кредиту АБР 52,75 млн. долларов США в рамках проекта «Реабилитации энергосектора – Реконструкция КТ ГЭС фаза 2» освоено в 2018 году – 2 667,2 тыс. долларов США. Всего освоено 3 890,4 тыс. долларов США. Срок погашения с 15.03.2024 года по 15.09.2040 года

По кредиту ЕАБР 100,0 млн. долларов США в рамках проекта «Реабилитация Токтогульской ГЭС фаза 2» освоено в 2018 году – 5 807,1 тыс. долларов США. Всего освоено 5 807,1 тыс. долларов США. Срок погашения с 15.03.2023 года по 15.03.2036 года



Основные условия займов, предоставленных Министерством финансов КР.

Суммы указаны в тысячах

Наименование	Валюта	Дата договора*	Дата погашения	% ставка
Министерства финансов КР. Бюджетная ссуда 1230,0 млн. сом	тыс. сом	20.05.2010	2015-2030	3
Министерства финансов КР. Бюджетная ссуда 3,3 млн. сом	тыс. сом	12.08.2014	2015-2019	0
Министерства финансов КР. Бюджетная ссуда 772,2 млн. сом	тыс. сом	08.08.2014	2017-2024	0
Министерства финансов КР. Бюджетная ссуда 600,0 млн. сом	тыс. сом	23.07.2015	2020-2022	0
Министерства финансов КР. Бюджетная ссуда 550,0 млн. сом	тыс. сом	29.09.2015	2023-2024	0
Министерства финансов КР. Бюджетная ссуда 200,0 млн. сом	тыс. сом	22.12.2015	2022-2023	0
Министерства финансов КР. Бюджетная ссуда 500,0 млн. сом	тыс. сом	28.12.2016	2020-2021	0
Министерства финансов КР. Бюджетная ссуда 500,0 млн. сом	тыс. сом	09.03.2016	2022-2023	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация 2015г (61,1млн. сом)	тыс. сом	06.08.2015	2020-2021	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация от 28.09.15г (72,3млн. сом)	тыс. сом	29.09.2015	2018-2019	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация от 21.12.15г (67,1 млн. сом)	тыс. сом	22.12.2015	2022	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация от 16.02.16г (295,9 млн. сом)	тыс. сом	09.03.2016	2022-2023	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация от 18.03.16г (153,1 млн. сом)	тыс. сом	24.03.2016	2022-2023	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация от 24.06.16г (432,1 млн. сом)	тыс. сом	29.06.2016	2036-2037	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация от 19.12.16г (75,0 млн. сом)	тыс. сом	26.12.2016	2035-2037	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация от 19.12.16г (950,4 млн. сом)	тыс. сом	26.12.2016	2035-2037	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация от 31.12.16г (657,7 млн. сом)	тыс. сом	19.01.2018	2038-2040	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация от 31.01.18г (175,9 тыс. сом)	тыс. сом	19.01.2018	2038-2040	0
Министерства финансов КР. MAP –дополнительный (7 166,1 тыс.SDR)	тыс. SDR	05.02.2004	2015-2023	6
Министерства финансов КР. MAP –реструктуризированный (6 515,6 тыс.SDR)	тыс. SDR	27.01.2012	2015-2021	6
Министерства финансов КР. MAP-3 (11млн.USD)	тыс. USD	25.02.2009	2015-2023	3
Министерства финансов КР. MAP-4 (4млн.USD)	тыс. USD	30.06.2010	2015-2025	3
Министерства финансов КР. MAP- чрезвычайная помощь (6,4млн.USD)	тыс. USD	05.03.2011	2015-2031	2,5
Министерства финансов КР. MAP –реструктуризированный кредит (26 100,4 тыс. USD)	тыс. USD	20.12.2007	2015-2025	4
Министерства финансов КР. АБР (49,6 млн. USD)	тыс. USD	14.03.2013	2018-2038	1,5

Министерства финансов КР. АБР (52,7 млн. USD)	тыс. USD	31.12.2015	2016-2040	1,5
Министерства финансов КР. Кредит России 100млн. USD (КА ГЭС)	тыс. USD	24.12.2009	2009-2030	3,5
Министерства финансов КР. Кредит ТБЕА (386,0 млн. USD)	тыс. USD	25.04.2014	2015-2034	2
Министерства финансов КР. Кредит ЕАБР (100,0 млн. USD)	тыс. USD	25.03.2016	2016-2036	1,5
Министерства финансов КР. Реструктуризация 2015г (826,8тыс. SDR)	тыс. SDR	06.08.2015	2020-2021	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация 06.08.2015г (3 695,4тыс. USD)	тыс. USD	06.08.2015	2020-2021	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация 28.09.15г (813,76 тыс. SDR)	тыс. SDR	29.09.2015	2018-2019	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация 28.09.15г (2 028 млн. USD)	тыс. USD	29.09.2015	2018-2019	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация 21.12.2015г (948,3 тыс. USD)	тыс. USD	22.12.2015	2022	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация 16.02.2016г (3 318,8 тыс. USD)	тыс. USD	09.03.2016	2022-2023	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация 18.03.2016г (796,3 тыс. SDR)	тыс. SDR	24.03.2016	2022-2023	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация 18.03.2016г (238,8тыс. USD)	тыс. USD	24.03.2016	2022-2023	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация 24.06.2016г (3 130,1 тыс. USD)	тыс. USD	29.06.2016	2036-2037	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация 19.12.2016г (800,4 тыс. SDR)	тыс. SDR	26.12.2016	2035-2037	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация 19.12.2016г (10 170,1 тыс. USD)	тыс. USD	26.12.2016	2035-2037	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация 19.12.2016г (75,3 тыс. USD)	тыс. USD	26.12.2016	2035-2037	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация 31.12.2017г (1 234,9 тыс. SDR)	тыс. SDR	19.01.2018	2038-2040	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация 31.01.2018г (1 924,7тыс. SDR)	тыс. SDR	19.01.2018	2038-2040	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация 31.12.2017г (10 369,6 тыс. USD)	тыс. USD	19.01.2018	2038-2040	0
Министерства финансов КР. Реструктуризация 31.01.2018г (13 078,5 тыс. USD)	тыс. USD	19.01.2018	2038-2040	0

\*Дата договора – это дата заключения договора или дата заключения действующего дополнительного соглашения к основному договору.



**Движение по заемным средствам**

Суммы указаны в тысячах

Наименование	Валюта	Фактически получено	Погашено	Остаток задолженности к погашению на 31.12.2018г.
Министерства финансов КР. Бюджетная ссуда 1230,0 млн. сом	тыс. сом		106 565,6	944 527,0
Министерства финансов КР. Бюджетная ссуда 3,3 млн. сом	тыс. сом		776,5	582,4
Министерства финансов КР. Бюджетная ссуда 772,2 млн. сом	тыс. сом		106 512,6	612 447,4
Министерства финансов КР. Бюджетная ссуда 600,0 млн. сом	тыс. сом			600 000,0
Министерства финансов КР. Бюджетная ссуда 550,0 млн. сом	тыс. сом			550 000,0
Министерства финансов КР. Бюджетная ссуда 200,0 млн. сом	тыс. сом			200 000,0
Министерства финансов КР. Бюджетная ссуда 500,0 млн. сом	тыс. сом			500 000,0
Министерства финансов КР. Бюджетная ссуда 500,0 млн. сом	тыс. сом			500 000,0
Министерства финансов КР. Реструктуризация 2015г (61,1млн. сом)	тыс. сом			61 141,6
Министерства финансов КР. Реструктуризация от 28.09.15г (72,3млн. сом)	тыс. сом		36 153,5	36 153,5
Министерства финансов КР. Реструктуризация от 21.12.15г (67,1 млн. сом)	тыс. сом			67 074,2
Министерства финансов КР. Реструктуризация от 16.02.16г (295,9 млн. сом)	тыс. сом			295 919,2
Министерства финансов КР. Реструктуризация от 18.03.16г (153,1 млн. сом)	тыс. сом			153 091,2
Министерства финансов КР. Реструктуризация от 24.06.16г (432,1 млн. сом)	тыс. сом			432 063,5
Министерства финансов КР. Реструктуризация от 19.12.16г (75,0 млн. сом)	тыс. сом			75 000,0
Министерства финансов КР. Реструктуризация от 19.12.16г (950,4 млн. сом)	тыс. сом			950 407,0
Министерства финансов КР. Реструктуризация от 31.12.16г (657,7 млн. сом)	тыс. сом			657 704,4
Министерства финансов КР. Реструктуризация от 31.01.18г (175,9 тыс. сом)	тыс. сом			175,9
Министерства финансов КР. МАР – дополнительный (7 166,1 тыс.SDR)	тыс. SDR			2 192,2
	тыс. сом			212 331,3
Министерства финансов КР. МАР – реструктуризированный (6 515,6 тыс.SDR)	тыс. SDR			2 039,6
	тыс. сом			197 547,7

Министерства финансов КР. МАР-3 (11млн.USD)	тыс. USD		857,5	4 644,4
	тыс. сом		58 633,7	324 412,8
Министерства финансов КР. МАР-4 (4млн.USD)	тыс. USD		303,8	2 213,5
	тыс. сом		20 767,0	154 613,1
Министерства финансов КР. МАР-чрезвычайная помощь (6,4млн.USD)	тыс. USD		455,3	6 005,4
	тыс. сом		31 121,9	419 475,3
Министерства финансов КР. МАР – реструктуризированный кредит (26 100,4 тыс. USD)	тыс. USD		1 197,5	11 148,4
	тыс. сом		82 113,0	778 718,1
Министерства финансов КР. АБР (49,6 млн. USD)	тыс. USD	13 000,3	2 154,7	28 974,9
	тыс. сом	894 667,3	147 320,1	2 023 899,1
Министерства финансов КР. АБР (52,7 млн. USD)	тыс. USD	2 667,2	21,7	3 907,8
	тыс. сом	182 397,2	1 512,3	272 959,3
Министерства финансов КР. Кредит России 100млн. USD (КА ГЭС)	тыс. USD		6 707,5	95 055,7
	тыс. сом		463 317,1	6 639 638,1
Министерства финансов КР. Кредит ТБЕА (386,0 млн. USD)	тыс. USD	6 568,1	1 838,2	363 339,2
	тыс. сом	454 709,9	126 126,1	25 379 241,5
Министерства финансов КР. Кредит ЕАБР (100,0 млн. USD)	тыс. USD	5 807,1	25,6	5 833,3
	тыс. сом	397 488,7	1 788,2	407 454,3
Министерства финансов КР. Реструктуризация 2015г (826,8тыс. SDR)	тыс. SDR			826,8
	тыс. сом			80 085,0
Министерства финансов КР. Реструктуризация 08.08.2015г (3 695,4тыс. USD)	тыс. USD			3 695,5
	тыс. сом			258 127,4
Министерства финансов КР. Реструктуризация 28.09.15г (813,76 тыс. SDR)	тыс. SDR			406,9
	тыс. сом			39 409,7
Министерства финансов КР. Реструктуризация 28.09.15г (2 028 млн. USD)	тыс. USD		877,3	1 014,2
	тыс. сом		59 950,5	70 840,7
Министерства финансов КР. Реструктуризация 21.12.2015г (948,3 тыс. USD)	тыс. USD			948,3
	тыс. сом			66 240,5
Министерства финансов КР. Реструктуризация 16.02.2016г (3 318,8 тыс. USD)	тыс. USD			3 318,8
	тыс. сом			231 820,7
Министерства финансов КР. Реструктуризация 18.03.2016г (796,3 тыс. SDR)	тыс. SDR			796,3
	тыс. сом			77 125,9
Министерства финансов КР. Реструктуризация 18.03.2016г (238,8тыс. USD)	тыс. USD			238,8
	тыс. сом			16 680,6
Министерства финансов КР. Реструктуризация 24.06.2016г (3 130,1 тыс. USD)	тыс. USD			3 130,1
	тыс. сом			218 639,8
Министерства финансов КР. Реструктуризация 19.12.2016г (800,4 тыс. SDR)	тыс. SDR			800,4
	тыс. сом			77 528,0
Министерства финансов КР. Реструктуризация 19.12.2016г (10 170,1 тыс. USD)	тыс. USD			10 170,1
	тыс. сом			710 382,2



Министерства финансов КР. Реструктуризация 19.12.2016г (75,3 тыс. USD)	тыс. USD			75,2
	тыс. сом			5 256,0
Министерства финансов КР. Реструктуризация 31.12.2017г (1 234,9 тыс. SDR)	тыс. SDR			1 234,9
	тыс. сом			119 607,7
Министерства финансов КР. Реструктуризация 31.01.2018г (1 924,7тыс. SDR)	тыс. SDR			1 924,7
	тыс. сом			186 419,2
Министерства финансов КР. Реструктуризация 31.12.2017г (10 369,6 тыс. USD)	тыс. USD			10 369,6
	тыс. сом			724 315,6
Министерства финансов КР. Реструктуризация 31.01.2018г (13 078,5 тыс. USD)	тыс. USD			13 078,5
	тыс. сом			913 533,8
Начисленные проценты	тыс. сом	822 204,0		
Начисленные финсанкции	тыс. сом	1 312,8		
Курсовая разница за 2018г	тыс. сом	519 028,8		
Произведенные корректировки по курсовым разницам за 2018г	тыс. сом	74 780,0		
Погашено АКБ «Пересвет»	тыс. сом		161 383,5	
<b>Итого:</b>		<b>3 346 588,7</b>	<b>1 404 041,6</b>	<b>47 242 590,4</b>

Невыплаченная сумма по кредитам на 31.12.2017г. составляет 45 300 043,3 тыс. сом.

Невыплаченная сумма по кредитам на 31.12.2018г. составляет 47 242 590,4 тыс. сом.

#### Активы, выступающие в качестве залога

В соответствии с условиями Долговых Обязательств по кредитам и бюджетным ссудам:

- 8 млн. долларов США - Долговое обязательство №8-000/11 от 23.01.2008 г.;
- Кредит Всемирного Банка по проекту «Срочная помощь энергетическому сектору» - 11 млн. долларов США - Долговое обязательство № 8-000/16 от 25.02.2009 г.
- Кредит Всемирного Банка по проекту «Срочная помощь энергетическому сектору» – 4 млн. долларов США – Долговое обязательство № 19-05/11 от 30.06.2010 г.
- Кредит 100 млн. долл. США для завершения первого пускового комплекса Камбаратинской ГЭС-2 – Долговое обязательство №КД1-3 от 24.12.2009 г.
- Кредит Всемирного Банка по проекту «Оказание чрезвычайной помощи» - 6.4 млн. долларов США - Долговое обязательство № 19-05/22 от 05/03/2011г.
- Кредит МАР (Реструктуризация просроченной задолженности по распоряжению ПКР №490-Р от 18/10/2011г.) 6 515,6 тыс. СПЗ – Долговое обязательство № 19-05/76 от 27/01/12г.

в качестве залога выступает имущественный комплекс филиала ОАО «Электрические станции» - Камбаратинская ГЭС-2 (земля, здания, сооружения, оборудование). Договор о залоге № 10-2010/29/1-КД от 03/03/2010 года. Дополнительные договора о внесении изменений и дополнений к договору о залоге от 19/03/2013 года, от 19/11/2014 года.

#### Дисконт по займу

В соответствии с учетной политикой и МСФО, Группа произвела расчеты по дисконтированной стоимости кредитов, предоставленных Министерством финансов КР. (ГОРЭ), в т. ч. кредит МАР по проекту «Оказание чрезвычайной помощи» 6.4 млн. долларов США, кредит Азиатского Банка Развития 49.6 млн. долларов США, кредит Азиатского Банка Развития 52,75 млн. долларов США, кредит Китайской Группы ТВЕА 386.0 млн. долларов США.

По вышеуказанным кредитам в 2018 году освоение составило:

- по кредиту АБР (49,6млн. долларов США) – 13,0 млн. долларов США,
- по кредиту АБР (52,75млн. долларов США) – 2,7 млн. долларов США,
- по кредиту ЕАБР (100,0 млн. долларов США) – 5,8 млн. долларов США,
- по кредиту ТВЕА (386млн. долларов США) – 6,6 млн. долларов США.

Погашение основной суммы по этим кредитам, согласно графикам погашения по подписанным долговым обязательствам начнется с 2018, 2020 года.

В связи с этим, расчеты по дисконтированию стоимости кредитов производились только по начисленным процентам за 2018 год.

Ниже представлена детальная информация о дисконтируемых кредитах Группы:

Наименование статьи	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
МАР - чрезвычайная помощь	14 660,9	24 079,6
АБР (49,6 млн. долл. США)	140 578,1	115 126,0
ТВЕА (386 млн. долл. США)	894 154,0	604 674,7
АБР (52,75 млн. долл. США)	31 364,2	5 921,8
<b>Итого:</b>	<b>1 080 757,2</b>	<b>749 802,1</b>

#### Примечание 19. Доходы будущих периодов

Отсроченные доходы ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» по состоянию на 31.12.18г. составляют 5 492 852,8 тыс. сом и представлены следующим образом:

Наименование статьи	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Камбаратинские ГЭС	3 661 156,0	3 704 988,0
Атбашинская ГЭС	52 106,0	53 575,7
АиЦПС	1 779 590,8	1 084 569,2
<b>Итого:</b>	<b>5 492 852,8</b>	<b>4 843 132,9</b>

Отсроченные доходы предусматривает учет вноса в уставный капитал в рамках реализации проекта «Реконструкция Ат-Баши ГЭС» в соответствии с контрактом №Д-34-32/76 от 13 марта 2017 года (грант) и вноса в уставной капитал средств в рамках реализации проекта «Реабилитация Токтогульской ГЭС Фаза 2» в соответствии с пунктом 2.1 долгового обязательства №19-5/81 от 31.12.2015г.

#### Примечание 20. Отложенные налоговые обязательства

Отложенные налоговые обязательства ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» по состоянию на 31.12.18г. составляют 903 587,0 тыс. сом и представлены следующим образом:

Наименование статьи	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Отложенные налоговые обязательства	903 587,0	623 401,5
в т.ч. начислено	280 185,5	246 567,6
<b>Итого:</b>	<b>903 587,0</b>	<b>623 401,5</b>

Отсроченные налоговые активы и обязательства исчисляются по всем временным разницам с использованием действующей налоговой ставки в 10%.

#### Примечание 21. Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» по состоянию на 31.12.18г. составляют 1 933 783,0 тыс. сом и представлены следующим образом:

Наименование статьи	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Счета к уплате за приобретенные запасы	1 707 786,30	2 156 177,10
Счета к уплате за приобретенную энергию	8,00	70 919,60
Счета к уплате за полученные услуги	110 735,70	12 259,80
Счета к уплате за выполненные, СМ и ПИ работы	109 456,90	203 864,00
Счета к уплате за приобретенные путевки	0,00	0,00
Счета к уплате за аренду	46,90	86,30
Счета к уплате прочие	0,00	112,50
Прочие счета к уплате	5 749,20	1 817,6
<b>Итого по счетам к уплате</b>	<b>1 933 783,0</b>	<b>2 445 236,9</b>

Кредиторская задолженность представлена задолженностью поставщикам за поставленную электроэнергию, за полученные ТМЦ и оказанные услуги.



**Примечание 22. Авансы полученные**

Авансы, полученные ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» по состоянию на 31.12.18г. составляют 6 644,6 тыс. сом и представлены следующим образом:

	(тыс. сом)	
Наименование статьи	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Авансы, полученные за товар	6 644,6	25 745,4
Авансы, полученные за ТМЗ	0	0
<b>Итого:</b>	<b>6 644,6</b>	<b>25 745,4</b>

**Примечание 23. Налоговые обязательства**

Налоговые обязательства ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» по состоянию на 31.12.18г. составляют 19 819,8 тыс. сом и представлены следующим образом:

	(тыс. сом)	
Наименование статьи	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Налог на прибыль	0	0
Подоходный налог на доходы физических лиц	19 689,90	31 383,70
НДС к оплате	0	0
Налог с продаж	0	0
Налог на движимое имущество	0	0
Прочие	129,90	7 487,70
<b>Итого:</b>	<b>19 819,8</b>	<b>38 871,4</b>

Обязательства по налогам отражаются по методу начисления.

**Примечание 24. Краткосрочные начисленные и прочие обязательства**

Краткосрочные начисленные и прочие обязательства ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» по состоянию на 31.12.18г. составляют 690 200,4 тыс. сом и представлены следующим образом:

	(тыс. сом)	
Наименование статьи	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Начисленная заработная плата	262 446,7	324 496,7
Начисленные взносы на социальное страхование	48 377,9	97 068,8
Дивиденды к выплате	45 258,2	45 367,9
Начисленные отпускные и вознаграждения	3,3	-
Прочие краткосрочные обязательства к выплате	256 535,6	229 975,2
<b>Итого:</b>	<b>612 621,7</b>	<b>696 908,6</b>
Резерв на отпуск	66 167,3	29 066,6
Резерв на соцстрах	11 411,4	5 022,8
<b>Итого:</b>	<b>77 578,7</b>	<b>34 089,4</b>
<b>Всего:</b>	<b>690 200,4</b>	<b>730 998,0</b>

**Примечание 25. Выручка от реализации**

Доход от передачи электроэнергии и регулирования частоты, полученный ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» за 2018 год составляет 10 617 981,0 тыс. сом и представлен следующим образом:

	(тыс. сом)	
Наименование статьи	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Доходы от реализации э/энергии - экспорт	1 108 111,1	1 688 579,2
Доходы от реализации э/энергии - внутренний рынок	-	7 597 398,0
<b>Итого:</b>	<b>9 375 064,8</b>	<b>9 285 977,3</b>
Доходы от реализации т/энергии	1 080 603,7	1 069 390,9
Доходы от услуг по тепло энергии (подпиточной воды)	162 312,5	167 671,0
Доходы от конденсата	0,0	0
<b>Итого:</b>	<b>1 242 916,2</b>	<b>1 237 061,9</b>
<b>Всего:</b>	<b>10 617 981,0</b>	<b>10 523 039,2</b>

**Примечание 26. Себестоимость реализации**

Себестоимость реализации ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» за 2018 год составляет 8 184 301,9 тыс. сом и представлена следующим образом:

(тыс. сом)		
Наименование статьи	2018 г.	2017 г.
<b>Себестоимость электроэнергии</b>	<b>5 213 152,2</b>	<b>4 199 159,7</b>
Заработная плата	1 026 899,4	942 590,7
Отчисления в Социальный фонд	171 617,3	158 006,1
Амортизация производственного оборудования	1 189 946,0	744 991,9
Ремонт производственного оборудования	550 774,2	399 888,3
Прочие производственные расходы	2 274 115,3	1 953 682,7
<b>Себестоимость тепло энергии</b>	<b>2 753 447,0</b>	<b>2 447 561,4</b>
Заработная плата	273 624,4	271 343,1
Отчисления в Социальный фонд	45 934,3	45 718,2
Амортизация производственного оборудования	523 268,6	198 776,4
Ремонт производственного оборудования	261 182,5	237 737,9
Прочие производственные расходы	1 649 437,2	1 693 985,8
<b>Себестоимость подпиточной воды</b>	<b>217 702,7</b>	<b>214 325,1</b>
<b>Итого:</b>	<b>8 184 301,9</b>	<b>6 861 046,2</b>

**Примечание 27. Прочие доходы от операционной деятельности**

Прочие доходы от операционной деятельности ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» за 2018 год составляют 157 394,8 тыс. сом и представлены следующим образом:

(тыс. сом)		
Наименование статьи	2018г.	2017г.
Доходы от реализации ТМЗ	34 998,5	12 138,5
Доходы от социальной сферы	42 284,9	41 159,4
Доходы от выполненных работ, оказанных услуг	6 026,5	102 969,6
Доходы от услуг гостиницы	2 125,0	2 083,5
Доходы от реализации продукции комбината питания	8 750,6	11 797,8
Доходы от аренды	17 463,5	14 864,8
Доход относящиеся к амортизационным активам	45 613,8	44 440,9
Доходы от прочей реализации	152,0	745,7
<b>Итого:</b>	<b>157 394,8</b>	<b>230 200,2</b>

**Примечание 28. Прочие расходы от операционной деятельности**

Прочие расходы от операционной деятельности ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» за 2018 год составляют 352 328,4 тыс. сом и представлены следующим образом:

(тыс. сом)		
Наименование статьи	2018г.	2017г.
Себестоимость ТМЗ	33 307,9	12 120,3
Себестоимость социальной сферы	178 330,2	171 770,4
Себестоимость выполненных работ, оказанных услуг	4 341,2	101 697,4
Себестоимость реализованной продукции комбината питания	14 743,2	18 456,8
Себестоимость услуг гостиницы	10 770,2	4 296,5
Себестоимость прочей реализации	7 023,8	7 020,9
Расходы по сверхнормативным потерям	103 811,9	99 505,6
<b>Итого:</b>	<b>352 328,4</b>	<b>414 867,9</b>



**Примечание 29. Расходы по реализации**

Расходы по реализации ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» за 2018 год составляют 146 338,3 тыс. сом и представлены следующим образом:

	(тыс. сом)	
Наименование статьи	2018г.	2017г.
Расходы по оплате труда	12 615,2	13 460,5
Расходы на страховые взносы	2 107,1	2 265,9
Расходы по оплате услуг	371,4	0
Расходы по оплате услуг за транзит	143 022,8	199 626,5
Расходы на материалы	136,4	104,2
Расходы на коммуникации	64,6	65,0
Коммунально-бытовые услуги	390,6	404,0
Командировочные расходы	1 818,5	2 546,7
0,15% таможенные сборы	1 750,0	1 500,0
Амортизация основных фондов	91,6	70,8
Прочие расходы (резервы)	(48,0)	78,2
Расходы по сомнительным долгам	(15 981,9)	(756 926,3)
<b>Итого:</b>	<b>146 338,3</b>	<b>536 802,5</b>

**Примечание 30. Административные расходы**

Административные расходы ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» за 2018 год составляют 943 754,8 тыс. сом и представлены следующим образом:

	(тыс. сом)	
Наименование статьи	2018г.	2017г.
Амортизация	11 626,3	8 730,7
Расходы по оплате труда	353 478,6	344 455,8
Отчисления на социальное страхование	59 474,9	58 119,1
Расходы по аренде	1 094,8	1 334,1
Расходы по оплате услуг	17 648,9	16 996,2
Расходы на материалы	13 351,3	11 577,7
Расходы на охрану труда и технику безопасности	590,3	307,2
Расходы на коммуникации	4 114,0	4 711,9
НДС, не принимаемый к зачету	12 449,5	17 864,3
Расходы на приобретение лицензий	1,0	1,0
Расходы по страхованию	1 465,3	1 196,9
Штрафы, пени, неустойки	1 079,4	2 866,4
Штрафы, пени, неустойки по хозяйственным договорам	214,6	462,4
Ремонт и техническое обслуживание ОС	6 252,6	6 194,2
Расходы на компьютерное обеспечение	-	-
Аудиторские вознаграждения	116,2	442,4
Вознаграждение юристам	-	276,2
Расходы на обучение	4 698,6	1 067,1
Расходы на консультации	-	905,0
Представительские расходы	2 262,3	3 824,0
Налоги и сборы	10 879,7	9 482,8
Командировочные расходы	15 497,1	14 115,6
Коммунально-бытовые услуги	3 929,1	3 931,5
Расходы по амортизации МБП	3 894,0	1 580,6
Расходы по амортизации НМА	278,2	93,6
Расходы на материальное поощрение	285 091,8	225 213,0
Расходы на социальные нужды коллектива	26 587,9	26 226,1
Регрессные иски	392,8	166,8
Расходы по НИОКР	133,9	150,0
Расходы по ГО	1,7	20,2
Спонсорская помощь	351,4	15 342,3
Отчисления на спец счет ОАО Холдинг	18 111,4	18 111,4
Компенсация за затопление земель	70 350,0	72 590,0
Льготы, пособие	10 641,2	22 285,0
Прочие расходы	59,9	87,7
<b>Итого:</b>	<b>943 754,8</b>	<b>890 731,2</b>

**Примечание 31. Прочие не операционные доходы**

Основные статьи прочих не операционных доходов ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» за 2018 год составляют 557 626,3 тыс. сом и представлены следующим образом:

	(тыс. сом)	
Наименование статьи	2018г.	2017г.
Восстановление имущества по результатам инвентаризации	5 226,3	205,4
Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году	29,3	53,7
Пени, полученные за несвоевременные платежи	5 949,5	440,8
Штрафы и пени за нарушение хоздоговоров	6 821,2	2 876,7
Кредит задолженность, отнесенная на доход	3 826,3	5 664,1
Сумма издержек, понес. покупателям (ГОИД)	17 137,9	480,1
Доход от списания ТМЦ	11 411,3	3 615,2
Возмещение за обучение	25,4	14,5
Доход от б/в полученных ТМЦ	1,7	181,0
Доход от списания ОС	32 654,9	10 478,9
Прочие доходы от не операционной деятельности	142,1	18,8
Убыток от списания, реализации основных средств	-8 460,4	(44 091,0)
Доход от дисконтирования выданной ссуды	8 034,3	6 495,1
Доход от дисконтирования кредита	330 955,1	2 298 591,0
Проценты банков на средневзвешенный остаток	101 612,0	99 297,4
Дисконт на дебиторскую задолженность	44 259,4	-
<b>Итого:</b>	<b>557 626,3</b>	<b>2 384 321,7</b>

**Примечание 32. Прочие не операционные расходы**

Основные статьи прочих не операционных расходов ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» за 2018 год составляют 391 752,2 тыс. сом и представлены следующим образом:

Наименование статьи	2018г.	2017г.
Корректировки по акту налоговой проверки	42 863,0	8 697,9
Убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году	10 713,5	4 532,0
Выплаты по решению суда	615,8	0
Прочие не операционные расходы	54,8	203,8
Штрафы и пени по кредитам	1 312,8	60 026,1
Убыток от дисконтирования кредитов	330 955,1	2 298 591,0
Убыток от дисконтирования выданной ссуды	5 237,2	19 720,5
<b>Итого:</b>	<b>391 752,2</b>	<b>2 391 771,3</b>

**Примечание 33. Финансовый доход**

Инвестиционный доход ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» за 2018 год составляют 35 256,5 тыс. сом и представлены следующим образом:

	(тыс. сом)	
Наименование статьи	2018г.	2017г.
Доходы от инвестиций	35 256,5	1 749,5
<b>Итого:</b>	<b>35 256,5</b>	<b>1 749,5</b>

**Примечание 34. Финансовый расход**

Расходы по финансированию ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» за 2018 год составляют 822 204,0 тыс. сом и представлены следующим образом:

	(тыс. сом)	
Наименование статьи	2018г.	2017г.
Расходы по процентам	822 204,0	579 918,8
<b>Итого:</b>	<b>822 204,0</b>	<b>579 918,8</b>



**Примечание 35. Доходы (убытки) от операций в иностранной валюте**

Убыток от операций в иностранной валюте ОАО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ» за 2018 год составляют 520 768,5 тыс. сом:

Наименование статьи	(тыс. сом)	
	2018г.	2017г.
Доходы от курсовых разниц по операциям в иностранной валюте	860 027,4	2 937 977,6
Расходы от курсовых разниц по операциям в иностранной валюте	(1 380 795,9)	(2 810 899,8)
<b>Итого:</b>	<b>(520 768,5)</b>	<b>127 077,8</b>

**Примечание 36. Раскрытие информации о связанных сторонах**

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

На 31 декабря 2018 года Компания контролировалась ОАО «Национальная Энергетическая Холдинговая Компания» далее ОАО «НЭХК» которому принадлежит 80,4852 % акций Компании.

В 2016 году акции, принадлежащие Фонду государственного имущества Кыргызской Республики были переданы ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания», согласно Постановления Правительства № 352-6 от 2 августа 2016 года. Стороной обладающей конечным контролем над Компанией, является Правительство Кыргызской Республики.

Для целей раскрытия остатков по операциям и операций со связанными сторонами, связанные стороны были классифицированы на следующие Компании:

- Компания 1 – Организации и предприятия, которые находятся под контролем ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»,
- Компания 2 - Организации, предприятия, физические лица, не находящиеся под контролем ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания».

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 года по Компании – 1 предоставлены ниже:

на 31.12.2018г.	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
АО "НЭСК"	28 853,3	16 586,8
АО "НЭСК" Кумтор	53 649,9	
АО "Северэлектро"	409 353,2	
АО "Востокэлектро"	592 408,7	
АО "Ошэлектро"	294 124,4	
АО "Жалалабатэлектро"	57 111,7	
АО "Бишкектеплосеть"	252 700,1	
АО "Чакан ГЭС"		
АО "НЭХК"		5 071,2
<b>Итого:</b>	<b>1 688 201,3</b>	<b>21 658,0</b>

на 31.12.2017г.	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
АО "НЭСК"	20 181,4	16 342,4
АО "НЭСК" Кумтор	61 605,7	
АО "Северэлектро"	533 985,1	
АО "Востокэлектро"	609 806,4	
АО "Ошэлектро"	282 458,8	
АО "Жалалабатэлектро"	2 452,3	
АО "Бишкектеплосеть"	182 595,7	
АО "Чакан ГЭС"		
АО "НЭХК"	-	
<b>Итого:</b>	<b>1 693 085,4</b>	<b>16 342,4</b>

Ниже указаны статьи доходов по операциям со связанными сторонами за год, заканчивающийся на 31 декабря 2018 года:

За 12 месяцев 2018 года	Выручка от реализации электроэнергии	Выручка от реализации теплотенергии	Выручка от потерь	Выручка от регулирования частоты
АО "НЭСК"	1 189,4		137 462,3	79 435,2
АО "НЭСК" Кумтор	590 274,4			
АО "Северэлектро"	3 421 722,6			
АО "Востокэлектро"	519 392,9			
АО "Ошэлектро"	969 597,5			
АО "Жалалабатэлектро"	602 247,8			
АО "Бишкектеплосеть"		1 051 928,7		
АО "Чакан ГЭС"				
АО "НЭХК"				
<b>Итого:</b>	<b>6 104 424,6</b>	<b>1 051 928,7</b>	<b>137 462,3</b>	<b>79 435,2</b>

За 12 месяцев 2017 года	Выручка от реализации электроэнергии	Выручка от реализации теплотенергии	Выручка от услуг ГВС	Выручка от регулирования частоты
АО "НЭСК"	1 185,7		137 109,1	139 379,4
АО "НЭСК" Кумтор	599 507,7			
АО "Северэлектро"	3,168 532,8			
АО "Востокэлектро"	615 724,1			
АО "Ошэлектро"	874 743,0			
АО "Жалалабатэлектро"	576 271,8			
АО "Бишкектеплосеть"		1 049 739,4		
АО "Чакан ГЭС"				
АО "НЭХК"				
<b>Итого:</b>	<b>5 835 965,10</b>	<b>1 049 739,4</b>	<b>137 109,1</b>	<b>139 379,4</b>

Ниже указаны статьи расходов по операциям со связанными сторонами за год, заканчивающийся на 31 декабря 2017 и 2018 годов:

За 12 месяцев 2018 года	Расходы по реализации	Общие административные расходы	Прочие расходы	Прочие неоперационные расходы
АО "НЭСК"	152 427,9	1 167,2	526,7	
АО "НЭСК" Кумтор				
АО "Северэлектро"	48,9			
АО "НЭХК"				18 121,4
<b>Итого:</b>	<b>152 476,8</b>	<b>1 167,2</b>	<b>526,7</b>	<b>18 121,4</b>

За 12 месяцев 2017 года	Расходы по реализации	Общие административные расходы	Прочие расходы	Прочие неоперационные доходы
АО "НЭСК"	206 883,6	1 225,9	270,6	
АО "НЭСК" Кумтор				
АО "Северэлектро"	60,2			
АО "НЭХК"				18 111,4
<b>Итого:</b>	<b>206 943,8</b>	<b>1 225,9</b>	<b>270,6</b>	<b>18 111,4</b>

В целях данных финансовых отчетов ОАО «ЭС» генеральная дирекция, Совет директоров считаются связанными сторонами с Компанией и классифицируются как Группа -2 в связанных сторонах.

Вознаграждение, выплачиваемое членам Генеральной дирекции за их услуги на постоянных должностях исполнительного руководства, состоит из контрактной суммы заработной платы.

Расходы на содержание Генеральной дирекции составили 773,8 тыс. сом.



К связанным сторонам Компании относятся дочерние Компании: Учреждение «Детский сад-ясли №175», ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1» и инвестиции в совместную деятельность: ЗАО «Верхне-нарыньские ГЭС».

### **Примечание 37. Условные и возможные обязательства и операционные риски**

#### ***Изменения в отрасли***

Отрасль переживает существенную реорганизацию и реформирование. Будущие направления и результаты реформ неизвестны на данный момент. Потенциальные реформы политики установления тарифов, погашения задолженности государственными предприятиями, реорганизации деятельности рынка оптовой реализации электроэнергии и проведение мероприятий для стимулирования конкуренции внутри оптового рынка, могут иметь существенное влияние на деятельность предприятий в данной отрасли. Вследствие неопределенности относительно проводимых изменений в отрасли, руководство не имеет возможности оценить влияние реформ в настоящем и будущем на финансовое положение Общества.

*Прилагаемая финансовая отчетность не включает никаких корректировок, которые могли бы стать необходимыми вследствие этих неопределенностей. Такие корректировки, в случае их наличия, будут отражены в финансовой отчетности Общества, когда будут известны, и будут иметь определенность.*

#### ***Налогообложение***

Требования действующего в Кыргызской Республике налогового законодательства, главным образом, исходят из документальной формы операций и порядка их отражения в учете, предусмотренного правилами бухгалтерского учета в Кыргызской Республике. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами и арбитражная практика, претерпевающие регулярные изменения, в будущем могут больше основываться на сущности операций, чем на их документальной форме. Последние события в Кыргызской Республике дают основания полагать, что налоговые органы начинают занимать более агрессивную позицию в интерпретации ими налогового законодательства и принуждении к его соблюдению. Налоговые органы имеют право проводить стандартную налоговую проверку за три последних налоговых года. В течение указанного времени любые изменения в интерпретации законодательства или практике его применения могут быть применены ретроспективно, даже если не было никаких изменений в налоговом законодательстве.

*По мнению руководства по состоянию на 31 декабря 2018 года соответствующие положения законодательства были интегрированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым законодательством, является высокой, за исключением случаев, предусмотренных или описанных в настоящей финансовой отчетности.*

#### ***Страхование***

На 31 декабря 2018г. Общество не имело страхового покрытия в отношении своих активов и деятельности, по своим общественным обязательствам и прочим рискам, подлежащим страхованию. Так как отсутствие страхования само по себе не означает снижения стоимости актива и возникновения обязательств, резервы не были предусмотрены в финансовых отчетах по неопределенным убыткам.

#### ***Обязательства по охране окружающей среды***

Согласно действующему законодательству руководство считает, что не существует никаких значительных обязательств в дополнение к суммам, отраженным в данных финансовых отчетах и которые могли бы иметь значительное отрицательное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности и финансовое положение Общества, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

#### ***Социальные обязательства***

Общество осуществляет расходы на развитие и содержание объектов социальной сферы и благосостояние своих работников, включая затраты на строительство, содержание и ремонт объектов социальной сферы.



### Судебные процессы

За 2018 год юридическим отделом ОАО «ОАО «Электрические станции» в судебные органы были переданы 5 дел, предъявлениям исков о взыскании задолженности на сумму 109 697 672 сом. В пользу «ОАО «Электрические станции» удовлетворены иски на сумму 71 527 167 сом. Из взысканных по решению суда сумм погашено 30 492 399 сом, по остальным должникам ведется исполнительное производство, в том числе по двум дебиторам в связи с отсутствием денежных средств по решению суда обращено взыскание на имущество должника.

В течение года Общество участвовало в ряде судебных процессов (в качестве истца и ответчика), возникших в ходе осуществления обычной деятельности Общества. По мнению руководства, в настоящее время существует незавершенные судебные процессы:

- с Государственной налоговой службой по вопросу начисления земельного налога за период с 2011 по 2014 годы,
- незавершенный судебный процесс по Проекту «Модернизации ТЭЦ г. Бишкек»,
- незавершенный судебный процесс ОАО «Бишкектеплосеть» по факту аварии на ТЭЦ г. Бишкек.

Ниже приведена таблица доначисления земельного налога в разрезе филиалов:

Наименование ГЭС	Основная сумма (млн. сом)	Пени (млн. сом)	Штрафные санкции	Итого (млн. сом)
Каскад Токтогульских ГЭС	1 086,5	178,6	273,4	1 538,5
Камбаратинские ГЭС-2	19,4	2,5	-	21,9
<b>Всего:</b>	<b>1 105,9</b>	<b>181,1</b>	<b>273,4</b>	<b>1 560,4</b>

Земельный налог напрямую относится на затраты компании по выработке электроэнергии и тепло энергии, это влечет за собой увеличение тарифа в связи с дополнительными расходами Общества по оплате земельного налога. Соответственно приведет повышение тарифов на электрическую энергию, увеличит расходы всех категорий потребителей и вызовет повышение цен на товары народного потребления.

Общество инициировала законопроект «О внесении изменений в Налоговый Кодекс КР» для устранения коллизии в Налоговом Кодексе Кыргызской Республики по правильному применению налогообложения в части земель водного фонда и об исключении из налогообложения земель водного фонда, занятыми гидротехническими сооружениями (ГЭС) и земель отведенных под водохранилище.

ЖК КР принял данный законопроект с пометкой, что действия положений статьи 1 Закона КР № 9 от 23.01.2019 года распространяется на налоговых правоотношений с 01.01.2009 года и вступил в силу по истечении 15 дней со дня официального опубликования в газете «Эркин Тоо» от 25.01.19 №5.

16 июля 2013 года заключено Контрактное соглашение между ОАО «Электрические станции» и ТВЕА (КНР) на общую сумму 386 000,0 тыс. долларов США по международному стандарту «ЕРС» (под ключ), которое 29 мая 2014 года вступило в силу. Проект реализовывался с 2014 по 2017 года.

13 апреля 2018 года Генеральной прокуратурой Кыргызской Республики возбуждено уголовное дело по факту коррупции при модернизации ТЭЦ г. Бишкек.

Согласно заключению комплексной судебно-строительной и технической экспертизы № 3613/16 от 20 декабря 2018 года, при сопоставлении стоимости контрактного соглашения по проекту «Модернизация ТЭЦ г. Бишкек» выявлена разница в сторону завышения в размере 5 439 527,5 тыс. сом или 111 252,8 тыс. долларов США.

25 декабря 2018 года постановлением Следователя межведомственной следственной группы - старшего следователя ГСУ ГКНБ Кыргызской Республики Байбасунова М.А., ОАО «Электрические станции» признано потерпевшим по данному уголовному делу. В настоящее время апелляционные жалобы адвокатов находятся на стадии рассмотрения в Бишкекском городском суде.

По окончании судебных процессов в случае принятия обвинительного судебного решения о нанесении ущерба интересам государства, в учете капитальных вложений, незавершенного



производства и основных средств ТЭЦ г. Бишкек, будут произведены соответствующие корректировки. Данные корректировки приведут к уменьшению амортизационных начислений и соответственно к увеличению прибыли.

В течение года Общество участвовало в судебном процессе с ОАО «Бишкектеплосеть» по взысканию задолженности в размере 38 170 505,41 сом за поставленную теплотенергию с 27 января по 02 февраля 2018 года. Со своей стороны ОАО «Бишкектеплосеть» отказывается погасить задолженность, ссылаясь на некачественную поставку, приводя при этом в обоснование Протокол совещания в ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания» №6 от 05.02.2018г., Предписание Государственного агентства по регулированию ТЭК при Правительстве Кыргызской Республики №05-5/234 от 06.02.2018 г.

По данному судебному разбирательству получено решения Межрайонного и Городского судов в пользу ОАО «Бишкектеплосеть». На данный момент дело передано на рассмотрение в Верховный Суд Кыргызской Республики. В случае принятия решения в пользу ОАО «Бишкектеплосеть» Общество проведет корректировки по полученному доходу и себестоимости отпущенной продукции.

### **Примечание 38. Финансовые риски**

#### ***Кредитный риск***

Кредитный риск - это риск того, что Общество понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Общество подвержено кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении дебиторской задолженности).

Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва по сомнительным долгам представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску.

Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Общества считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов под снижение стоимости дебиторской задолженности.

#### ***Валютный риск***

Общество подвергается валютному риску, осуществляя операции по масштабной реконструкции действующих и строительства новых гидроэнергетических объектов. Займы полученные выражены в валюте, отличной от кыргызских сом. Указанные операции выражены в основном в долларах США, СПЗ и кыргызских сом. Руководство не хеджирует подверженность Общества валютному риску.

#### ***Процентный риск***

Доход и операционные потоки денежных средств Общества в значительной степени не зависят от изменений рыночных процентных ставок. Большая часть процентных ставок по долгосрочным кредитам фиксирована, и они раскрыты в Примечании №15.

### **Примечание 39. События после отчетной даты**

После даты утверждения финансовой отчетности не произошло никаких событий, имеющих существенное влияние на финансовое положение Общества.

