

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Руководству, совету директоров и акционерам ОАО «Электрические станции»:

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Электрические станции» (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, изложенных в параграфе «Основание для выражения мнения с оговоркой» прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 г., а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Обесценение основных средств

По состоянию на отчетную дату и за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., у Группы согласно МСФО (IAS) 36 имелись источники информации характеризующие внутренние признаки обесценения, такие как показатели внутренней отчетности, указывающие на то, что экономическая эффективность актива хуже, чем ожидалось. Группа несет значительные убытки на протяжении последних лет, увеличение тарифов на электроэнергию и тепловую энергию, производимые ГЭС и ТЭЦ для покрытия операционных расходов подвержено контролю со стороны Правительства Кыргызской Республики. В настоящее время доходы от продажи электроэнергии и тепловой энергии недостаточны для покрытия операционных издержек.

В виду отсутствия процедур оценки обесценения в Группе и достаточной информации для пересчета резервов на обесценение, мы не смогли в полной мере оценить эффект и влияние от обесценения основных средств на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Авансы выданные

Мы не смогли получить достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении полноты, точности и оценки остатков авансов выданных по состоянию 31 декабря 2020 г. Применение альтернативных аудиторских процедур, достаточных для подтверждения остатков авансов выданных по состоянию на 31 декабря 2020 г. было неосуществимо, что существенно влияет на консолидированную финансовую позицию, результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

Принцип непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, где указывается, что по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. накопленный убыток Группы составил 15,993,129 тыс. сом и 9,762,453 тыс. сом, чистый убыток за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., составил 6,230,676 тыс. сом и 4,073,672 тыс. сом, соответственно. В настоящее время доходы от продажи электроэнергии и теплоэнергии недостаточны для покрытия операционных издержек, обязательств по заемным средствам и обеспечения инвестиционной деятельности и увеличения доходов в будущем. Данные условия, наряду с другими вопросами, изложенными в Примечании 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Конечная контролирующая сторона Группы не предоставила письмо поддержки и не подтвердила намерение о продолжении финансовой и операционной поддержки Группы в обозримом будущем. Эта ситуация указывает на наличие существенной неопределенности, связанной с условиями или событиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могут возникнуть в результате этой неопределенности.

Группа входит в реестр стратегических организаций Кыргызской Республики. Энергетическая система Кыргызской Республики находится в процессе перестроения и реформ. Такие реформы могут произвести существенные изменения в консолидированной финансовой отчетности, которые не могут быть на данный момент надежно оценены.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми от Группы в соответствии с «Кодексом этики профессиональных бухгалтеров» Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее - «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, касающимися нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в Кыргызской Республике, и выполнили другие 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

Учет долгосрочных инвестиций

Как описано в Примечании 10, по состоянию на 31 декабря 2020 г. на балансе Группы отражены инвестиции в дочернее предприятие ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1» и предприятие ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС». Данные предприятия находятся на стадии строительства и не производят электроэнергию. Правительство Кыргызской Республики намеревается завершить их строительство, при этом не имеет достаточных средств для завершения строительства и твердых заверений со стороны потенциальных инвесторов в настоящее время. Руководство Группы оценило наличие индикаторов обесценения данных инвестиций и рассмотрело вопрос возможного превышения балансовой стоимости инвестиций над возмещаемой.

Мы проанализировали оценки руководства о наличии индикаторов обесценения, приняв во внимание текущее состояние объектов, будущие планы Группы относительно них и другую имеющуюся информацию и пришли к выводу об обоснованности оценки руководства.

Индексация основных средств

Переоценка основных средств проводилась три раза, в 1993, 1996 и 1997 гг. когда Группа была в составе АО «Кыргызэнерго» с целью отражения влияния инфляции за эти годы. Индексы использовались на основе инструкций, выпущенных Национальным статистическим комитетом Кыргызской Республики, и не соответствуют МСФО (IAS) 16 «Основные средства», разрешающего проведение переоценки до справедливой стоимости. Данная индексированная стоимость была признана в качестве условной первоначальной стоимости основных средств на дату разделения баланса и передачи основных средств Группе от АО «Кыргызэнерго».

Параграф, привлекающий внимание

Мы обращаем внимание на Примечание 36 к консолидированной финансовой отчетности Группы, в котором содержится информация о финансовых ковенантах, которые Группа обязана соблюдать в соответствии с условиями Соглашений о финансировании между Кыргызской Республикой и Азиатским Банком Развития (проекты Фазы 2 и 3 по «Реабилитации Токтогульской ГЭС» и проект «Модернизации Учкурганской ГЭС»). По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа не соблюдала 2 из 4 финансовых коэффициентов.

Данные обстоятельства не ведут к модификации аудиторского мнения.

Другие вопросы

Данный отчет был подготовлен для руководства, акционеров Группы, Государственного комитета промышленности, энергетики и недропользования Кыргызской Республики (далее «ГКПЭН») и Азиатского Банка Развития (далее «АБР»). В максимальной степени, разрешенной законодательством, проведенный аудит был проделан в целях предоставления всей информации, требуемой в аудиторском заключении согласно МСА и МСФО и не для каких-либо иных целей. Мы не несем ответственности за использование информации в других целях или иными пользователями, которые могут когда-либо ознакомиться с данным отчетом.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, соблюдение требований законодательства Кыргызской Республики и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок. При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и использование принципа непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в том, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки, и выпустить аудиторское заключение, включающее наше мнение с оговоркой. Разумная уверенность является высокой степенью уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда может выявить имеющееся существенное искажение. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибки и считаются существенными, если можно на разумной основе предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения, принимаемые пользователями на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всей аудиторской проверки. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявление и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки; разработку и проведение аудиторских процедур в ответ на эти риски; получение аудиторских доказательств, являющихся достаточными и надлежащими, чтобы служить основой для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленное неотражение или неправильное представление данных или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получение понимания системы внутреннего контроля, связанной с аудитом, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных значений и соответствующего раскрытия информации, подготовленных руководством;
- формирование вывода о правомерности использования руководством допущения о непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском заключении на соответствующую раскрываемую в консолидированной финансовой отчетности информацию или, если такого раскрытия информации недостаточно, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- выполнение оценки общего представления консолидированной финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также оценки того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы достигалось достоверное представление о них.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения в том числе и информацию о запланированном объеме и сроках аудита и значимых вопросах, которые привлекли внимание аудитора, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также делаем заявление в адрес лиц, отвечающих за корпоративное управление, о том, что мы выполняли все соответствующие этические требования к независимости и доводили до их сведения информацию обо всех отношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – обо всех соответствующих мерах предосторожности.



Кубат Алымкулов

Сертифицированный бухгалтер, FCCA
(Великобритания)

Сертификат аудитора Кыргызской Республики
№А0069 от 19 октября 2009 г.

Партнер по аудиту, ОсОО «Бейкер Тилли Бишкек»

Юлия Абдуманова

Сертификат аудитора Кыргызской Республики
№А0068 от 19 октября 2009 г.

Директор, ОсОО «Бейкер Тилли Бишкек»

ОсОО «Бейкер Тилли Бишкек», Лицензия №0049
серии А от 1 июля 2011 г., выданная Службой
Надзора и Регулирования финансового рынка
Кыргызской Республики

19 марта 2021 г.

г. Бишкек, Кыргызская Республика