


**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО
«ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.**

и аудиторское заключение независимого аудитора



ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.	2
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3-7
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8-9
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12-13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14-77

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Электрические станции» и его дочерних компаний (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2021 г., результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа 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 и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Кыргызской Республики и стандартами МСФО;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., была утверждена Руководством Группы 22 марта 2022 г.

От имени руководства Группы:



Тавашаров Э.
Генеральный директор

22 марта 2022 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Фомина А.
Главный бухгалтер

22 марта 2022 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

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 2021 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 2021 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 2021 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 теплоэнергию, производимые ГЭС и ТЭС для покрытия операционных расходов подвержено контролю со стороны Правительства Кыргызской Республики. В настоящее время доходы от продажи электроэнергии и теплоэнергии недостаточны для покрытия операционных издержек. В виду отсутствия процедур оценки обесценения в Группе, мы не смогли в полной мере оценить эффект и влияние от обесценения основных средств на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 консолидированный 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 с оговоркой.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, где указывается, что по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. накопленный убыток Группы составил 22,051,858 тыс. сом и 15,993,129 тыс. сом, чистый убыток за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., составил 6,058,729 тыс. сом и 6,230,676 тыс. сом, соответственно. В настоящее время доходы от продажи электроэнергии и теплотехнологии 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. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могут возникнуть в результате этой неопределенности. Данное обстоятельство не ведет к модификации аудиторского мнения.

Группа входит в реестр стратегических организаций Кыргызской Республики. Акционер Группы в лице ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания» и конечная контролирующая сторона Группы подтверждают намерение о продолжении финансовой и операционной поддержки Группы в обозримом будущем.

Ключевые вопросы аудита

Учет долгосрочных инвестиций

Как описано в Примечании 9, по состоянию на 31 декабря 2021 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 35 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 2021 г. Группа не соблюдала 2 из 4 финансовых коэффициентов.

Данное обстоятельство не ведет к модификации аудиторского мнения.

Другие вопросы

Данный отчет был подготовлен для руководства, акционеров Группы, Министерства энергетики Кыргызской Республики (далее «Минэнерго КР») 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.
Партнёр по аудиту,
Директор, ОсОО «Бейкер Тилли Бишкек»

Болот Осконбаев
Сертифицированный бухгалтер, ACCA
(Великобритания)
Сертификат аудитора Кыргызской Республики
№АД0033 от 23 декабря 2021 г.
Директор по аудиту

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

22 марта 2022 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(в тысячах кыргызских сомов)

	Прим.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ:			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	5	48,934,694	47,397,038
Нематериальные активы	6	16,002	17,589
Авансы, выданные за строительные работы	7	1,380,635	849,111
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	8	256,319	318,507
Долгосрочные инвестиции	9	11,242	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	10	18,894	131,229
Прочие долгосрочные активы	14	464,132	439,235
		<u>51,081,918</u>	<u>49,163,951</u>
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	11	2,522,710	2,879,501
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	8	1,253,709	1,394,879
Авансы выданные	12	1,573,712	145,983
Налоги, оплаченные авансом	13	32,030	28,751
Займы выданные, краткосрочная часть	10	495,090	340,077
Прочие краткосрочные активы	14	162,772	148,815
Денежные средства и их эквиваленты	15	1,225,211	1,252,308
		<u>7,265,234</u>	<u>6,190,314</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u>58,347,152</u>	<u>55,354,265</u>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(в тысячах кыргызских сомов)

	Прим.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	16	4,428,283	4,428,283
Выкупленные собственные акции		(382)	-
Резервный капитал		153,064	153,064
Дополнительно оплаченный капитал		25,346,362	21,579,794
Накопленный убыток		<u>(22,051,858)</u>	<u>(15,993,129)</u>
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		<u>7,875,469</u>	<u>10,168,012</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы полученные, долгосрочная часть	17	42,055,923	37,653,154
Отсроченные доходы, долгосрочная часть	18	3,531,426	3,577,029
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами, долгосрочная часть	19	254,006	289,553
Обязательства по рекультивации земель	20	62,521	58,410
Отложенные налоговые обязательства	34	<u>993,794</u>	<u>456,871</u>
		<u>46,897,670</u>	<u>42,035,017</u>
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы полученные, краткосрочная часть	17	1,965,402	1,721,986
Торговая кредиторская задолженность	21	614,933	670,915
Обязательства по заработной плате	22	557,267	485,219
Отсроченные доходы, краткосрочная часть	18	45,545	45,457
Авансы полученные		154,311	15,546
Налоги к оплате		84,367	37,910
Прочие обязательства	23	<u>152,188</u>	<u>174,203</u>
		<u>3,574,013</u>	<u>3,151,236</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>50,471,683</u>	<u>45,186,253</u>
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>58,347,152</u>	<u>55,354,265</u>

От имени руководства Группы:

Талащаров Э.
Генеральный директор

22 марта 2022 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Фомина А.
Главный бухгалтер

22 марта 2022 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Примечания на страницах 14-77 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.
Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на страницах 3-7.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(в тысячах кыргызских сомов)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Доходы	24	10,918,849	9,408,205
Себестоимость	25	<u>(11,656,687)</u>	<u>(8,929,248)</u>
ВАЛОВЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД		<u>(737,838)</u>	<u>478,957</u>
Расходы по реализации	26	(34,879)	(30,484)
Прочие доходы	27	164,763	76,269
Прочие расходы	28	(485,583)	(399,735)
Общие и административные расходы	29	(858,594)	(849,051)
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	30	(1,031,640)	(3,018,931)
Финансовые доходы	31	184,901	161,736
Финансовые расходы	32	(2,854,771)	(2,847,303)
Прочие неоперационные доходы, нетто	33	<u>125,254</u>	<u>71,376</u>
УБЫТОК ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		<u>(5,528,387)</u>	<u>(6,357,166)</u>
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	34	<u>(530,342)</u>	<u>126,490</u>
ЧИСТЫЙ УБЫТОК		<u>(6,058,729)</u>	<u>(6,230,676)</u>
Прочий совокупный доход:		<u>2,234,665</u>	<u>505,317</u>
ЧИСТЫЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК		<u>(3,824,064)</u>	<u>(5,725,359)</u>

От имени руководства Группы:

Тавашаров Э.
Генеральный директор

22 марта 2022 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Фомина А.
Главный бухгалтер

22 марта 2022 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Примечания на страницах 14-77 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.
Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на страницах 3-7.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(в тысячах кыргызских сомов)

	Прим.	Акционер- ный капитал	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Резервный капитал	Дополни- тельно оплаченный капитал	Накоплен- ный убыток	Итого
на 31 декабря 2019 г.	16	4,428,283	-	153,064	28,915,923	(9,762,453)	23,734,817
Изменение дополнительно оплаченного капитала		-	-	-	(7,336,129)	-	(7,336,129)
Убыток за год		-	-	-	-	(6,230,676)	(6,230,676)
на 31 декабря 2020 г.	16	4,428,283	-	153,064	21,579,794	(15,993,129)	10,168,012
Выкуп собственных акций		-	(382)	-	-	-	(382)
Изменение дополнительно оплаченного капитала		-	-	-	3,766,568	-	3,766,568
Убыток за год		-	-	-	-	(6,058,729)	(6,058,729)
на 31 декабря 2021 г.	16	4,428,283	(382)	153,064	25,346,362	(22,051,858)	7,875,469

От имени руководства Группы:

Тавашаров Э.
Генеральный директор

22 марта 2022 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Фомина А.
Главный бухгалтер

22 марта 2022 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Примечания на страницах 14-77 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на страницах 3-7.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(в тысячах кыргызских сомов)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступление денежных средств:			
Денежные поступления от реализации продукции, работ, услуг		12,684,420	10,513,916
Прочие поступления денежных средств		187,300	221,868
		<u>12,871,720</u>	<u>10,735,784</u>
Выплаты денежных средств:			
Поставщикам за запасы		(8,815,150)	(5,558,522)
Оплаченные операционные расходы		(816,832)	(556,786)
Оплаченные налоги и таможенные платежи		(846,826)	(538,022)
Прочие выплаты по операционной деятельности		(2,372,518)	(2,342,604)
Прочие выбытия денежных средств		(439,091)	(396,387)
		<u>(13,290,417)</u>	<u>(9,392,321)</u>
Поступление денежных средств:			
Полученные проценты		101,504	30,106
Выплата процентов		(1,101,165)	(638,358)
		<u>(999,661)</u>	<u>(608,252)</u>
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		<u>(1,418,358)</u>	<u>735,211</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Выплаты денежных средств:			
На покупку основных средств, нематериальных активов		(103,836)	(124,168)
По прочим выплатам по инвестиционной деятельности		(302,842)	(354,591)
Полученные дивиденды		3,967	-
Депозитный вклад		(4,240)	(4,243)
		<u>(406,951)</u>	<u>(483,002)</u>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(406,951)</u>	<u>(483,002)</u>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

(в тысячах кыргызских сомов)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Выплаты денежных средств:			
Полученные кредиты, займы		2,950,000	1,000,000
Погашение кредитов, займов		(1,149,435)	(611,642)
Выплата дивидендов		(77)	(21,677)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		1,800,488	366,681
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(24,821)	618,890
Эффект от курсовых разниц		(2,276)	5,321
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	15	1,252,308	628,097
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	15	1,225,211	1,252,308

За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., Группа получила гранты в рамках Фазы 2 и Фазы 3 проекта по «Реабилитации Токтогульской ГЭС» и проекта по «Реконструкции Ат-Башинской ГЭС» на строительство основных средств в рамках Фазы 2 и 3 проекта по «Реабилитации Токтогульской ГЭС», а также на реализацию проектов по «Реконструкции Ат-Башинской ГЭС» и проекта «Модернизации Уч-Курганской ГЭС». Общая сумма полученных Группой средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., составила 1,531,903 тыс. сомов и 434,279 тыс. сомов, соответственно.

От имени руководства Группы:

Тавашаров Э.
Генеральный директор

22 марта 2022 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика



Фомина А.
Главный бухгалтер

22 марта 2022 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Примечания на страницах 14-77 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на страницах 3-7.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.

(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ОАО «Электрические станции» является энергетической компанией, которая производит и продает электрическую и тепловую энергию оптовым покупателям и конечным потребителям в Кыргызской Республике и за ее пределами.

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

ОАО «Электрические станции» как юридическое лицо зарегистрировано в Министерстве юстиции КР 18 октября 2001 г. и прошло перерегистрацию 17 января 2008 г. С января 2008 г. образован филиал «Камбаратинская ГЭС», который был ликвидирован 1 ноября 2009 г., и на базе которого создано самостоятельное ОАО «Камбаратинская ГЭС-2». 1 марта 2009 г. Был ликвидирован филиал ПМТС. В соответствии с Постановлением Временного Правительства КР ВП №43 от 7 мая 2010 г. и на основании решения Жалал-Абадского Межрайонного суда по административным и экономическим делам по делу № ЭД-166/10МД от 25 июня 2010 г. о признании государственной регистрации ОАО «Камбаратинская ГЭС-2» недействительной, ОАО «Электрические станции» 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 республики;
- 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.

Общее количество работников Группы по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. составляло 4,609 и 4,583 сотрудников, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. состав акционеров выглядит следующим образом:

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Сумма, тыс. сом	Доля, %	Сумма, тыс. сом	Доля, %
ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»	3,564,114	80.49%	3,564,114	80.49%
Социальный фонд Кыргызской Республики	583,382	13.17%	583,382	13.17%
Юридические лица	70,848	1.60%	71,226	1.61%
Физические лица	209,557	4.73%	209,561	4.73%
Выкупленные собственные акции	382	0.01%	-	0.00%
	<u>4,428,283</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,428,283</u>	<u>100.00%</u>

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчеты всех филиалов ОАО «Электрические станции», головного офиса и дочерних предприятий:

Филиалы:

ТЭЦ г. Бишкек

ТЭЦ г. Ош

Каскад Токтогульских ГЭС (КТГЭС)

Каскад Таш-Кумырских ГЭС (КТКГЭС)

Ат-Башинская ГЭС

Камбаратинская ГЭС-2

Головной офис: АиЦПС

Дочерние предприятия: ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1»

Учреждение «Детский сад - ясли №175»

ЗАО «Камбаратинская гидроэлектростанция-1» создано учредительным собранием акционеров общества 7 мая 2009 г. на основании Соглашения между Правительством Российской Федерации и Правительством Кыргызской Республики о строительстве Камбаратинской ГЭС, подписанного 3 февраля 2009 г. в г. Москва, ратифицированного законом Кыргызской Республики «О ратификации Соглашения между Правительством Российской Федерации и Правительством Кыргызской Республики о строительстве Камбаратинской ГЭС, подписанного 3 февраля 2009 г. в г. Москва» от 10 февраля 2009 г. № 44 (далее - «Межправительственное соглашение») и в соответствии с гражданским законодательством Кыргызской Республики.

ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1» зарегистрировано в Министерстве юстиции Кыргызской Республики, свидетельство о государственной перерегистрации серии ГПЮ №002080 от 20 июня 2011 г., регистрационный номер 105671-3300-ЗАО, код ОКПО 26434693.

Уставный капитал ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1» составляет 105,680 тыс. сом. По состоянию на 31 декабря 2021 г. ОАО «Электрические станции» является единственным акционером ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1».

Конечной контролирующей стороной Группы является Правительство Кыргызской Республики в лице Министерства энергетики Кыргызской Республики.

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Отчёт о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», выпущенной Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Использование оценок и предположений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством оценок и предположений, которые оказывают влияние на проводимые в консолидированной отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок. Ключевые источники оценки неопределенности, возникающие при составлении данной консолидированной финансовой отчетности, представлены в Примечании 4.

Функциональная валюта и валюта представления

Статьи, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данной Группы (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой и валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности является кыргызский сом (далее – «сом»).

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах сомов, если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки отдельных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости.

Принцип непрерывной деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывной деятельности.

Накопленный убыток Группы по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. составил 22,051,858 тыс. сом и 15,993,129 тыс. сом, чистый убыток за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., составил 6,058,729 тыс. сом и 6,230,676 тыс. сом, соответственно. 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.

Группа входит в реестр стратегических организаций Кыргызской Республики. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могут возникнуть в результате этой неопределенности.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание доходов и расходов

Доходы Группы от реализации товаров (либо услуг) учитываются по методу начисления согласно МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который представляет собой пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Доход признается при вероятности получения экономических выгод Группой, связанных со сделкой, и возможности достоверно оценить сумму дохода.

Расходы учитываются в момент движения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда они были оплачены, и отражаются в консолидированной финансовой отчетности в периоде, к которому они относятся.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства в банках.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства, приобретенные после даты образования Группы, учитываются по исторической стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного убытка от обесценения. Стоимость основных средств, возведенных самой Группой, включает стоимость материалов, прямые затраты по оплате труда и соответствующую часть производственных накладных расходов. В том случае, когда основные средства включают существенные компоненты с различными сроками полезной службы, они отражаются как отдельные основные средства.

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямых переменных накладных расходов, понесенных в ходе строительства за вычетом убытков от обесценения. Аналогично прочим основным средствам, начисление износа по таким активам начинается с момента их ввода в эксплуатацию.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если они не удовлетворяют требованиям к капитализации.

Износ начисляется на балансовую стоимость основных средств с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе прямолинейного метода с использованием следующих сроков службы:

Здания и сооружения	до 125 лет
Машины и оборудование	до 50 лет
Канторское оборудование, мебель и принадлежности	до 28 лет
Транспортные средства	до 15 лет
Благоустройство земельных участков	до 50 лет
Нематериальные активы	до 10 лет

Амортизация улучшений арендованного имущества начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов.

Стоимость технического обслуживания, ремонта и замены небольших частей основных средств относится на расходы по ремонту и обслуживанию. При продаже или выбытии стоимость и соответствующий накопленный износ списываются со счетов основных средств. Любые доходы или убытки при продаже или выбытии включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

На каждую дату составления консолидированного отчета о финансовом положении Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного снижения стоимости возмещения активов (если таковое имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Группа определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив.

Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) по данным оценки меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода, за исключением случаев, когда соответствующий актив (земля, здания, кроме инвестиционной недвижимости, или оборудование) учитывался по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения отражается как уменьшение соответствующего фонда по переоценке.

Если убыток от обесценения впоследствии сторнируется, то балансовая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой стоимости, но так чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по активу не был признан убыток от обесценения (или генерирующей единицы) в предыдущие годы. Сумма убытка от обесценения немедленно признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, только если соответствующий актив не учитывается по переоцененной стоимости, в этом случае сторнирование убытка от обесценения учитывается как увеличение переоценки.

Аренда

Группа арендует офисы. Договоры аренды, как правило, заключаются на фиксированные периоды в 12 месяцев. Применительно к договору, который содержит компонент аренды или не является арендой, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе относительной цены обособленной сделки по компоненту аренды и совокупной цены обособленной сделки по компонентам, не являющимся арендой. Условия аренды оговариваются в индивидуальном порядке и содержат широкий спектр различных условий. Арендованные активы не могут использоваться в качестве обеспечения для целей заимствования.

Аренда признается в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства по аренде на дату, когда арендованный актив доступен для использования Группой. Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают в себя чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

На дату начала аренды арендатор должен оценивать обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи необходимо дисконтировать с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, что обычно имеет место в случае аренды Группой, то Группа должна использовать ставку процента, по которой на дату начала арендных отношений арендатор мог бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения процента, по которой Группа могла бы привлечь заемные средства:

- по возможности использует в качестве отправной точки недавнее финансирование со стороны третьих лиц, полученное Группой, скорректированное с учетом изменений условий финансирования с момента получения финансирования со стороны третьих сторон;
- использует приростной подход, который начинается с безрисковой процентной ставки, скорректированной на кредитный риск по договорам аренды, находящимся в распоряжении Группы, который не имеет недавнего финансирования третьими сторонами, и
- вносит коррективы, специфичные для аренды, например срок, страна, валюта и обеспечение.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования должна включать в себя следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором; и
- оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются в течение наименьшего из срока полезного использования актива и срока аренды на равномерной основе.

Арендные платежи распределяются между основной суммой и процентов по обязательству по аренде. Проценты по обязательству по аренде отражаются в составе прибыли или убытка в течение периода аренды таким образом, чтобы обеспечить неизменную периодическую процентную ставку на остаток обязательства по аренде за каждый период.

В отношении краткосрочной аренды либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Группа признает арендные платежи по такой аренде в качестве расхода линейным методом в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда – это аренда, по которому на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев. Договор аренды, который содержит опцион на покупку, не является краткосрочной арендой.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость для топлива определяется по методу средневзвешенной стоимости, для остальных товарно-материальных запасов применяется метод ФИФО.

Первоначальное признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств, имеющих регулярный характер на дату расчетов.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Группа классифицирует финансовые активы по следующим основным категориям:

- Финансовый актив, оцениваемый по амортизированной стоимости;
- Финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД);
- Финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Долговые инструменты

Классификация и последующий учет долговых инструментов зависит исходя из:

- Бизнес-модели Группы, используемой для управления финансовыми активами;
- Характеристик финансового актива, связанных с предусмотренным договором потоками денежных средств.

Прибыли и убытки от долевых инвестиций, определенных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток отражаются в составе «Чистого торгового дохода» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Долевые инструменты

Группа оценивает инвестиции в долевые инструменты, как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда руководство Группы при первоначальном признании определило инвестиции в состав оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В связи с ограниченностью рыночных механизмов для торговли долевыми ценными бумагами в Кыргызской Республике, политика Группы заключается в классификации долевого инструмента как оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда инвестиции удерживаются для целей, кроме получения инвестиционного дохода. В таких случаях, изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток. Дивиденды от таких инвестиций продолжают признаваться в составе прибыли или убытка в качестве прочих доходов.

Прибыли или убытки от долевого инструмента, определенных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток отражаются в составе «Чистого торгового дохода» в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Реклассификация

Группа реклассифицирует финансовые активы тогда и только тогда, когда она вносит изменения в бизнес-модель, используемую для управления финансовыми активами, которые затрагивают указанные активы, и, если данное изменение является существенным по отношению к операциям Группы. Если Группа реклассифицирует финансовые активы, то реклассификация производится перспективно с даты реклассификации. Группа не пересчитывает ранее признанные прибыли, убытки или проценты.

Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных средств от актива или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о 'переходе'; и
- Группа или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) не передала, не оставила у себя практически все риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Классификация и последующий учет финансовых обязательств

Группа классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Прекращение признания финансового обязательства

Финансовое обязательство (или его часть) считается погашенным, если должник:

- (а) либо выполняет это обязательство (или его часть) путем выплаты кредитору, как правило, денежными средствами, прочими финансовыми активами, товарами или услугами,
- (б) либо юридически освобожден от ответственности по этому обязательству (или его части) в результате выполнения юридической процедуры или в результате решения кредитора об освобождении заемщика.

Прекращение признания финансовых обязательств происходит также в случае значительных изменений потоков денежных средств, т.е. если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплату комиссии после вычета комиссии, дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается не менее чем на 10% дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков от первоначального финансового обязательства.

Обесценение финансовых активов

Применение МСФО (IFRS) 9 радикально не изменило порядок учета, используемый Группой в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем займам и прочим долговым финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа использует упрощенный подход к обесценению дебиторской задолженности для торговой дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов которые не содержат значительного компонента финансирования. Упрощенный подход не требует отслеживания изменений кредитного риска и ожидаемые кредитные убытки могут моделироваться на весь срок жизни финансового актива.

Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в сомы по официальным обменным курсам, действующим на 31 декабря 2021 и 2020 гг. Операции, выраженные в иностранных валютах, отражаются по курсам обмена на дату совершения операции. Любые доходы или убытки от изменений в обменных курсах после даты совершения операции отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. официальный курс доллара США и Специальных прав заимствования по отношению к сому составил:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Доллар США / Кыргызский сом	84.7586	82.6498
Специальные права заимствования / Кыргызский сом	118.6705	117.9311

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущих налогов к оплате и отложенных налогов.

Текущий налог на прибыль

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы, и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы, возникающие в результате вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и долями, признаются только в той мере, в какой вероятно, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, в счет которой могут быть использованы льготы по временным разницам, и ожидается, что они будут сторнированы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятности 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. Отложенные налоги отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в консолидированной финансовой отчетности итоговую разницу, если:

- Группа имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Кыргызской Республике, где Группа ведет свою деятельность, помимо налога на прибыль существуют требования по начислению и уплате прочих различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы.

Заемные средства

Заемные средства первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой 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 в составе процентных расходов.

Обязательство по рекультивации земель

Группа в производственных целях использует золоотвалы. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Группа признает обязательство по рекультивации земель, если вследствие определенных событий в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

При первоначальном признании обязательства дисконтированная стоимость ожидаемых затрат, которые будут понесены при рекультивации земель, капитализируются на отдельный счет.

Руководство Группы пересматривает сумму оценочного обязательства в случае существенных изменений графика и/или суммы планируемых затрат. Изменения в ожидаемых сроках ликвидации и рекультивации или в оценке будущих затрат рассматриваются перспективно путем корректировки резерва и соответствующей корректировки актива, к которому относится резерв, если первоначальная оценка была изначально отражена в составе актива, учитываемого в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства».

С течением времени обязательство по рекультивации земель увеличивается за счет изменения дисконтированной стоимости с использованием ставок дисконтирования, которые отражают текущую рыночную оценку и риски, сопряженные с обязательством. Периодическая амортизация дисконта признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в качестве финансовых расходов.

Изменения прогнозируемых затрат на ликвидацию и рекультивацию, относящихся к участкам, эксплуатация которых прекращена, признаются непосредственно в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не признаются в данной консолидированной финансовой отчетности. Они раскрываются только если возникновение потребности в каком-либо оттоке заключающих в себе экономические выгоды ресурсов для исполнения этой обязанности является вероятным. Условный актив не признается в данной консолидированной финансовой отчетности, но раскрывается, когда возможно получение экономических выгод.

Акционерный капитал

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Дивиденды отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве События после отчетного периода согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Кыргызской Республики Группа удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственный пенсионный фонд. Существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При выходе на пенсию, все пенсионные выплаты производятся вышеупомянутым пенсионным фондом.

Группа имеет дополнительную схему пенсионного обеспечения и план с установленными выплатами, кроме участия в государственной пенсионной системе Кыргызской Республики. Группа не имеет других льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Вознаграждения работникам с установленными выплатами

Группа добровольно предоставляет своим сотрудникам долгосрочные вознаграждения после выхода на пенсию в соответствии с Коллективным договором между Группой и её работниками, Положениями Группы, и другими документами, в том числе и определенные законодательством Кыргызской Республики, которые, в частности, предусматривает выплату в связи с выходом на пенсию, с наступлением юбилейных дат, предоставлением материальной помощи в случае смерти пенсионеров, и т.д. Право на получение пособия обычно предоставляется в зависимости от периода, оставшегося до выхода на пенсию, и наличия минимального стажа работы.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных вознаграждений осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчёте пенсионных планов с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности. В отношении пенсионной программы с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности, разница между справедливой стоимостью пенсионных активов (если таковые имеются) и приведённой стоимостью пенсионных обязательств признаётся как актив или обязательство в консолидированном отчёте о финансовом положении. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются через прочий совокупный доход. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными предположениями и фактическими данными. Результаты переоценки не реклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Прочие изменения в чистом излишке или дефиците признаются в консолидированном отчёте совокупном доходе за год, включая стоимость текущих услуг и влияние любых сокращений или расчётов.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, и вероятно, что Группа должна будет погасить обязательство, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Группа применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.:

- Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» концессии на аренду, связанные с COVID-19, предоставляет арендаторам освобождение от оценки того, является ли концессия на аренду, связанная с COVID-19, модификацией аренды;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Реформа базовой процентной ставки (IBOR), этап 2 представляют практическую целесообразность изменений, требуемых реформой, разъясняют, что учет хеджирования не прекращается исключительно из-за реформы IBOR, и раскрывают информацию, которая позволяет пользователям понять характер и степень рисков, возникающих в результате реформы IBOR, которым подвергается организация, и как организация управляет этими рисками, а также прогресс организации в переходе от IBOR к альтернативным базовым ставкам, и как организация управляет этим переходом.

Данные новые стандарты и поправки не имеют материального эффекта на консолидированное финансовое положение и результаты работы Группы.

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и интерпретаций еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2021 г. и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут иметь влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные консолидированной финансовой отчетности Группой еще не проводился.

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, которые Группа досрочно не применяла:

- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» - выручка до предполагаемого использования. Поправки запрещают вычитание из себестоимости объекта основных средств любых доходов от реализации произведенных товаров при приведении этого актива в распоряжение и состояние, необходимые для того, чтобы он мог функционировать в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает выручку от продажи таких товаров и затраты на их производство в составе прибыли или убытка. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2022 г. или после этой даты;
- Поправки к МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» обременительные контракты - стоимость исполнения контракта. Поправки уточняют, что затраты на выполнение контракта включают в себя затраты, непосредственно связанные с контрактом. Затраты, непосредственно связанные с контрактом, могут быть либо дополнительными затратами на выполнение этого контракта (например, прямые затраты на труд, материалы), либо распределением других затрат, непосредственно связанных с выполнением контрактов (примером может служить распределение амортизационных отчислений по объекту основных средств, используемому при выполнении контракта). Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2022 г. или после этой даты;

- Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – разъясняет, какие комиссионные организация включает, когда она применяет критерий 10 процентов в п. В3.3.6 МСФО (IFRS) 9 при оценке того, следует ли прекращать признание финансового обязательства. Организация включает в себя только сборы, уплаченные или полученные между организацией (заемщиком) и кредитором, включая сборы, уплаченные или полученные либо организацией, либо кредитором от имени другой стороны. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2022 г. или после этой даты;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» требует, чтобы страховые обязательства оценивались по текущей стоимости исполнения и обеспечивает более единообразный подход к оценке и представлению для всех договоров страхования. Эти требования направлены на достижение цели последовательного, принципиального учета договоров страхования. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2023 г. или после этой даты;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» классификация обязательств как текущих или долгосрочных. Поправки направлены на обеспечение последовательности в применении требований, помогая организациям определить, следует ли в отчете о финансовом положении классифицировать долговые и прочие обязательства с неопределенной датой погашения как текущие (подлежащие погашению или потенциально подлежащие погашению в течение одного года) или долгосрочные. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2023 г. или после этой даты;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическому руководству 2 требуют, чтобы организация раскрывала свою существенную учетную политику, а не свою основную учетную политику. Дальнейшие поправки объясняют, как организация может определить существенную учетную политику. В поддержку поправки Правление также разработало руководство и примеры для объяснения и демонстрации применения «четырёхэтапного процесса определения существенности», описанного в Практическом руководстве 2. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2023 г. или после этой даты;
- Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» заменяет определение изменения бухгалтерских оценок определением бухгалтерских оценок. Согласно новому определению, бухгалтерские оценки представляют собой «денежные суммы в финансовой отчетности, которые подвержены неопределенности в оценке». Организации разрабатывают бухгалтерские оценки, если учетная политика требует, чтобы статьи финансовой отчетности оценивались таким образом, который предполагает неопределенность в оценке. Поправки разъясняют, что изменение бухгалтерской оценки, вызванное новой информацией или новыми разработками, не является исправлением ошибки. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2023 г. или после этой даты;
- Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим в результате одной операции (Поправки к МСФО (IAS) 12), разъясняет, что освобождение от первоначального признания не применяется к операциям, в которых при первоначальном признании возникают равные суммы вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2023 г. или после этой даты.

Группа намерена применить данные новые стандарты и поправки с даты их вступления в силу.

4. КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

В процессе применения учетной политики Группы, которая описывается в Примечании 3, руководство должно применять оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не известны, из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и прочих факторах, которые считаются приемлемыми. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущий периоды.

Ниже приводятся ключевые предположения, касающиеся будущего, и прочие ключевые источники оценки неопределенности на дату баланса, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов

Группа производит оценку сроков полезной службы основных средств на каждую отчетную дату. Оценка сроков полезной службы основных средств зависит от таких факторов как экономное использование, программы ремонта и обслуживание, технический прогресс и прочие условия бизнеса. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию доступную руководству на дату консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие три года и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Для оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности Группа использует матрицу оценочных резервов для расчета ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по торговой дебиторской задолженности. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков.

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями, и ОКУ является значительной расчетной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем.

Резерв по авансам выданным, сомнительной дебиторской задолженности, прочим активам, инвестициям, и резерв под обесценение до чистой стоимости реализации и неликвидных товарно-материальных запасов

Определение руководством резервов по кредитам выданным, сомнительной дебиторской задолженности, прочим активам, инвестициям и резерв под обесценение до чистой стоимости реализации и неликвидных товарно-материальных запасов требует от руководства применения допущений на основе лучших оценок способности Группы реализовать данные активы. В результате общих изменений в экономике или других подобных обстоятельствах после даты баланса руководство может сделать заключения, которые могут отличаться от заключений, сделанных при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в консолидированной финансовой отчетности.

Рыночная ставка для заемных средств

Для оценки справедливой стоимости заемных средств Группа использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. Заемные средства в долларах США дисконтируются по ставке 7.23% годовых, в кыргызских сомах – по ставке 10.90-15% (в зависимости от сроков) по состоянию на 31 декабря 2021 г., которые Руководство Группы определило в качестве рыночной ставки по долгосрочным кредитам от международных финансовых институтов.

Рыночная ставка для торговой дебиторской задолженности

Группа заключила договоры с распределяющими электрокомпаниями ОАО «Востокэлектро» и ОАО «Ошэлектро» по возврату торговой дебиторской задолженности по графику погашения задолженности. Группа дисконтирует торговую дебиторскую задолженность в соответствии с графиком погашения задолженности по ставке 7.81% годовых, которые руководство Группы определило в качестве рыночной ставки по долгосрочным торговым дебиторским задолженностям.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущей налогооблагаемой прибыли существует неопределенность. С учетом долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или экономии по налогу на прибыль.

Величина возможных налоговых обязательств может зависеть от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства Группой налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от тех или иных условий.

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

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами

Группа должна признавать обязательства в отношении своих сотрудников, возникающие в связи с пенсионным планом с установленными выплатами согласно Коллективному договору. Данные расчеты включают в себя оценку количества сотрудников, которые уйдут на пенсию из Группы, суммы будущих выплат, период данных выплат и прочие расчетные показатели, такие как ставка дисконта, применяемая для расчетов.

Текущая стоимость обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами, и соответствующая стоимость текущих услуг определяются в соответствии с актуарной оценкой. Актуарная оценка приводит к предположениям, которые могут отличаться от фактических развитий событий в будущем. Они включают в себя определения ставки дисконта, будущий уровень повышения зарплаты, коэффициент смертности и будущий уровень повышения пенсионных выплат. В случае если требуются дальнейшие изменения в ключевых допущениях, это может существенно повлиять на будущие суммы затрат на пенсионное обеспечение. Все допущения оцениваются на каждую отчетную дату.

При определении соответствующей ставки дисконта, руководство Группы рассматривает безрисковые процентные ставки государственных облигаций и экстраполированный срок, относящийся к ожидаемой продолжительности обязательства по выплатам работникам. Коэффициент смертности основывается на общедоступных таблицах по смертности для стран. Будущий уровень повышения заработной платы и пенсионных выплат зависит от ожидаемого роста заработной платы.

Чистое обязательство по вознаграждениям работникам с установленными выплатами на 31 декабря 2021 и 2020 гг. составило 299,053 тыс. сомов и 333,508 тыс. сомов, соответственно.

Обязательство по рекультивации земель

Для определения суммы обязательств по рекультивации земель руководство Группы проводит оценку будущей стоимости рекультивации золоотвалов. При оценке амортизированной стоимости данных обязательств Группа использовала ставку доходности государственных облигаций в размере 7,04% в качестве эффективной процентной ставки. Руководство Группы рассчитывает оценочное обязательство на основе планируемых расходов по рекультивации и на основе планируемого графика проведения работ. Руководство Группы пересматривает сумму оценочного обязательства в случае существенных изменений графика и/или суммы планируемых затрат.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. основные средства представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Канторское оборудование, мебель и принадлежности	Транспортные средства	Благоустройство земельных участков	Незавершенное строительство, оборудование к установке	Рекультивация земель	Итого
Стоимость								
на 31 декабря 2019 г.	20,688,385	33,076,616	195,208	385,340	57,335	2,925,709	50,980	57,379,573
Поступления	5,720	-	-	-	-	1,941,402	-	1,947,122
Капитализированные затраты по займам	-	-	-	-	-	25,435	-	25,435
Перемещено из/(в) ТМЗ	3,813	7,268	-	-	-	(11,050)	-	31
Внутреннее перемещение	54,364	700,839	2,727	11,647	144	(769,721)	-	-
Выбытия	(415)	(27,944)	(4,212)	(24)	-	-	-	(32,595)
на 31 декабря 2020 г.	20,751,867	33,756,779	193,723	396,963	57,479	4,111,775	50,980	59,319,566
Поступления	79,032	806	102	-	-	3,494,499	-	3,574,439
Капитализированные затраты по займам	-	-	-	-	-	37,397	-	37,397
Перемещено из/(в) ТМЗ	(61)	565	371	-	-	2,833	-	3,708
Внутреннее перемещение	114,009	1,024,281	6,218	144,166	1,234	(1,289,908)	-	-
Выбытия	(3,557)	(51,046)	(3,350)	(45)	(291)	-	-	(58,289)
на 31 декабря 2021 г.	20,941,290	34,731,385	197,064	541,084	58,422	6,356,596	50,980	62,876,821

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Канторское оборудование, мебель и принадлеж- ности
Накопленная амортизация			
на 31 декабря 2019 г.	<u>3,447,491</u>	<u>6,223,807</u>	<u>98,498</u>
Начислено за год	321,219	1,601,520	23,658
Выбытия	<u>(183)</u>	<u>(21,084)</u>	<u>(4,161)</u>
на 31 декабря 2020 г.	<u>3,768,527</u>	<u>7,804,243</u>	<u>117,995</u>
Начислено за год	324,291	1,559,983	23,084
Выбытия	<u>(1,715)</u>	<u>(29,164)</u>	<u>(3,318)</u>
на 31 декабря 2021 г.	<u>4,091,103</u>	<u>9,335,062</u>	<u>137,761</u>
Чистая балансовая стоимость			
на 31 декабря 2020 г.	<u>16,983,340</u>	<u>25,952,536</u>	<u>75,728</u>
на 31 декабря 2021 г.	<u>16,850,187</u>	<u>25,396,323</u>	<u>59,303</u>

Транспортные средства	Благоустройство земельных участков	Незавершенное строительство, оборудование к установке	Рекультивация земель	Итого
141,163	25,712	-	12,745	9,949,416
32,911 (24)	6,511 -	- -	12,745 -	1,998,564 (25,452)
174,050	32,223	-	25,490	11,922,528
126,552 (45)	7,469 (283)	- -	12,745 -	2,054,124 (34,525)
<u>300,557</u>	<u>39,409</u>	<u>-</u>	<u>38,235</u>	<u>13,942,127</u>
<u>222,913</u>	<u>25,256</u>	<u>4,111,775</u>	<u>25,490</u>	<u>47,397,038</u>
<u>240,527</u>	<u>19,013</u>	<u>6,356,596</u>	<u>12,745</u>	<u>48,934,694</u>

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. сумма используемых полностью амортизированных основных средств составляла 1,818,973 тыс. сомов и 1,748,284 тыс. сомов, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. в качестве залога по привлеченным займам выступает имущественный комплекс филиала ОАО «Электрические станции» - Камбаратинская ГЭС-2 (земля, здания, сооружения, оборудования). В соответствии с Договором о залоге № 10-2010/29/1-КД от 3 марта 2010 г. залоговое имущество оценивалось в 4,455,184 тыс. сом. 19 марта 2013 г. в соответствии с Дополнительным договором о внесении изменений и дополнений к договору о залоге был изменен состав заложенного имущества с новой оценочной стоимостью 9,781,070 тыс. сом.

Министерство финансов Кыргызской Республики выделило бюджетные средства на строительство Камбаратинской ГЭС- 2 согласно Постановлению Правительства Кыргызской Республики № 502 от 23 октября 2007 г. и Постановлению Правительства Кыргызской Республики №43 от 7 мая 2010 г., а также на строительство в Ат-Башинской ГЭС. Группа признала данные средства в качестве отсроченных доходов и амортизирует их в течение срока полезного использования введенных основных средств (Примечание 18).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., Группа получила гранты в рамках Фазы 2 и Фазы 3 проекта по «Реабилитации Токтогульской ГЭС» и проекта по «Реконструкции Ат-Башинской ГЭС» на строительство основных средств в рамках Фазы 2 и 3 проекта по «Реабилитации Токтогульской ГЭС», а также на реализацию проекта по «Реконструкции Ат-Башинской ГЭС» и проекта по «Модернизации Уч-Курганской ГЭС». Общая сумма полученных Группой средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., составила 1,531,903 тыс. сомов и 434,279 тыс. сомов, соответственно. Группа обязуется выпустить простые акции, равные стоимости активов, профинансированных в рамках данных Проектов. До момента дополнительного выпуска акций Группы, средства, полученные в виде грантов в рамках Фазы 2 и Фазы 3 проекта по «Реабилитации Токтогульской ГЭС», проекта по «Реконструкции Ат-Башинской ГЭС» и проекта по «Модернизации Уч-Курганской ГЭС» отражены в виде дополнительно оплаченного капитала (Примечание 16).

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. нематериальные активы Группы представлены следующим образом:

	Программное обеспечение	Торговый знак	Авторские права	Программное обеспечение к установке	Итого
Стоимость					
на 31 декабря 2019 г.	<u>5,075</u>	<u>24</u>	<u>30</u>	<u>9,451</u>	<u>14,580</u>
Поступления	5,779	-	-	870	6,649
Внутреннее перемещение	1,495	-	-	(1,495)	-
Выбытия	<u>(4)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4)</u>
на 31 декабря 2020 г.	<u>12,345</u>	<u>24</u>	<u>30</u>	<u>8,826</u>	<u>21,225</u>
Поступления	417	-	-	84	501
Внутреннее перемещение	84	-	-	(84)	-
Выбытия	<u>(57)</u>	<u>(24)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(81)</u>
на 31 декабря 2021 г.	<u>12,789</u>	<u>-</u>	<u>30</u>	<u>8,826</u>	<u>21,645</u>
Накопленная амортизация					
на 31 декабря 2019 г.	<u>2,708</u>	<u>24</u>	<u>30</u>	<u>-</u>	<u>2,762</u>
Начислено за год	878	-	-	-	878
Выбытия	<u>(4)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4)</u>
на 31 декабря 2020 г.	<u>3,582</u>	<u>24</u>	<u>30</u>	<u>-</u>	<u>3,636</u>
Начислено за год	2,088	-	-	-	2,088
Выбытия	<u>(57)</u>	<u>(24)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(81)</u>
на 31 декабря 2021 г.	<u>5,613</u>	<u>-</u>	<u>30</u>	<u>-</u>	<u>5,643</u>
Чистая балансовая стоимость					
на 31 декабря 2020 г.	<u>8,763</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,826</u>	<u>17,589</u>
на 31 декабря 2021 г.	<u>7,176</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,826</u>	<u>16,002</u>

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. сумма используемых полностью самортизированных нематериальных активов составляла 1,359 тыс. сомов и 1,234 тыс. сомов, соответственно.

7. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА СТРОИТЕЛЬНЫЕ РАБОТЫ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. авансы, выданные за строительные работы, Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Авансы, выданные за строительные работы	1,380,635	849,111
	<u>1,380,635</u>	<u>849,111</u>

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. авансы, выданные за строительные работы, представляют собой авансы, выплаченные подрядным организациям Азиатским банком развития (далее – «АБР») и Евразийским банком развития (далее – «ЕАБР») по проектам Фазы 2 и Фазы 3 «Реконструкция Токтогульской ГЭС» и «Модернизация Уч-Курганской ГЭС». В рамках данных проектов Кыргызская Республика в лице Министерства финансов Кыргызской Республики предоставила средства АБР ОАО «Электрические станции» на основании Долговых обязательств № 19-05/81 от 31 декабря 2015 г. и №19-04-01/14 от 19 января 2018 г. на реализацию Фазы 2 и Фазы 3 «Реконструкция Токтогульской ГЭС», а также на основании Субгрантового соглашения №16-1-10/357 от 30 декабря 2020 г. и Долговому обязательству №19-04-01/404 от 30 декабря 2020 г. на реализацию проекта «Модернизация Уч-Курганской ГЭС»..

Наиболее крупными контрагентами Группы по авансам выданным, за строительные работы, являются следующие организации:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Консорциум «China National Electric Engineering Co. Ltd.» и «Dongfang Electric Machinery Co., Ltd»	1,339,068	-
Консорциум EDF (Électricité de France S.A.), Egis International и Egis Eau	28,446	-
Консорциум «GE Hydro France» и «GE Renewable»	-	723,214
Консорциум «Zhejiang Machinery & Equipment I/Co.,Ltd.» и «SM Powertech Co.,Ltd»	-	112,775

8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. долгосрочная торговая дебиторская задолженность Группы представлена следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Счета к получению за электроэнергию	397,689	491,911
Дисконт по долгосрочной дебиторской задолженности	(141,370)	(173,404)
	<u>256,319</u>	<u>318,507</u>

Движение в дисконте за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
на 1 января	<u>173,404</u>	<u>223,367</u>
Амортизация дисконта	<u>(32,034)</u>	<u>(49,963)</u>
на 31 декабря	<u>141,370</u>	<u>173,404</u>

Наиболее крупными дебиторами Группы являются следующие организации:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
ОАО «Востокэлектро»	397,689	437,690
ОАО «Ошэлектро»		54,221

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. краткосрочная часть дебиторской задолженности Группы представлена следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Счета к получению за электроэнергию	1,319,080	1,344,886
Счета к получению за теплоэнергию	339,420	482,459
Счета к получению за прочие товары и услуги	<u>15,207</u>	<u>11,242</u>
За минусом резерва под ожидаемые кредитные убытки	<u>(419,998)</u>	<u>(443,708)</u>
	<u>1,253,709</u>	<u>1,394,879</u>

Движение в резерве за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
на 1 января	<u>443,708</u>	<u>379,228</u>
(Восстановление)/начисление резерва	<u>(23,710)</u>	<u>64,480</u>
на 31 декабря	<u>419,998</u>	<u>443,708</u>

Наиболее крупными дебиторами Группы являются следующие организации:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
ОАО «Бишкектеплосеть»	257,227	401,793
ОАО «Ошэлектро»	174,852	179,113
АО «Узбекэнерго»	166,652	162,506
ОАО «Востокэлектро»	110,089	117,330
ОАО «Национальная электрическая сеть Кыргызстана»	87,142	79,355
АО «Жамбыл-РЭК»	78,208	76,262
ОсОО «Электросила»	70,473	55,452
ОАО «Жалалабатэлектро»	66,969	70,496
ГП «Бишкекский штамповочный завод»	58,099	51,008
ОАО «Нарынгидроэнергострой»	36,118	38,902
ОАО «Северэлектро»	-	214,525

9. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. долгосрочные инвестиции Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Сумма, тыс. сом	% общего капитала	Сумма, тыс. сом	% общего капитала
ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1»	25,200	100.00%	25,200	100.00%
ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС»	24,161	50.00%	24,161	50.00%
ОАО «Оптима банк»	10,720	1.53%	10,720	1.53%
ОсОО «Калининская ГЭС»	521	30.00%	521	30.00%
ОАО «Коммерческий банк Кыргызстан»	1		1	
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(49,361)		(49,361)	
	<u>11,242</u>		<u>11,242</u>	

ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1»

Согласно межправительственному соглашению от 20 сентября 2012 г. между Кыргызской Республикой и Российской Федерацией стороны согласились участвовать в реализации проекта строительства и эксплуатации Камбаратинской ГЭС-1 с уполномоченными организациями в лице ОАО «Электрические станции» и ПАО «Интер РАО ЕЭС» с равным распределением долей в уставном капитале ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1». После денонсации межправительственного соглашения о совместном строительстве Законом Кыргызской Республики №6 от 21 января 2016 г. и последующего подписания договора купли-продажи акций №Д-19-27/564 от 19 декабря 2017 г. Группа стала единственным владельцем ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1». В соответствии с данным договором 50% акций номинальной стоимостью 40,000 тыс. сом были приобретены у ЗАО «Интер РАО ЕЭС» за 926,724 долларов США, что было эквивалентно 64,533 тыс. сом по курсу НБКР на дату оплаты.

Инвестиции Группы в ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1» составляет 105,680 тыс. сом - взнос в уставной капитал. При консолидации сумма уставного капитала была элиминирована, а остаток в размере 25,200 тыс. сом на балансе Группы представляет собой гудвил в размере 24,533 тыс. сом, выплаченные в процессе выкупа акций у ПАО «Интер РАО ЕЭС» и 667 тыс. сом - сумма выполненных работ.

В связи с неопределенностью запуска проектов Группа начислила 100% резерв под обесценение инвестиций в ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1».

ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС»

Согласно межправительственному соглашению от 20 сентября 2012 г. между Кыргызской Республикой и Российской Федерацией стороны согласились участвовать в реализации проекта строительства и эксплуатации ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС» (состоящего из Акбулунской ГЭС, Нарынской ГЭС-1, Нарынской ГЭС-2 и Нарынской ГЭС-3) с уполномоченными организациями в лице ОАО «Электрические станции» и ПАО «Федеральная гидрогенерирующая компания РусГидро» с равным распределением долей в уставном капитале ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС». В соответствии с соглашением Российская сторона в качестве вклада обеспечила предоставление денежных средств для разработки технико-экономического обоснования проекта, тогда как Кыргызская сторона в качестве вклада предоставила права пользования земельными участками, отведенными под строительство объектов, и другие активы, что составило 24,161 тыс. сом.

Законом Кыргызской Республики №7 от 21 января 2016 г. было объявлено о денонсации Соглашения между Кыргызской Республикой и Российской Федерацией о строительстве и эксплуатации Верхне-Нарынского каскада ГЭС. На данный момент Группа продолжает владеть 50% акций ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС», так как не было договоров о продаже и передаче акций. Однако Группа не обладает контролем или значительным влиянием над деятельностью ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС».

На текущий момент ПАО «Федеральная гидрогенерирующая компания РусГидро» настаивает на выплате вложенных до момента денонсации средств, обратившись в международный арбитраж. Кыргызская сторона предлагает провести проверку суммы заявленных расходов на предмет завышения реальной стоимости строительства проекта и находится в поиске новых инвесторов для покрытия расходов после согласования суммы, направленной на строительство проекта.

С сентября 2017 г. по текущий момент Группа обеспечивает охрану и содержание вахтового поселка и ответственного хранения имущества ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС» во исполнение Распоряжения Правительства Кыргызской Республики №167-р от 18 мая 2017 г., связанного с денонсацией соглашений между Правительством Кыргызской Республики и Правительством Российской Федерации.

В связи с неопределенностью ситуации Группа начислила 100% резерв под обесценение инвестиций.

После денонсации межправительственных соглашений о совместном строительстве с Российской Федерацией продолжаются поиски нового инвестора для строительства и эксплуатации Камбаратинской ГЭС-1 и Верхне-Нарынского каскада ГЭС.

10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. займы, выданные Группой, были представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Долгосрочная часть		
Займы, выданные сотрудникам	36,643	34,579
Займы, выданные ОАО «Нарынэнергоэлектросетей»	-	124,577
Начисленные проценты к оплате	-	27,888
	<hr/>	<hr/>
Дисконт по займам, выданным ОАО «Нарынэнергоэлектросетей»	-	(37,647)
Дисконт по займам, выданным сотрудникам	(17,749)	(18,168)
	<hr/>	<hr/>
	18,894	131,229
	<hr/>	<hr/>
Краткосрочная часть		
Займы, выданные ОАО «Нарынэнергоэлектросетей»	373,732	249,154
Займы, выданные сотрудникам	21,861	21,961
Начисленные проценты к оплате	109,930	68,962
	<hr/>	<hr/>
Дисконт по займам, выданным ОАО «Нарынэнергоэлектросетей»	(10,433)	-
	<hr/>	<hr/>
	495,090	340,077
	<hr/>	<hr/>

Движение в дисконте по займам, выданным ОАО «Нарынэнергоэлектросетей», за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
на 1 января	37,647	99,865
Амортизация дисконта	(27,214)	(62,218)
на 31 декабря	<hr/>	<hr/>
	10,433	37,647
	<hr/>	<hr/>

Движение в дисконте по займам, выданным сотрудникам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
на 1 января	18,168	14,955
Признание дисконта	6,682	9,574
Амортизация дисконта	(7,101)	(6,361)
на 31 декабря	<hr/>	<hr/>
	17,749	18,168
	<hr/>	<hr/>

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. товарно-материальные запасы Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Материалы и принадлежности	1,819,345	2,096,578
Запасные части	428,213	451,005
Строительные материалы	175,108	157,241
Инвентарь и прочие принадлежности	158,131	184,359
ГСМ	145,133	166,715
МБП	90,199	91,391
	<u> </u>	<u> </u>
Резерв под обесценение ТМЗ	(293,419)	(267,788)
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>2,522,710</u>	<u>2,879,501</u>

Движение в резерве под обесценение товарно-материальных запасов за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
на 1 января	<u>267,788</u>	<u>206,182</u>
Начисление резерва	<u>25,631</u>	<u>61,606</u>
на 31 декабря	<u>293,419</u>	<u>267,788</u>

12. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. авансы, выданные Группой, представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Товары, оплаченные авансом	1,238,666	7,846
Услуги, оплаченные авансом	277,474	127,323
Предоплата комиссии по займам полученным	76,819	76,833
Прочие авансы выданные	633	2,723
	<u> </u>	<u> </u>
За вычетом резерва под обесценение	(19,880)	(68,742)
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>1,573,712</u>	<u>145,983</u>

Движение в резерве под обесценение по авансам выданным за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
На 1 января	<u>68,742</u>	<u>86,739</u>
Восстановление	<u>(48,862)</u>	<u>(17,997)</u>
на 31 декабря	<u>19,880</u>	<u>68,742</u>

Наиболее крупными контрагентами Группы по авансам выданным являются следующие организации:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Государственный концерн «Туркменгаз»	1,190,463	-
Консорциум «GE Hydro France» и «GE Renewable»	200,943	-
Фихтнер GmbH & Co. KG	47,223	25,475
Консорциум «Zhejiang Machinery & Equipment I/Co., Ltd.» и «SM Powertech Co.,Ltd»	43,709	24,262

13. НАЛОГИ, ОПЛАЧЕННЫЕ АВАНСОМ

Налоги, оплаченные авансом, по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
НДС к возмещению	21,932	5,537
Налог с продаж	2,787	2,813
Налог с доходов из источника	294	15,348
Подоходный налог	62	190
Прочие	<u>6,955</u>	<u>4,863</u>
	<u>32,030</u>	<u>28,751</u>

14. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. прочие активы Группы были представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Прочие долгосрочные нефинансовые активы		
Технико-экономическое обоснование проекта	430,209	403,964
Прочие	47,454	61,516
	<u>477,663</u>	<u>465,480</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(26,245)</u>	<u>(26,245)</u>
	<u>451,418</u>	<u>439,235</u>
Прочие долгосрочные финансовые активы		
Депозит	12,714	-
	<u>12,714</u>	<u>-</u>
	<u>464,132</u>	<u>439,235</u>
Прочие краткосрочные финансовые активы		
Счета к получению	181,380	129,696
Депозит	155,812	149,935
Прочие	500	2,029
	<u>337,692</u>	<u>281,660</u>
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	<u>(174,920)</u>	<u>(132,845)</u>
	<u>162,772</u>	<u>148,815</u>

Движение в резерве под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Сальдо на 1 января	<u>132,845</u>	<u>123,386</u>
Начисление	47,625	11,808
Восстановление ранее списанных активов	<u>(5,550)</u>	<u>(2,349)</u>
Сальдо на 31 декабря	<u>174,920</u>	<u>132,845</u>

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Денежные средства на счетах в банке	1,142,515	1,172,864
Денежные средства в пути	81,871	78,586
Денежные средства в кассе	825	858
	<u>1,225,211</u>	<u>1,252,308</u>

Группа осуществляет операции в национальной и иностранной валютах посредством своих банковских счетов в ЗАО «Демир Кыргыз Интернэшнл Банк», ОАО «Оптим Банк», ОАО «РСК Банк», ЗАО «Кыргызский Инвестиционно-Кредитный Банк», ОАО «Коммерческий Банк «Кыргызстан», ОАО «Керемет Банк», ОАО «Айыл Банк», ОАО «Халык Банк Кыргызстан». Данные счета являются расчетными. По счетам в ОАО «Оптим Банк» и ОАО «РСК Банк» начисляются проценты на среднемесячный остаток на счете не менее 5,000 тыс. сом.

16. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. величина зарегистрированного акционерного капитала составила 4,428,283 тыс. сомов. Акционерный капитал представлен 965,237,234 простыми акциями номинальной стоимостью 4.5878 сом каждая. В 2021 г. Группы выкупила часть акций из обращения на сумму 382 тыс. сом.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. список акционеров выглядит следующим образом:

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Сумма, тыс.сом	Доля, %	Сумма, тыс.сом	Доля, %
ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»	3,564,114	80.49%	3,564,114	80.49%
Социальный фонд Кыргызской Республики	583,382	13.17%	583,382	13.17%
Юридические лица	70,848	1.60%	71,226	1.61%
Физические лица	209,557	4.73%	209,561	4.73%
Выкупленные собственные акции	382	0.01%	-	0.00%
	<u>4,428,283</u>	<u>100.00%</u>	<u>4,428,283</u>	<u>100.00%</u>

Согласно условиям соглашения с АБР Министерство финансов Кыргызской Республики в рамках Фазы 2 проекта по «Реабилитации Токтогульской ГЭС» предоставляет 50% суммы в виде займа, а 50% в виде вноса в уставный капитал Группы, а также в рамках Фазы 3 проекта по «Реабилитации Токтогульской ГЭС» предоставляет 75% суммы от Гранта АБР в виде займа, а 25% суммы от Гранта АБР в виде вноса в уставный капитал Группы.

21 мая 2013 г. было подписано Соглашение о предоставлении финансовой помощи на реализацию проекта по «Реконструкции Ат-Башинской ГЭС» между Правительством Швейцарской Конфедерации, Министерством финансов Кыргызской Республики и Группой. Согласно данному соглашению Правительство Швейцарской Конфедерации предоставляет грант на покрытие 80% финансовых затрат Проекта, тогда как 20% финансовых затрат Проекта вносится Группой. Группа обязуется выпустить простые акции, равные стоимости активов, профинансированных в рамках данного Проекта.

Согласно условиям Субгрантового соглашения №16-1-10/357 от 30 декабря 2020 г. Министерство финансов Кыргызской Республики в рамках проекта по «Модернизации Уч-Курганской ГЭС» предоставляет грант в размере 40,000 тыс. долларов США, предоставляемые АБР, в виде вноса в уставный капитал Группы.

До момента дополнительного выпуска акций Группы, средства, полученные в виде грантов в рамках Фазы 2 и Фазы 3 проекта по «Реабилитации Токтогульской ГЭС», проекта по «Реконструкции Ат-Башинской ГЭС» и проекта по «Модернизации Уч-Курганской ГЭС» отражены в виде дополнительно оплаченного капитала. Простые акции будут являться собственностью Фонда по управлению государственным имуществом при Правительстве Кыргызской Республики (далее – «ФУГИ»). Организационные вопросы будут решаться посредством официальных соглашений между Министерством финансов Кыргызской Республики, ФУГИ и Группой.

Группа не объявляла дивиденды в 2021 и 2020 гг.

17. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. займы полученные представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Долгосрочная часть		
Займы полученные	57,914,283	53,035,122
Начисленные проценты к оплате	2,983,570	2,695,521
Штрафы и пени	127,735	125,668
Дисконт и эффект модификации по займам полученным	<u>(18,969,665)</u>	<u>(18,203,157)</u>
	<u>42,055,923</u>	<u>37,653,154</u>
Краткосрочная часть		
Займы полученные	1,600,315	1,132,555
Начисленные проценты к оплате	365,087	574,530
Штрафы и пени	-	14,901
	<u>1,965,402</u>	<u>1,721,986</u>

Движение дисконта и эффекта модификации за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
на 1 января	<u>18,203,157</u>	<u>23,051,169</u>
Изменение в дисконте и эффекта модификации за год	<u>766,508</u>	<u>(4,848,012)</u>
на 31 декабря	<u>18,969,665</u>	<u>18,203,157</u>

Займы полученные в разрезе кредиторов по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. были представлены следующим образом:

	Валюта	Процентная ставка	Дата выдачи	Дата погашения	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
ТВЕА Со., Ltd Фонд развития Кыргызской Республики	Долл. США	2.00%	25 апр. 2014 г.	21 сен. 2034 г.	32,902,215	32,279,380
Азиатский Банк Развития	Долл. США	3.50%	24 дек. 2009 г.	15 дек. 2040 г.	8,485,974	8,014,399
Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	1.50%	14 мар. 2013 г.	1 авг. 2038 г.	2,311,129	2,450,110
Евразийский Банк Развития	Сом	0.10%	26 июн. 2021 г.	31 дек. 2025 г.	2,300,833	-
Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	1.50%	25 мар. 2016 г.	15 мар. 2036 г.	2,050,865	987,540
Азиатский Банк Развития	Долл. США	0.00%	19 янв. 2018 г.	15 дек. 2040 г.	1,108,516	1,080,936
Министерство финансов	Долл. США	1.50%	31 дек. 2015 г.	15 сен. 2040 г.	1,032,765	517,822
	Сом	0.00%	26 дек. 2016 г.	15 дек. 2037 г.	1,025,407	1,025,407

	Валюта	Процентная ставка	Дата выдачи	Дата погашения	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Кыргызской Республики Министерство финансов Кыргызской Республики Министерство финансов	Сом	2.00%	19 ноя. 2020 г.	15 дек. 2040 г.	1,021,748	1,001,748
Кыргызской Республики Министерство финансов	Долл. США	0.00%	19 янв. 2018 г.	15 дек. 2040 г.	878,912	857,044
Кыргызской Республики Министерство финансов	Долл. США	0.00%	26 дек. 2016 г.	15 дек. 2037 г.	868,382	846,777
Кыргызской Республики Азиатский Банк Развития	Сом	3.00%	20 мая 2010 г.	31 дек. 2039 г.	816,383	893,552
Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	1.50%	17 сен. 2021 г.	15 сен. 2042 г.	783,974	-
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	19 янв. 2018 г.	15 дек. 2040 г.	657,704	657,704
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.10%	15 ноя. 2021 г.	15 ноя. 2037 г.	650,078	-
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	23 июл. 2015 г.	31 дек. 2039 г.	600,000	600,000
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	29 сен. 2015 г.	15 дек. 2024 г.	550,000	550,000
Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	4.00%	10 дек. 2007 г.	1 ноя. 2025 г.	529,129	647,777
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	9 мар. 2016 г.	15 дек. 2023 г.	500,000	500,000
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	29 июн. 2016 г.	25 дек. 2037 г.	432,063	432,063
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	8 авг. 2014 г.	1 сен. 2024 г.	399,422	505,935
Международная Ассоциация Развития	Долл. США	2.50%	5 мар. 2011 г.	10 июн. 2031 г.	384,009	413,862
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	9 мар. 2016 г.	15 дек. 2023 г.	295,919	295,919
Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	0.00%	9 мар. 2016 г.	15 дек. 2023 г.	281,300	274,301
Министерство финансов	Долл. США	0.00%	29 июн. 2016 г.	25 дек. 2037 г.	265,305	258,705

	Валюта	Процентная ставка	Дата выдачи	Дата погашения	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Кыргызской Республики Министерство финансов	Сом	0.00%	28 дек. 2016 г.	31 дек. 2039 г.	250,000	500,000
Кыргызской Республики Министерство финансов	СПЗ	0.00%	19 янв. 2018 г.	15 дек. 2040 г.	228,401	226,978
Кыргызской Республики Министерство финансов	Сом	0.00%	22 дек. 2015 г.	15 дек. 2023 г.	200,000	200,000
Кыргызской Республики Министерство финансов	Сом	0.00%	24 мар. 2016 г.	31 дек. 2039 г.	153,091	153,091
Кыргызской Республики Азиатский Банк Развития	СПЗ	0.00%	19 янв. 2018 г.	15 дек. 2040 г.	146,544	145,631
Международная Ассоциация Развития	Долл. США	1.50%	19 янв. 2018 г.	15 сен. 2042 г.	141,124	124,624
Международная Ассоциация Развития	Долл. США	3.00%	25 фев. 2009 г.	1 ноя. 2023 г.	134,906	213,452
Международная Ассоциация Развития	Долл. США	3.00%	30 июн. 2010 г.	10 июн. 2025 г.	99,396	124,607
Министерство финансов Кыргызской Республики	СПЗ	0.00%	26 дек. 2016 г.	15 дек. 2037 г.	94,988	94,396
Министерство финансов Кыргызской Республики	СПЗ	0.00%	24 мар. 2016 г.	15 дек. 2023 г.	94,495	93,906
Международная Ассоциация Развития	СПЗ	6.00%	5 фев. 2004 г.	15 мар. 2023 г.	86,637	143,386
Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	0.00%	22 дек. 2015 г.	15 дек. 2022 г.	80,379	78,379
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	22 дек. 2015 г.	15 дек. 2022 г.	67,074	67,074
Евразийский Банк Развития	Долл. США	1.50%	1 мар. 2021 г.	15 сен. 2036 г.	30,934	-
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	6 авг. 2015 г.	31 дек. 2039 г.	30,571	61,142
Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	0.00%	24 мар. 2016 г.	15 дек. 2023 г.	20,242	19,737
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	19 янв. 2018 г.	15 дек. 2040 г.	176	176
Министерство финансов	Долл. США	0.00%	6 авг. 2015 г.	15 дек. 2021 г.	-	152,948

	Валюта	Процентная ставка	Дата выдачи	Дата погашения	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Кыргызской Республики Министерство финансов Кыргызской Республики	СПЗ	0.00%	6 авг. 2015 г.	15 дек. 2021 г.		48,829
Международная Ассоциация Развития	СПЗ	6.00%	27 янв. 2012 г.	1 мар. 2021 г.	-	38,960
					<u>62,990,990</u>	<u>57,578,297</u>

18. ОТСРОЧЕННЫЕ ДОХОДЫ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. отсроченные доходы Группы состояли из долгосрочной и краткосрочной частей, которые представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Отсроченные доходы, долгосрочная часть		
Сальдо на 1 января	<u>3,577,029</u>	<u>3,622,500</u>
Перевод в краткосрочную часть	<u>(45,603)</u>	<u>(45,471)</u>
Сальдо на 31 декабря	<u>3,531,426</u>	<u>3,577,029</u>
Отсроченные доходы, краткосрочная часть		
Сальдо на 1 января	<u>45,457</u>	<u>45,411</u>
Переведено из долгосрочной части	45,603	45,471
Самортизировано за год	<u>(45,515)</u>	<u>(45,425)</u>
Сальдо на 31 декабря	<u>45,545</u>	<u>45,457</u>

Министерство финансов Кыргызской Республики выделило бюджетные средства на строительство Камбаратинской ГЭС-2 согласно Постановлению Правительства Кыргызской Республики № 502 от 23 октября 2007 г. и Постановления Правительства Кыргызской Республики №43 от 7 мая 2010 г., а также на реконструкцию в Ат-Башинской ГЭС. Группа признала данные средства в качестве отсроченных доходов и амортизирует их в течение срока полезного использования введенных основных средств.

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
на 1 января	333,508	304,165
Стоимость текущих услуг	22,642	19,887
Амортизация дисконта	36,853	36,731
Переоценка чистого обязательства с определенной выплатой, признанная через прибыль или убыток	(1,229)	(1,071)
Переоценка чистого обязательства с определенной выплатой, признанная через прочий совокупный доход	(75,061)	21,509
Выплаченные вознаграждения	(17,660)	(52,637)
Стоимость прошлых услуг	-	4,924
на 31 декабря	299,053	333,508
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Долгосрочная часть	254,006	289,553
Текущая часть (Примечание 22)	45,047	43,955
	299,053	333,508

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РЕКУЛЬТИВАЦИИ ЗЕМЕЛЬ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. обязательства по рекультивации земель Группы представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Обязательство по рекультивации земель на начало года	58,410	54,568
Начисление расходов	4,111	3,842
Обязательство по рекультивации земель на конец года	62,521	58,410

Согласно Закону Кыргызской Республики от 16.06.99 г. №53 «Об охране окружающей среды», Закону №51 от 12.06.99 г. «Об охране атмосферного воздуха», Закону №54 от 16.06.99 г. «Об экологической экспертизе», Закону №89 от 13.11.01 г. «Об отходах производства и потребления» и иным нормативно-правовым актам филиал ОАО «Электрические станции» - ТЭЦ г. Бишкек, обязан проводить рекультивацию наружных земель. Для тепловых электростанций, сжигающих твердое топливо, характерным является наличие значительных площадей земли, занятой золошлакоотвалами. При рекультивации золошлакоотвала восстановлению подлежат нарушенные земли всех категорий, а также прилегающие земельные участки, полностью или частично утратившие продуктивность в результате отрицательного на них воздействия. На ТЭЦ г. Бишкек площадь обработанных карт №1,2,3,4 золоотвалов составляет 27 га, общая площадь действующих отвалов составляет 76.7 га. В связи с заменой твердого топлива на газ или заполнением золошлакоотвалов до предельной емкости карт возникает проблема их рекультивации, поскольку утилизировать все количество золы, находящейся в обработанных, но нерекультивированных карт золошлакоотвалов ТЭЦ, не представляется возможным.

Рекультивируемые земли и прилегающая к ним территория после завершения всего комплекса работ должны представлять собой оптимально организованный и экологически сбалансированный устойчивый ландшафт.

Для определения суммы обязательств по рекультивации земель руководство Группы проводит оценку будущей стоимости рекультивации золоотвалов. При оценке амортизированной стоимости данных обязательств Группа использовала ставку доходности государственных облигаций в размере 7.04% в качестве эффективной процентной ставки. Руководство Группы рассчитывает оценочное обязательство на основе планируемых расходов по рекультивации и на основе планируемого графика проведения работ. Руководство Группы пересматривает сумму оценочного обязательства в случае существенных изменений графика и/или суммы планируемых затрат.

21. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. торговая кредиторская задолженность Группы представлена следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Счета к оплате за товары	356,237	487,199
Счета к оплате за услуги	203,286	142,244
Прочие счета к оплате	55,410	41,472
	<u>614,933</u>	<u>670,915</u>

Наиболее крупными кредиторами Группы являются следующие организации:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АО «Узтрансгаз»	150,477	146,733
АО «Каражыра»	120,226	-
ОАО «Кыргызнефтегаз»	48,349	49,200
АО «НЭС Узбекистана»	40,897	-
Tractebel Engineering Coyne Et Bellier	36,709	-
ОсОО «ГазПром Кыргызстан»	30,021	44,619
ПЭУ «Бишкекводоканал»	6,604	11,326
ОсОО «Одамас»	6,160	15,165

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. обязательства по заработной плате Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Обязательства по заработной плате	299,806	279,068
Обязательства по социальному страхованию	114,381	79,096
Резерв по неиспользованным отпускам	98,033	83,100
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами, краткосрочная часть	45,047	43,955
	<u>557,267</u>	<u>485,219</u>

Движение в резерве по неиспользованным отпускам представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
на 1 января	83,100	84,251
Начисление/(восстановление) резерва	14,933	(1,151)
на 31 декабря	<u>98,033</u>	<u>83,100</u>

23. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. прочие обязательства Группы были представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Прочие финансовые обязательства		
Гарантийное обеспечение	105,095	125,578
Дивиденды к оплате	28,720	28,797
Прочие обязательства	18,373	19,828
	<u>152,188</u>	<u>174,203</u>

24. ДОХОДЫ

Доходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Доходы от продажи электроэнергии	9,550,589	8,090,007
Доходы от продажи теплоэнергии	1,204,805	1,155,114
Доходы от продажи подпиточной воды	163,455	163,084
	<u>10,918,849</u>	<u>9,408,205</u>

25. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость реализации Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлена следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Себестоимость продаж электроэнергии	8,510,878	5,578,519
Себестоимость продаж теплоэнергии	2,883,814	3,102,459
Себестоимость подпиточной воды	261,995	248,270
	<u>11,656,687</u>	<u>8,929,248</u>
Материалы	6,259,415	4,542,367
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2,016,665	1,960,406
Заработная плата и связанные с ней налоги	1,776,785	1,673,333
Стоимость импортированной электроэнергии	1,023,019	105,319
Услуги водоснабжения на технологические цели	204,238	205,447
Ремонт и обслуживание	110,227	205,848
Расходы на электричество для производственных нужд	96,313	70,659
Актуарные убытки	15,106	16,463
Амортизация рекультивации земли	12,745	12,745
Прочие	142,174	136,661
	<u>11,656,687</u>	<u>8,929,248</u>

26. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Заработная плата и связанные с ней налоги	17,880	17,869
Услуги	14,218	11,302
Командировочные	2,025	640
Материалы	188	172
Амортизация основных средств	150	158
Коммунальные услуги	134	134
Актуарные убытки	122	78
Связь	51	61
Услуги за транзит	14	17
Прочие	97	53
	<u>34,879</u>	<u>30,484</u>

27. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Доходы от реализации ТМЗ	72,551	5,754
Доходы от социальной сферы	28,988	26,094
Доходы от услуг детского сада	25,391	14,428
Доходы от аренды и услуг гостиницы	19,968	18,885
Доходы от выполненных работ, оказанных услуг	8,930	3,317
Доходы от реализованной продукции комбината питания	8,159	7,695
Доходы от прочей реализации	776	96
	<u>164,763</u>	<u>76,269</u>

28. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие расходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлены следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Себестоимость социальной сферы	183,518	174,940
Сверхнормативные потери	115,000	106,852
Компенсация за затопление земель	77,840	76,984
Себестоимость ТМЗ	73,843	5,680
Себестоимость реализованной продукции комбината питания	12,375	12,278
Себестоимость услуг детского сада	9,896	7,278
Себестоимость выполненных работ, оказанных услуг	7,193	9,124
Себестоимость услуг гостиницы	2,896	1,527
Актуарные убытки	1,861	2,566
Себестоимость прочей реализации	1,161	2,506
	<u>485,583</u>	<u>399,735</u>

29. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Оплата труда и связанные налоги	430,058	426,559
Материальная помощь	279,254	277,221
Налоги, за исключением налога на прибыль	24,599	23,510
Амортизация основных средств и нематериальных активов	20,229	20,281
Материалы	18,406	15,175
Профессиональные услуги	17,719	19,113
Расходы на социальные нужды	16,837	15,382
Командировочные	12,240	4,710
Ремонт основных средств	5,658	5,373
Актуарные убытки	4,324	4,633
Коммуникационные расходы	3,632	3,651
Коммунальные расходы	3,161	3,365
Обучение	1,868	839
Представительские расходы	19	21
Прочие	20,590	29,218
	<u>858,594</u>	<u>849,051</u>

30. ЧИСТЫЙ УБЫТОК ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистый убыток по операциям с иностранной валютой Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Курсовые разницы, нетто	(1,028,917)	(3,012,355)
Торговые операции, нетто	<u>(2,723)</u>	<u>(6,576)</u>
	<u>(1,031,640)</u>	<u>(3,018,931)</u>

31. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Процентные доходы от других размещений	101,504	30,106
Процентные доходы по займам, выданным ОАО «Нарынэнергоэлектрострой»	40,295	75,306
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	32,034	49,963
Амортизация дисконта по займам выданным сотрудникам	7,101	6,361
Дивиденды от ОсОО «Калининская ГЭС»	3,967	-
	<u>184,901</u>	<u>161,736</u>

32. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Процентные расходы по привлеченным займам	2,807,125	2,797,156
Амортизация дисконта по обязательствам по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	36,853	36,731
Признание дисконта по займам, выданным сотрудникам по ставке ниже рыночной	6,682	9,574
Амортизация дисконта по обязательствам по рекультивации земель	4,111	3,842
	<u>2,854,771</u>	<u>2,847,303</u>

33. ПРОЧИЕ НЕОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

Прочие неоперационные доходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Доход от реализации основных средств и товарно-материальных запасов и результатов инвентаризации	137,058	133,666
Восстановление/(начисление) резерва под обесценение по дебиторской задолженности, авансам выданным и прочим активам	30,497	(55,942)
Амортизация отсроченных доходов	45,515	45,425
Штрафы за нарушение условий договора	13,606	13,553
Доходы от списания кредиторской задолженности	-	11,447
Возмещение материального ущерба	-	6,683
Прочие	4,654	4,286
Начисление резерва на неликвидные товарно-материальные запасы	(25,631)	(61,606)
Убытки от выбытия основных средств	(23,764)	(7,059)
Расходы по доначислению налогов по результатам проверки	(15,941)	-
Расходы на содержание материнской компании	(13,511)	-
Представительские расходы	(9,235)	(6,490)
Компенсация по регрессивным претензиям и судебным разбирательствам	(6,125)	(2,453)
Расходы по оплате профессиональных услуг	(4,596)	-
Убыток от списания товарно-материальных запасов	(537)	(5,142)
Прочие	(6,736)	(4,992)
	<u>125,254</u>	<u>71,376</u>

34. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Кыргызской Республики, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности. За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., на территории Кыргызской Республики ставка налога на прибыль для юридических лиц составляла 10%.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду возможности наличия необлагаемого налогом дохода, у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях консолидированной финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2021 и 2020 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	(925)	(670)
(Расход)/экономия по отложенному налогу на прибыль	<u>(529,417)</u>	<u>127,160</u>
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	<u>(530,342)</u>	<u>126,490</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Убыток до налога на прибыль	<u>5,528,387</u>	<u>6,357,166</u>
Налог по установленной ставке (10%)	552,839	635,717
Налоговый эффект от постоянных разниц и оценочного резерва	<u>(1,083,181)</u>	<u>(509,227)</u>
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	<u>(530,342)</u>	<u>126,490</u>

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Отложенные активы по налогу на прибыль:		
Перенос убытков прошлых лет	21,376,760	15,105,352
Отсроченные доходы	3,576,971	3,622,486
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	419,851	443,708
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	299,053	333,508
Резерв на неликвидные товарно-материальные запасы	293,419	267,788
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	201,165	159,090
Резерв по неиспользованным отпускам	97,376	83,100
Резерв под обесценение авансов выданных	19,880	68,742
Обязательства по рекультивации земель	<u>62,521</u>	<u>58,410</u>
Итого отложенные активы по налогу на прибыль	<u>26,346,996</u>	<u>20,142,184</u>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль:		
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	<u>14,908,180</u>	<u>9,605,546</u>
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль	<u>14,908,180</u>	<u>9,605,546</u>
Чистые отложенные налоговые активы	<u>11,438,816</u>	<u>10,536,638</u>
Отложенные налоговые активы по установленной ставке (10%)	<u>1,143,882</u>	<u>1,053,664</u>
За вычетом резерва на отложенные активы по налогу на прибыль	<u>(2,137,676)</u>	<u>(1,510,535)</u>
Чистые отложенные налоговые обязательства по установленной ставке (10%)	<u>(993,794)</u>	<u>(456,871)</u>

Временные разницы между налоговым учетом и данной консолидированной финансовой отчетностью, а также налоговые убытки приводят к отсроченным налоговым обязательствам на 31 декабря 2021 и 2020 гг. в результате следующего:

	31 декабря 2020 г.	Признано в консолиди- рованном отчете о прибылях или убытках	Признано в составе капитала	31 декабря 2021 г.
Временные разницы:				
Перенос убытков прошлых лет	1,510,535	627,141	-	2,137,676
Отсроченные доходы	362,249	(4,552)	-	357,697
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	44,371	(2,386)	-	41,985
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	33,351	4,060	(7,506)	29,905
Резерв на неликвидные товарно- материальные запасы	26,779	2,563	-	29,342
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	15,909	4,208	-	20,117
Резерв по неиспользованным отпускам	8,310	1,428	-	9,738
Резерв под обесценение авансов выданных	6,874	(4,886)	-	1,988
Обязательства по рекультивации земель	5,841	411	-	6,252
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	(960,555)	(530,263)	-	(1,490,818)
За вычетом резерва на отложенные активы по налогу на прибыль	<u>(1,510,535)</u>	<u>(627,141)</u>	<u>-</u>	<u>(2,137,676)</u>
	<u>(456,871)</u>	<u>(529,417)</u>	<u>(7,506)</u>	<u>(993,794)</u>

	31 декабря 2019 г.	Признано в консолиди- рованном отчете о прибылях или убытках	Признано в составе капитала	31 декабря 2020 г.
Временные разницы:				
Перенос убытков прошлых лет	1,135,002	375,533	-	1,510,535
Отсроченные доходы	366,791	(4,542)	-	362,249
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	37,923	6,448	-	44,371
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	30,417	783	2,151	33,351
Резерв на неликвидные товарно- материальные запасы	20,618	6,161	-	26,779
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	18,636	(2,727)	-	15,909
Резерв по неиспользованным отпускам	8,425	(115)	-	8,310
Резерв под обесценение авансов выданных	8,674	(1,800)	-	6,874
Обязательства по рекультивации земель	5,457	384	-	5,841
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	(1,083,123)	122,568	-	(960,555)
За вычетом резерва на отложенные активы по налогу на прибыль	(1,135,002)	(375,533)	-	(1,510,535)
	(586,182)	127,160	2,151	(456,871)

35. ФИНАНСОВЫЕ КОВЕНАНТЫ

Группа обязана соблюдать 4 финансовых коэффициента в соответствии с Приложениями 5 «Финансовые ковенанты» Соглашений о финансировании между Кыргызской Республикой и Азиатским Банком Развития (проекты Фазы 2 и 3 по «Реабилитации Токтогульской ГЭС» и проект «Модернизации Уч-Курганской ГЭС»). По состоянию на 31 декабря 2021 г. финансовые коэффициенты Группы были рассчитаны следующим образом:

Описание	Лимит	Фактический расчет финансовых коэффициентов в по состоянию на 31 декабря 2021 г.	Соответствие
Коэффициент покрытия свободных денежных средств по отношению к обслуживанию долга	не менее 1.3	-0.14	Нет
Коэффициент покрытия свободных денежных средств от деятельности после обслуживания долга по отношению к средним капитальным затратам	не менее 20%	-100.15%	Нет
Отношение долга к долгу и собственному капиталу	не более 70%	59.53%	Да
Соотношение текущих активов к текущим обязательствам	не менее 1	2.03	Да

1. Расчет коэффициента покрытия свободных денежных средств по отношению к обслуживанию долга за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.:

Описание	Сумма
А Свободные денежные средства за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	(313,303)
В Обслуживание долга по состоянию 31 декабря 2021 г.	2,213,203
Кoeffициент покрытия свободных денежных средств по отношению к обслуживанию долга по состоянию 31 декабря 2021 г. (А / В)	-0.14

2. Расчет коэффициента покрытия свободных денежных средств от деятельности после обслуживания долга по отношению к средним капитальным затратам за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.:

Описание	Сумма
Свободные денежные средства от деятельности после обслуживания долга за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	(2,563,903)
Средние капитальные затраты за предыдущий финансовый год, текущий финансовый год и последующий финансовый год (на основе прогноза) за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	2,560,046
Кoeffициент покрытия свободных денежных средств от деятельности после обслуживания долга по отношению к средним капитальным затратам по состоянию 31 декабря 2021 г. (А / В)	-100.15%

3. Расчет отношения долга к долгу и собственному капиталу по состоянию 31 декабря 2021 г.:

Описание	Сумма
А Долг по состоянию 31 декабря 2021 г.	44,021,325
В Долг и собственный капитал по состоянию 31 декабря 2021 г.	73,948,652
Отношение долга к долгу и собственному капиталу по состоянию 31 декабря 2021 г. (А / В)	59.53%

4. Расчет соотношения текущих активов к текущим обязательствам по состоянию на 31 декабря 2021 г.:

Описание	Сумма
А Текущие активы по состоянию 31 декабря 2021 г.	7,265,234
В Текущие обязательства по состоянию 31 декабря 2021 г.	3,574,013
Соотношение текущих активов к текущим обязательствам по состоянию 31 декабря 2021 г. (А / В)	2.03

36. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКТИВЫ

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. Группа не имела обязательств по капитальным затратам.

Налогообложение

В настоящее время в Кыргызской Республике существует ряд законов в отношении налогов, устанавливаемых республиканскими и местными органами власти. Законы в отношении этих налогов не применялись в течение длительного времени, по сравнению с более развитой рыночной экономикой, поэтому применение их положений очень часто является неясным. Соответственно, количество прецедентов в отношении этих вопросов очень незначительное, кроме того, существуют различные мнения в отношении их юридического толкования. По действующему законодательству налоговые органы имеют право налагать существенные штрафные санкции, и пени за несвоевременную и неправильную сдачу налоговых деклараций и/или оплату налогов. Эти факторы создают в Кыргызской Республике более значительные налоговые риски по сравнению со странами с более развитой налоговой системой.

Руководство считает, что оно создало достаточные резервы по налоговым обязательствам в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. Однако остается риск того, что налоговые органы могут принять иную точку зрения в отношении спорных вопросов, и результат таких споров может оказаться значительным, как это описано выше.

Операционная среда

В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, таких как Кыргызская Республика, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике страны в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Кыргызской Республике по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкивается Группа, осуществляющая деятельность в Кыргызской Республике. Будущее направление развития Кыргызской Республики во многом определяется применяемыми государствами мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы и политической ситуации в странах.

Вспышка коронавируса быстро развивалась в 2020 году, оказывая значительное влияние на бизнес и население. Меры, принятые для сдерживания вируса, повлияли отрицательно на экономическую активность, что, в свою очередь, имело негативные последствия для консолидированной финансовой отчетности Группы. Меры по предотвращению передачи вируса включали ограничение передвижения людей, ограничение полетов и других поездок, временное закрытие предприятий и учебных заведений, а также отмену мероприятий.

Данная ситуация отразилась на цепочках поставок товаров и услуг по Кыргызской Республике, привела к снижению экономической активности, снижению спроса на товары и услуги, в том числе на потребление электроэнергии. В 2020 г. Правительство Кыргызской Республики объявило чрезвычайное положение в крупнейших городах и некоторых районах Кыргызской Республики.

Данная консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые потребовались бы для устранения этой неопределенности в будущем. Возможные корректировки могут быть внесены в консолидированную финансовую отчетность в том периоде, когда необходимость их отражения станет очевидной и появится возможность оценить их числовые значения.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности

COVID-19 повлиял на способность потребителей, будь то корпоративные или население, выполнять свои обязательства по договорам потребления электроэнергии. Индивидуальные и корпоративные потребители оказались подвержены экономическим последствиям в своем регионе и секторе. В более широком смысле снижение экономического роста увеличивает вероятность дефолта для многих потребителей.

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы прогнозная информация (включая макроэкономическую информацию) учитывалась как при оценке существенного увеличения кредитного риска, так и при оценке ожидаемых кредитных убытков. Даже если ожидается, что потребитель погасит все причитающиеся ему суммы, но позже, чем это требуется по контракту, кредитный убыток будет иметь место, если кредитор не получит компенсации за потерянную временную стоимость денег.

Судебные разбирательства

Группа продолжает участвовать в судебных разбирательствах время от времени, ни один из которых не оказывает существенное влияние на деятельность Группы по отдельности, либо в совокупности. Руководство считает, что обязательства, возникающие по судебным делам, не имеют существенного влияния на консолидированное финансовое состояние, либо результаты консолидированной финансовой деятельности в будущем Группы.

Земельные участки

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. у Группы имелись земельные участки, полученные на безвозмездной основе от правительства Кыргызской Республики. Данные земельные участки были признаны по нулевой стоимости и не учитываются в составе основных средств и активов в форме права пользования.

37. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2021 г.			31 декабря 2020 г.		
	Средне- взвеш. %	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии и со статьями консолидир ованной финансовой отчетности	Средне- взвеш. %	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии и со статьями консолидир ованной финансовой отчетности
Торговая дебиторская задолженность	7.81%	921,946	1,510,028	7.81%	1,309,713	1,713,386
Прочие краткосрочные активы		56,456	162,772		13,814	148,815
Торговая кредиторская задолженность		3,647	614,933		3,594	670,915
Прочие обязательства		12	152,188		15	174,203

В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидированной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидированной финансовой отчетности
Доходы	7,408,450	10,918,849	6,804,933	9,408,205
Себестоимость	101,672	11,656,687	79,496	8,929,248
Расходы по реализации	13,442	34,879	10,636	30,484
Прочие доходы	3,155	164,763	2,435	76,269
Прочие расходы	69,975	485,583	72,539	399,735
Прочие неоперационные доходы, нетто	13,511	125,254	-	71,376
Общие и административные расходы	9,355	858,594	9,253	849,051
- вознаграждения Руководству	7,234	430,058	10,048	426,559

Применение освобождения от раскрытия операций с государственными компаниями

Группа применяет освобождение от применения требований МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» к раскрытию информации в отношении операций со связанными сторонами и остатками по таким операциям, включая обязательства, поскольку является связанной с государством организацией.

Информация об отношениях связанных сторон представлена следующим образом:

	Контрагент	Связь сторон
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ:		
АКТИВЫ:		
Торговая дебиторская задолженность	ОАО «Национальная электрическая сеть Кыргызстана»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Северэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Бишкектеплосеть»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Ошэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Востокэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Жалалабатэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»

	Контрагент	Связь сторон
Прочие краткосрочные активы	ОАО «Северэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Бишкектеплосеть»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Ошэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Востокэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Жалалабатэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Торговая кредиторская задолженность	ОАО «Кыргызский энергетический расчетный центр»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Национальная электрическая сеть Кыргызстана»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Бишкектеплосеть»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Северэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ:		
Доходы	ОАО «Северэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Бишкектеплосеть»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Ошэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Жалалабатэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Востокэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Национальная электрическая сеть Кыргызстана»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
Себестоимость	ОАО «Жалалабатэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Ошэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Национальная электрическая сеть Кыргызстана»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Северэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Бишкектеплосеть»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»

	Контрагент	Связь сторон
Расходы по реализации	ОАО «Национальная электрическая сеть Кыргызстана»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Кыргызский энергетический расчетный центр»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Северэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
Прочие доходы	ОАО «Жалалабатэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОсОО «Калининская ГЭС»	Ассоциированная компания Группы
	ОАО «Национальная электрическая сеть Кыргызстана»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Ошэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Чакан ГЭС»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
Прочие расходы	ОАО «Жалалабатэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Бишкектеплосеть»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
Общие и административные расходы	ОАО «Жалалабатэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Национальная электрическая сеть Кыргызстана»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Северэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Ошэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
	ОАО «Востокэлектро»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
Прочие неоперационные доходы, нетто	ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»	Акционер Группы
- вознаграждения Руководству	Руководство Группы	

38. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление риском недостаточности капитала - Группа управляет капиталом таким образом, чтобы иметь возможность придерживаться принципа непрерывности. Руководство Группы проводит регулярный обзор структуры капитала. Руководство предполагает рост доходов и прибыли Группы в будущем в результате дальнейшего повышения доходов. Основные категории финансовых инструментов - Основные финансовые обязательства Группы включают торговую кредиторскую задолженность, обязательства по заработной плате и прочие обязательства. Группа имеет различные финансовые активы, такие как торговая и прочая дебиторская задолженность и денежные средства и их эквиваленты.

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	256,319	318,507
Долгосрочные инвестиции	11,242	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	18,894	131,229
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	1,253,709	1,394,879
Займы выданные, краткосрочная часть	495,090	340,077
Прочие краткосрочные активы	162,772	148,815
Денежные средства и их эквиваленты	<u>1,225,211</u>	<u>1,252,308</u>
Итого финансовые активы	<u>3,423,237</u>	<u>3,597,057</u>
Финансовые обязательства		
Займы полученные, долгосрочная часть	42,055,923	37,653,154
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	254,006	289,553
Займы полученные, краткосрочная часть	1,965,402	1,721,986
Торговая кредиторская задолженность	614,933	670,915
Обязательства по заработной плате	442,886	406,123
Прочие обязательства	<u>152,188</u>	<u>174,203</u>
Итого финансовые обязательства	<u>45,485,338</u>	<u>40,915,934</u>

Управление рисками играет важную роль в деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы включают:

- Кредитный риск;
- Операционный риск;
- Риск ликвидности;
- Рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Группа определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Компанию от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Группой при управлении следующими рисками:

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск, связанный с тем, что клиент может своевременно не выполнить свои обязательства перед Группой, что приведет к финансовым убыткам для Группы. Основные кредитные риски для Группы представляют собой счета к получению от клиентов. Группа не использует механизмы по страхованию данных рисков в своей деятельности.

Операционный риск

Группа подвержена операционному риску, который представляет собой риск потерь, возникающих в результате любых системных сбоев или прерываний внутренних процессов, систем, человеческих ошибок или влияния внешних негативных факторов.

Политика управления риском Группы разработана для идентификации и анализа риска и установления соответствующих лимитов риска и контроля.

Географическая концентрация

Руководство осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Кыргызской Республике.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Кыргызская Республика	Страны ОЭСР	Другие	31 декабря 2021 г.
Финансовые активы				
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	256,319	-	-	256,319
Долгосрочные инвестиции	11,242	-	-	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	18,894	-	-	18,894
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	970,779	-	282,930	1,253,709
Займы выданные, краткосрочная часть	495,090	-	-	495,090
Прочие краткосрочные активы	162,772	-	-	162,772
Денежные средства и их эквиваленты	1,225,207	-	4	1,225,211
Итого финансовые активы	3,140,303	-	282,934	3,423,237
Финансовые обязательства				
Займы полученные, долгосрочная часть	42,055,923	-	-	42,055,923
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	254,006	-	-	254,006
Займы полученные, краткосрочная часть	1,965,402	-	-	1,965,402
Торговая кредиторская задолженность	236,007	-	378,926	614,933
Обязательства по заработной плате	442,886	-	-	442,886
Прочие обязательства	143,063	-	9,125	152,188
Итого финансовые обязательства	45,097,287	-	388,051	45,485,338
Чистая позиция	(41,956,984)	-	(105,117)	(42,062,101)

	Кыргызская Республика	Страны ОЭСР	Другие	31 декабря 2020 г.
Финансовые активы				
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	318,507	-	-	318,507
Долгосрочные инвестиции	11,242	-	-	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	131,229	-	-	131,229
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	1,394,431	-	448	1,394,879
Займы выданные, краткосрочная часть	340,077	-	-	340,077
Прочие краткосрочные активы	148,775	-	40	148,815
Денежные средства и их эквиваленты	1,252,304	-	4	1,252,308
Итого финансовые активы	3,596,565	-	492	3,597,057
Финансовые обязательства				
Займы полученные, долгосрочная часть	37,653,154	-	-	37,653,154
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	289,553	-	-	289,553
Займы полученные, краткосрочная часть	1,721,986	-	-	1,721,986
Торговая кредиторская задолженность	479,535	-	191,380	670,915
Обязательства по заработной плате	406,123	-	-	406,123
Прочие обязательства	161,751	-	12,452	174,203
Итого финансовые обязательства	40,712,102	-	203,832	40,915,934
Чистая позиция	(37,115,537)	-	(203,340)	(37,318,877)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет погасить все обязательства, когда по ним наступят сроки погашения. Ликвидная позиция Группы контролируется и управляется. Группа использует денежное прогнозирование для обеспечения наличия адекватного количества денежных средств для удовлетворения обязательств по выплатам. Руководство предполагает рост доходов и прибыли Группы в будущем в результате дальнейшего роста реализации.

В приведенной ниже в таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности:

	Средне- взвеш. % ставка	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок не определен	31 декабря 2021 г.
Финансовые активы								
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	7.81%	-	-	-	256,319	-	-	256,319
Долгосрочные инвестиции		-	-	-	-	-	11,242	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	17.31%	-	-	-	18,894	-	-	18,894
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть		729,839	117,527	406,343	-	-	-	1,253,709
Займы выданные, краткосрочная часть	20.16%	371,780	25,101	98,209	-	-	-	495,090
Прочие краткосрочные активы		2,692	2,786	147,202	679	-	9,413	162,772
Денежные средства и их эквиваленты		1,225,211	-	-	-	-	-	1,225,211
Итого финансовые активы		2,329,522	145,414	651,754	275,892	-	20,655	3,423,237
Финансовые обязательства								
Займы полученные, долгосрочная часть	8.20%	-	-	-	11,216,775	30,839,148	-	42,055,923
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	11.05%	-	-	-	254,006	-	-	254,006
Займы полученные, краткосрочная часть	8.20%	458,362	306,131	1,200,909	-	-	-	1,965,402
Торговая кредиторская задолженность		334,094	111,380	15,934	-	-	153,525	614,933
Обязательства по заработной плате		299,806	-	143,080	-	-	-	442,886
Прочие обязательства		114,159	2,721	5,942	420	-	28,946	152,188
Итого финансовые обязательства		1,206,421	420,232	1,365,865	11,471,201	30,839,148	182,471	45,485,338
Разница между активами и обязательствами		1,123,101	(274,818)	(714,111)	(11,195,309)	(30,839,148)	(161,816)	(42,062,101)

	Средне- взвеш. % ставка	До 1 мес.	1-
Финансовые активы			
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	7.81%	-	-
Долгосрочные инвестиции		-	-
Займы выданные, долгосрочная часть	19.26%	-	-
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть		367,819	-
Займы выданные, краткосрочная часть	19.83%	180,528	-
Прочие краткосрочные активы		2,324	-
Денежные средства и их эквиваленты		1,252,308	-
Итого финансовые активы:		1,802,979	
Финансовые обязательства			
Займы полученные, долгосрочная часть	8.09%	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	11.05%	-	-
Займы полученные, краткосрочная часть	8.09%	588,877	-
Торговая кредиторская задолженность		435,443	-
Обязательства по заработной плате		279,068	-
Прочие обязательства		16,752	-
Итого финансовые обязательства:		1,320,140	
Разница между активами и обязательствами		482,839	

3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок не определен	31 декабря 2020 г.
-	-	80,817	237,690	-	318,507
-	-	-	-	11,242	11,242
-	-	120,814	10,415	-	131,229
537,918	467,321	-	-	21,821	1,394,879
29,754	129,795	-	-	-	340,077
1,704	139,092	-	-	5,695	148,815
-	-	-	-	-	1,252,308
<u>569,376</u>	<u>736,208</u>	<u>201,631</u>	<u>248,105</u>	<u>38,758</u>	<u>3,597,057</u>
-	-	5,979,570	31,673,584	-	37,653,154
-	-	289,553	-	-	289,553
256,452	876,657	-	-	-	1,721,986
49,445	31,428	-	-	154,599	670,915
-	127,055	-	-	-	406,123
903	6,450	119,573	-	30,525	174,203
<u>306,800</u>	<u>1,041,590</u>	<u>6,388,696</u>	<u>31,673,584</u>	<u>185,124</u>	<u>40,915,934</u>
<u>262,576</u>	<u>(305,382)</u>	<u>(6,187,065)</u>	<u>(31,425,479)</u>	<u>(146,366)</u>	<u>(37,318,877)</u>

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки представляет собой риск того, что изменения в плавающих процентных ставках негативно отразятся на финансовых результатах Группы. Группа не использует производные инструменты для управления риском изменения процентной ставки.

Анализ недисконтированных финансовых обязательств

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. по контрактным недисконтированным денежным потокам:

	Средне- взвеш. % ставка	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	более 5 лет	Срок не определен	31 декабря 2021 г.
Займы полученные, долгосрочная часть	8.20%	-	-	-	20,128,030	47,037,741	-	67,165,771
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	11.05%	-	-	-	428,980	-	-	428,980
Займы полученные, краткосрочная часть	8.20%	99,235	688,780	1,611,029	-	-	-	2,399,044
Торговая кредиторская задолженность		334,094	111,380	15,934	-	-	153,525	614,933
Обязательства по заработной плате		299,806	-	143,080	-	-	-	442,886
Прочие обязательства		114,159	2,721	5,942	420	-	28,946	152,188
Итого финансовые обязательства		847,294	802,881	1,775,985	20,557,430	47,037,741	182,471	71,203,802
	Средне- взвеш. % ставка	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	более 5 лет	Срок не определен	31 декабря 2020 г.
Займы полученные, долгосрочная часть	8.09%	-	-	-	10,939,410	43,333,535	-	54,272,945
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	11.05%	-	-	-	489,014	-	-	489,014
Займы полученные, краткосрочная часть	8.09%	616,664	553,282	888,680	-	-	-	2,058,626
Торговая кредиторская задолженность		435,443	49,445	31,428	-	-	154,599	670,915
Обязательства по заработной плате		279,068	-	127,055	-	-	-	406,123
Прочие обязательства		16,752	903	6,450	119,573	-	30,525	174,203
Итого финансовые обязательства		1,347,927	603,630	1,063,613	11,547,997	43,333,535	185,124	58,071,826

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что на финансовые результаты Группы окажут отрицательное влияние изменения в курсах обмена, которые влияют на Группу. Группа не использует производные инструменты для управления валютным риском, в тоже же время руководство Группы старается уменьшить этот риск путем управления денежными активами и обязательствами в иностранной валюте на том же (более или менее стабильном) уровне.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Кыргызские сомы	Доллары США	СПЗ	Прочие	31 декабря 2021 г.
Финансовые активы					
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	256,319	-	-	-	256,319
Долгосрочные инвестиции	11,242	-	-	-	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	18,894	-	-	-	18,894
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	970,780	282,751	-	178	1,253,709
Займы выданные, краткосрочная часть	495,090	-	-	-	495,090
Прочие краткосрочные активы	20,378	142,394	-	-	162,772
Денежные средства и их эквиваленты	1,085,057	86,955	-	53,199	1,225,211
Итого финансовые активы	2,857,760	512,100	-	53,377	3,423,237
Финансовые обязательства					
Займы полученные, долгосрочная часть	4,505,462	37,343,960	206,501	-	42,055,923
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	254,006	-	-	-	254,006
Займы полученные, краткосрочная часть	844,316	1,015,548	105,538	-	1,965,402
Торговая кредиторская задолженность	234,996	352,874	2	27,061	614,933
Обязательства по зарплатной плате	442,886	-	-	-	442,886
Прочие обязательства	142,149	972	-	9,067	152,188
Итого финансовые обязательства	6,423,815	38,713,354	312,041	36,128	45,485,338
Чистая позиция	(3,566,055)	(38,201,254)	(312,041)	17,249	(42,062,101)

	Кыргызские сомы	Доллары США	СПЗ	Прочие	31 декабря 2020 г.
Финансовые активы					
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	318,507	-	-	-	318,507
Долгосрочные инвестиции	11,242	-	-	-	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	131,229	-	-	-	131,229
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	1,394,431	448	-	-	1,394,879
Займы выданные, краткосрочная часть	340,077	-	-	-	340,077
Прочие краткосрочные активы	1,697	147,118	-	-	148,815
Денежные средства и их эквиваленты	1,180,501	56,992	-	14,815	1,252,308
Итого финансовые активы	3,377,684	204,558	-	14,815	3,597,057
Финансовые обязательства					
Займы полученные, долгосрочная часть	3,086,510	34,275,652	290,992	-	37,653,154
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	289,553	-	-	-	289,553
Займы полученные, краткосрочная часть	466,659	1,108,662	146,665	-	1,721,986
Торговая кредиторская задолженность	482,521	159,932	-	28,462	670,915
Обязательства по заработной плате	406,123	-	-	-	406,123
Прочие обязательства	163,206	3,029	-	7,968	174,203
Итого финансовые обязательства	4,894,572	35,547,275	437,657	36,430	40,915,934
Чистая позиция	(1,516,888)	(35,342,717)	(437,657)	(21,615)	(37,318,877)

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к 20% увеличению и уменьшению курса доллара США к сому в 2021 и 2020 гг. Руководство Группы полагает, что в существующих экономических условиях в Кыргызской Республике 20% уменьшение представляет реалистичное изменение обменного курса кыргызского сома к доллару США. 20% — это уровень чувствительности, который используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку руководством Группы возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 20% по сравнению с действующими.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг.:

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Официальный курс, +20%	Официальный курс, -20%	Официальный курс, +20%	Официальный курс, -20%
Влияние на прибыли и убытки	(7,640,251)	7,640,251	(7,068,543)	7,068,543

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому консолидированное финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности.

Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 г.:

	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через ОПиУ	Оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы					
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	256,319	-	-	256,319	256,319
Долгосрочные инвестиции	-	11,242	-	11,242	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	18,894	-	-	18,894	18,894
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	1,253,709	-	-	1,253,709	1,253,709
Займы выданные, краткосрочная часть	495,090	-	-	495,090	495,090
Прочие краткосрочные активы	162,772	-	-	162,772	162,772
Денежные средства и их эквиваленты	1,225,211	-	-	1,225,211	1,225,211
Итого финансовые активы	3,411,995	11,242	-	3,423,237	3,423,237
Финансовые обязательства					
Займы полученные, долгосрочная часть	42,055,923	-	-	42,055,923	42,055,923
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	254,006	-	-	254,006	254,006
Займы полученные, краткосрочная часть	1,965,402	-	-	1,965,402	1,965,402
Торговая кредиторская задолженность	614,933	-	-	614,933	614,933
Обязательства по заработной плате	442,886	-	-	442,886	442,886
Прочие обязательства	152,188	-	-	152,188	152,188
Итого финансовые обязательства	45,485,338	-	-	45,485,338	45,485,338

Следующая таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через ОПиУ	Оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы					
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	318,507	-	-	318,507	318,507
Долгосрочные инвестиции	-	11,242	-	11,242	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	131,229	-	-	131,229	131,229
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	1,394,879	-	-	1,394,879	1,394,879
Займы выданные, краткосрочная часть	340,077	-	-	340,077	340,077
Прочие краткосрочные активы	148,815	-	-	148,815	148,815
Денежные средства и их эквиваленты	1,252,308	-	-	1,252,308	1,252,308
Итого финансовые активы	3,585,815	11,242	-	3,597,057	3,597,057
Финансовые обязательства					
Займы полученные, долгосрочная часть	37,653,154	-	-	37,653,154	37,653,154
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	289,553	-	-	289,553	289,553
Займы полученные, краткосрочная часть	1,721,986	-	-	1,721,986	1,721,986
Торговая кредиторская задолженность	670,915	-	-	670,915	670,915
Обязательства по заработной плате	406,123	-	-	406,123	406,123
Прочие обязательства	174,203	-	-	174,203	174,203
Итого финансовые обязательства	40,915,934	-	-	40,915,934	40,915,934

Уровни иерархии справедливой стоимости финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Балансовая стоимость денежных средств приблизительно равна справедливой стоимости из-за краткосрочности таких финансовых инструментов.

МСФО (IFRS) 13 определяет справедливую стоимость как сумму, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях. Так как отсутствуют рынки для большей части финансовых инструментов Группы, необходимо применять суждение для определения справедливой стоимости, в условиях существующей экономической ситуации и специфичных рисков, характеризующих инструмент.

На 31 декабря 2021 и 2020 гг., следующие методы и допущения были применены Группой по оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых было практически определить данную стоимость:

Денежные средства и их эквиваленты - текущая стоимость денежных средств и их эквивалентов соответствует справедливой стоимости.

Счета к получению и торговая дебиторская задолженность – текущая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости данных финансовых инструментов, так как резерв под сомнительные долги является допустимой оценкой необходимого дисконта, чтобы отразить кредитный риск.

Счета к оплате и прочие обязательства и начисленные расходы – текущая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости данных финансовых инструментов в связи с краткосрочным характером инструмента.

Долгосрочные обязательства – текущая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости, так как ставка доходности долгосрочных обязательств приблизительно соответствует рыночной ставке, со ссылкой на финансовый лизинг со схожим кредитным риском и сроком погашения на отчетную дату.

Справедливая стоимость определяется в первую очередь с использованием рыночных котировок или стандартных моделей ценообразования, основанных на доступных исходных данных рынка, при их наличии, и представляют собой ожидаемые валовые будущие денежные притоки/оттоки. Группа классифицирует справедливую стоимость финансовых инструментов в трехуровневой иерархии, основанной на степени источника и наблюдаемости исходных данных, которые используются для оценки справедливой стоимости финансового актива или обязательства следующим образом:

- | | |
|-----------|---|
| Уровень 1 | Исходные данные 1 Уровня - это котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Группа может получить доступ на дату оценки. |
| Уровень 2 | Исходные данные 2 Уровня - это исходные данные, которые не являются котируемыми ценами, включенными в 1 Уровень, и которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства. |
| Уровень 3 | Исходные данные 3 Уровня - это ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства. |

К исходным данным первого уровня в первую очередь относятся финансовые активы и финансовые обязательства, торгуемые на бирже, в то время как в классификацию второго уровня, прежде всего, включают финансовые активы и финансовые обязательства, справедливая стоимость которых определяется, в основном, из валютных котировок и легко наблюдаемых котировок. В классификацию третьего уровня, в первую очередь, относятся финансовые активы и финансовые обязательства, справедливая стоимость которых вытекает преимущественно из моделей, которые используют соответствующие рыночные оценки, качество и кредитные дифференциалы. В условиях, когда Группа не может подтвердить справедливую стоимость с помощью наблюдаемых рыночных исходных данных (справедливая стоимость третьего уровня), возможно, что другая модель оценки может привести к значительно отличающимся оценкам справедливой стоимости.

В соответствии с политикой Группы операции, связанные с торговлей финансовыми инструментами, оформляются в рамках общих соглашений о взаимозачете или иных срочных договоров о возможности взаимозачета остатков перед/от контрагентов в случае их неплатежеспособности или банкротства.

Следующие таблицы показывают справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 г. Прочие активы и обязательства, которые оцениваются по справедливой стоимости на регулярной основе, денежные средства и их эквиваленты. Оценок справедливой стоимости на нерегулярной основе не производилось.

	1 уровень	2 уровень	3 уровень	31 декабря 2021 г.
Финансовые активы				
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	-	-	256,319	256,319
Долгосрочные инвестиции	-	11,242	-	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	-	18,894	-	18,894
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	-	-	1,253,709	1,253,709
Займы выданные, краткосрочная часть	-	495,090	-	495,090
Прочие краткосрочные активы	-	-	162,772	162,772
Денежные средства и их эквиваленты	1,225,211	-	-	1,225,211
Итого финансовые активы	1,225,211	525,226	1,672,800	3,423,237
Финансовые обязательства				
Займы полученные, долгосрочная часть	-	42,055,923	-	42,055,923
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	-	-	254,006	254,006
Займы полученные, краткосрочная часть	-	1,965,402	-	1,965,402
Торговая кредиторская задолженность	-	-	614,933	614,933
Обязательства по заработной плате	-	-	442,886	442,886
Прочие обязательства	-	-	152,188	152,188
Итого финансовые обязательства	-	44,021,325	1,464,013	45,485,338

	1 уровень	2 уровень	3 уровень	31 декабря 2020 г.
Финансовые активы				
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	-	-	318,507	318,507
Долгосрочные инвестиции	-	11,242	-	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	-	131,229	-	131,229
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	-	-	1,394,879	1,394,879
Займы выданные, краткосрочная часть	-	340,077	-	340,077
Прочие краткосрочные активы	-	-	148,815	148,815
Денежные средства и их эквиваленты	1,252,308	-	-	1,252,308
Итого финансовые активы	1,252,308	482,548	1,862,201	3,597,057
Финансовые обязательства				
Займы полученные, долгосрочная часть	-	37,653,154	-	37,653,154
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	-	-	289,553	289,553
Займы полученные, краткосрочная часть	-	1,721,986	-	1,721,986
Торговая кредиторская задолженность	-	-	670,915	670,915
Обязательства по заработной плате	-	-	406,123	406,123
Прочие обязательства	-	-	174,203	174,203
Итого финансовые обязательства	-	39,375,140	1,540,794	40,915,934

39. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С 1 января 2022 г. был введен в действие новый Налоговый кодекс Кыргызской Республики, в котором предусмотрены изменения в части применимых налоговых режимов, определения налоговой базы по основным налоговым обязательствам, а также введены новые правила в области международного косвенного налогообложения. На дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Руководство Компании не оценивало возможный существенный эффект данных изменений на финансовые результаты и показатели Компании.

В 2022 г. ожидается реорганизация текущей структуры управления компаниями энергосектора Кыргызской Республики. Реорганизация компаний планируется в виде присоединения четырех распределительных компаний к ОАО «НЭС Кыргызстана», и присоединения ОАО «Бишкектеплосеть» к ОАО «Электрические станции». Окончательное решение будет приниматься на внеочередном собрании акционеров ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания» в конце марта 2022 г.

Кроме того, в данное время Правительством Кыргызской Республики разрабатываются меры по укреплению финансовой устойчивости энергетического сектора Кыргызской Республики, в том числе рассматривается возможность увеличения доли государства в акционерном капитале энергокомпаний за счет капитализации задолженности по займам от Министерства финансов Кыргызской Республики.

Решением Совета директоров Группы 24 января 2022 г. на должность генерального директора и первого заместителя генерального директора компании назначены Тавашаров Э.К. и Айдаралиев А.Б., соответственно. Ранее должности генерального директора и первого заместителя генерального директора занимали Бектенов Т.Э. и Кушубаков А.К.

По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности не произошло никаких других существенных событий или операций, которые должны быть раскрыты в соответствии с МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты», кроме описанных выше.

40. ОДОБРЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 22 марта 2022 г.