

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО
«ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»**

**Консолидированная финансовая отчетность
и аудиторское заключение независимого аудитора
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г**

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	4-7
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8-9
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	100
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	111
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12-13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	144-71

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 2023 г., результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 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 2023 г., была утверждена Руководством Группы 10 мая 2024 г.

От имени руководства Группы:



Конурбаев Т.
Генеральный директор

10 мая 2024 г.

г. Бишкек, Кыргызская Республика

Рысбеков У.
Главный бухгалтер

10 мая 2024 г.

г. Бишкек, Кыргызская Республика

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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 2023 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 вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 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

Основные средства Группы отражены в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2023 года в сумме 56,352,432 тысяч сом (2022: 53,227,047 тысяч сом). По состоянию на отчетную дату и за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., у Группы, согласно МСФО 36 *Обесценение активов*, имелись источники информации характеризующие внутренние признаки обесценения, такие как показатели внутренней отчетности, указывающие на то, что экономическая эффективность актива хуже, чем ожидалось. В последние годы Группа несет значительные убытки, и в настоящее время доходов от продажи электроэнергии и теплоэнергии недостаточно для покрытия операционных расходов. Увеличение тарифов на электроэнергию и теплоэнергию для покрытия операционных расходов подвержено контролю со стороны Правительства Кыргызской Республики.

Группа не проводила формальную оценку возмещаемой суммы своих основных средств по состоянию на 31 декабря 2023 г. в соответствии с требованиями МСФО 36 *Обесценение активов*, который требует, чтобы организация оценивала возмещаемую сумму своих активов, если есть признаки того, что активы могут быть обесценены. Из-за отсутствия оценки возмещаемой суммы основных средств Группы мы не смогли оценить возможный эффект и влияние убытка от обесценения на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе "Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности" нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с «Кодексом этики профессиональных бухгалтеров» Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее - «Кодекс СМСЭБ»), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нами мнения с оговоркой.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Группа накопила убытки в размере 47,071,187 тысяч сомов и 32,283,862 тысяч сомов соответственно. Чистые убытки в течение годов, закончившихся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, составил 14,705,091 тысяч сомов и 10,843,815 тысяч сомов соответственно.

Как указано в Примечании 2, эти события и условия, наряду с другими вопросами, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности

Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Группа входит в реестр стратегических организаций Кыргызской Республики. Акционер, конечная контролирующая сторона Группы, в лице Министерства Энергетики Кыргызской Республики подтверждает намерение о продолжении финансовой и операционной поддержки Группы в обозримом будущем.

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ключевые вопросы аудита

Учет долгосрочных инвестиций

Как описано в Примечании 9, по состоянию на 31 декабря 2023 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. Несмотря на то, что правительство Кыргызской Республики намеревается завершить их строительство, оно не имеет достаточных средств для завершения строительства и твердых заверений со стороны потенциальных инвесторов в настоящее время.

Руководство Группы рассмотрело наличие признаков обесценения данных инвестиций и оценило возмещаемую сумму и убыток от обесценения данных активов.

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

По результатам проведенных процедур мы пришли к выводу об обоснованности оценки руководства.

Амортизированная стоимость займов

Займы Группы за закончившийся 31 декабря 2023 и 2022 гг. составляют 56,617,716 тысяч сом и 48,982,490 тысяч сом соответственно. Займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Займы, полученные по ставке, отличающейся от рыночной процентной ставки, оцениваются используя рыночную процентную ставку, чтобы привести финансовый инструмент к справедливой стоимости на дату первоначального признания.

Мы уделили особое внимание вопросу оценке займов в соответствии с требованиями МСФО 9, *Финансовые инструменты*, в связи с тем, что процесс оценки является сложным, предполагает применение руководством значительных суждений, а также значимости займов в финансовом положении Группы.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки займов включали:

- Оценка обоснование применяемой рыночной ставки дисконтирования;
- Тестирование правильности амортизированной стоимости, примененной в соответствии с МСФО 9;
- Рассмотрения потенциального воздействия диапазона рыночной ставки дисконтирования.
- Проверка правильности и целесообразности исправления, сделанного в отношении предыдущих периодов в связи с применением скорректированной ставки дисконтирования.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили существенных несоответствий.

Другие вопросы

Использование отчета

Данный отчет был подготовлен для руководства, совета директоров и акционеров Группы. 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 за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности Группы.

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 получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

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

или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

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



Давид Едигарян
Сертифицированный аудитор,
FCCA (Великобритания)
Партнер по аудиту,
ЗАО «БДО Армения»



10 мая 2024 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.***(в тысячах кыргызских сомов)*

	Прим.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
АКТИВЫ:			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	5	56,352,432	53,227,047
Нематериальные активы	6	13,419	15,563
Авансы, выданные за строительные работы	7	1,550,814	1,382,864
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	8	106,120	184,739
Долгосрочные инвестиции	9	12,991	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	10	359,624	357,481
Прочие долгосрочные активы	14	476,793	463,520
		58,872,193	55,642,456
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	11	5,129,947	2,916,967
Денежные средства и их эквиваленты	15	2,146,887	3,707,404
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	8	1,394,538	1,350,591
Авансы выданные	12	854,359	707,534
Налоги, оплаченные авансом	13	98,845	35,264
Займы выданные, краткосрочная часть	10	211,882	200,166
Прочие краткосрочные активы	14	321,137	181,719
		10,157,595	9,099,645
ИТОГО АКТИВЫ		69,029,788	64,742,101

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.**

(в тысячах кыргызских сомов)

	Прим.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	16	10,190,284	4,790,284
Выкупленные собственные акции		-	(7,310)
Резервный капитал		189,749	189,749
Дополнительно оплаченный капитал		38,163,284	34,435,953
Накопленный убыток		(47,071,187)	(32,283,862)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		1,472,130	7,124,814
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы полученные, долгосрочная часть	17	51,360,095	44,652,871
Отсроченные доходы, долгосрочная часть	18	4,968,068	5,005,397
Отложенные налоговые обязательства	34	1,645,055	1,215,497
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами, долгосрочная часть	19	305,933	213,115
Обязательства по рекультивации земель	20	66,922	66,922
		58,346,073	51,153,802
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы полученные, краткосрочная часть	17	5,257,621	4,329,619
Торговая кредиторская задолженность	21	2,440,114	972,269
Обязательства по заработной плате	22	740,078	619,435
Авансы полученные		227,868	135,662
Налоги к оплате		166,633	99,861
Отсроченные доходы, краткосрочная часть	18	46,635	46,635
Прочие обязательства	23	332,636	260,004
		9,211,585	6,463,485
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		67,557,658	57,617,287
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		69,029,788	64,742,101

От имени руководства Группы:


Конурбаев Т.
Генеральный директор
 10 мая 2024 г.
 г. Бишкек, Кыргызская Республика


Рысбеков У.
Главный бухгалтер
 10 мая 2024 г.
 г. Бишкек, Кыргызская Республика

Примечания на страницах 14-71 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на страницах 4-7.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

(в тысячах кыргызских сомов)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г. (скорректированный)	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Доходы	24	15,937,182	13,176,925
Себестоимость	25	<u>(23,409,286)</u>	<u>(18,392,549)</u>
ВАЛОВЫЙ УБЫТОК		<u>(7,472,104)</u>	<u>(5,215,624)</u>
Расходы по реализации	26	(147,220)	(84,296)
Доходы/(расходы) по безнадежным долгам		169,408	(36,911)
Прочие доходы	27	470,008	167,818
Прочие расходы	28	(678,849)	(495,072)
Общие и административные расходы	29	(1,038,668)	(827,835)
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	30	(1,757,309)	(599,997)
Финансовые доходы	31	297,353	136,799
Финансовые расходы	32	(3,959,581)	(3,569,103)
Прочие неоперационные доходы, нетто	33	<u>(148,749)</u>	<u>(191,194)</u>
УБЫТОК ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		<u>(14,265,711)</u>	<u>(10,715,415)</u>
Расход по налогу на прибыль	34	<u>(439,380)</u>	<u>(128,400)</u>
ЧИСТЫЙ УБЫТОК		<u>(14,705,091)</u>	<u>(10,843,815)</u>
Прочий совокупный доход		<u>(82,234)</u>	<u>56,620</u>
ЧИСТЫЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК		<u><u>(14,787,325)</u></u>	<u><u>(10,787,195)</u></u>

От имени руководства Группы:



Копурбаев Т.
Генеральный директор

10 мая 2024 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Рысбеков У.
Главный бухгалтер

10 мая 2024 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Примечания на страницах 14-71 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на страницах 4-7.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.**

(в тысячах кыргызских сомов)

	Прим.	Акционер- ный капитал	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Резервный капитал	Дополни- тельно оплачен- ный капитал	Накоплен- ный убыток	Итого
31 декабря 2021 г.	16	4,428,283	(382)	153,064	25,298,165	(22,003,661)	7,875,469
Размещение собственных акций		362,001	-	-	-	-	362,001
Выкуп собственных акций		-	(6,928)	-	-	-	(6,928)
Изменение накопленного убытка		-	-	-	-	506,994	506,994
Изменение резервного капитала ¹		-	-	36,685	-	-	36,685
Изменение дополнительно оплаченного капитала		-	-	-	9,137,788	-	9,137,788
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	56,620	56,620
Убыток за год		-	-	-	-	(10,843,815)	(10,843,815)
31 декабря 2022 г.		4,790,284	(7,310)	189,749	34,435,953	(32,283,862)	7,124,814
Выпуск новых акции		5,400,000	7,310	-	(6,320)	-	5,400,990
Изменение резервного капитала ¹		-	-	-	3,733,651	-	3,733,651
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	(82,234)	(82,234)
Убыток за год		-	-	-	-	(14,705,091)	(14,705,091)
31 декабря 2023 г.		10,190,284	-	189,749	38,163,284	(47,071,187)	1,472,130

От имени руководства Группы:


Колурбаев Т.
Генеральный директор
10 мая 2024 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика


Рысбеков У.
Главный бухгалтер
10 мая 2024 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Примечания на страницах 14-71 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на страницах 4-7.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.***(в тысячах кыргызских сомов)*

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Денежные поступления от реализации продукции, работ и услуг	18,307,560	14,675,927
Прочие поступления денежных средств	519,732	266,386
Поставщикам за запасы	(20,956,228)	(14,073,059)
Зарплата и приравненные выплаты	(3,901,563)	(3,095,586)
Оплаченные налоги и таможенные платежи	(881,352)	(1,014,823)
Прочие выплаты	(519,384)	(306,511)
Выплата процентов	(1,337,002)	(914,360)
Уплаченный налог на прибыль	(1,221)	(99)
Итого использование денежных средств от операционной деятельности	(8,769,458)	(4,462,125)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств, нематериальных активов	(547,267)	(427,200)
Полученные дивиденды и проценты	6,354	10,320
Приобретение акций	(1,750)	-
Погашение/(вложение) депозитов	(26,785)	67,630
Выдача займов	-	(240,000)
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность	(569,448)	(589,250)

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

(в тысячах кыргызских сомов)

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:

(Погашение)/поступление долгосрочных займов и кредитов	(4,639,926)	9,255,625
Поступление/(погашение) займов и кредитов	7,160,933	(1,624,772)
Дивиденды выплаченные	(36)	(79)
Размещение новых акций	5,400,000	-
Выкупленные акции	-	(77)
Итого поступление денежных средств на финансовую деятельность	7,920,971	7,630,697
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(1,417,935)	2,579,323
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3,707,404	1,225,211
Курсовые разницы по остаткам денежных средств	(142,582)	(97,130)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	2,146,887	3,707,404

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., Группа получила гранты в рамках Фазы 2 и Фазы 3 проекта по «Реабилитации Токтогульской ГЭС», проекта по «Реконструкции Ат-Башинской ГЭС» и проекта «Модернизация Уч-Курганской 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 2023 и 2022 гг., составила 614,652 тыс. сомов и 848,336 тыс. сомов соответственно.

От имени руководства Группы:



Конурбаев Т.
Генеральный директор

10 мая 2024 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Рысбеков У.
Главный бухгалтер

10 мая 2024 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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-166/1ОМД 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».

По распоряжению N:51-р от 8 февраля 2022г. Кабинета Министров Кыргызской Республики ОАО "Электрические станции" и ОАО «Бишкектепλοςеть» были реорганизованы путем присоединения ОАО «Бишкектепλοςеть» к ОАО «Электрические станции».

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 семи филиалов и головного офиса, расположенного в городе Кара-Куль, который административно координирует операционную деятельность своих подразделений.

Общее количество работников Группы по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. составляло 5,246 и 5,518 сотрудников, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. состав акционеров выглядит следующим образом:

	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Сумма, тыс.сом	Доля, %	Сумма, тыс. сом	Доля, %
ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»	-	-	3,859,367	80.56%
Министерство финансов Кыргызской Республики	3,396,422	33,33	-	-
Министерство энергетики Кыргызской Республики	5,862,945	57,53	-	-
Социальный фонд Кыргызской Республики	631,664	6,2	631,664	13.19%
Юридические лица	72,751	0,72	77,741	1.62%
Физические лица	226,502	2,22	214,202	4.48%
Выкупленные собственные акции	-	-	7,310	0.15%
	10,190,284	100.00%	4,790,284	100.00%

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

Бишкектеплосеть

Головной офис: АиЦПС

Дочерние предприятия: ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1»

Учреждение «Детский сад - ясли №175»

ЗАО «Камбаратинская ГЭС-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 2023г. 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.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Группа накопила убытки в размере 47,071,187 тысяч сомов и 32,283,862 тысяч сомов соответственно. Чистые убытки в течение годов, закончившихся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, составили 14,705,091 тысяч сомов и 10,843,815 тысяч сомов соответственно.

Эти события и условия, наряду с другими вопросами, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность.

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 и акционер Группы, в лице Министерства Энергетики Кыргызской Республики подтверждает намерение о продолжении финансовой и операционной поддержки Группы в обозримом будущем.

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 долевых инструментов как оцениваемые 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 расклассифицированы в прибыль или убыток. Дивиденды от таких инвестиций продолжают признаваться в составе прибыли или убытка в качестве прочих доходов.

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

Реклассификация

Группа расклассифицирует 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 расклассифицирует 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 2023 и 2022гг. 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 2023 и 2022 гг. официальный курс доллара США и Специальных прав заимствования по отношению к сому составил:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Доллар США / Кыргызский сом	89.0853	85.6800
Специальные права заимствования / Кыргызский сом	119.5599	114.0271

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.

Изменения в учетной политике

Группа впервые применила следующие стандарты и поправки выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности в годовом отчетном периоде закончившийся 31 декабря 2023 года.

- Определение бухгалтерских оценок (поправка к МСФО 8)
- Раскрытие информации в учетной политике (поправка к МСФО 1 и Практические рекомендации к МСФО 2)
- Определение учетных оценок (изменения в учетной политике МСФО 8, изменения в учетных оценках и ошибки)

Опубликованные некоторые поправки к МСФО, которые не являются обязательными для отчетного периода, заканчивающийся 31 декабря 2023 года, не были досрочно приняты Группой. Ожидается,

что данные изменения не окажут существенного влияния на Группу в текущем или будущих отчетных периодах.

4. КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

В процессе применения учетной политики Группы, описанной 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 10.50-16.50% (в зависимости от сроков) по состоянию на 31 декабря 2023 г., которые Руководство Группы определило в качестве рыночной ставки по долгосрочным кредитам от международных финансовых институтов.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущей налогооблагаемой прибыли существует неопределенность. С учётом 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 отражённых в отчётности 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 отчётности, 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 отчётную 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 2023 и 2022 гг. составило 379,501 тыс. сомов и 252,252 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 2023 и 2022 гг. основные средства представлены следующим образом:

	Земля	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 2021г.	-	20,941,290	34,731,385	197,064	541,084	58,422	6,356,596	50,980	62,876,821
Поступления	-	49,212	11,767	706	258	-	3,404,791	-	3,466,734
Поступления в результате объединения ОАО Бишкектеплосеть	1,366	104,210	4,184,542	15,095	92,191	2	810,988	-	5,208,394
Капитализированные затраты по займам	-	-	-	-	-	-	79,488	-	79,488
Перемещено из/(в) ТМЗ	-	742	-	-	-	-	11,333	-	12,075
Внутреннее перемещение	1,303	9,457,452	(8,398,040)	(10,432)	11,785	-	(1,062,068)	-	-
Выбытия	-	(119,717)	(14,112)	(1,945)	(100)	(53)	(1,401)	-	(137,328)
на 31 декабря 2022г.	2,669	30,433,189	30,515,542	200,488	645,218	58,371	9,599,727	50,980	71,506,184
Поступления	-	72,876	7,647	5,908	-	-	6,093,409	-	6,179,840
Капитализированные затраты по займам	-	-	-	-	-	-	110,874	-	110,874
Перемещено из/(в) ТМЗ	-	(158)	(244)	772	-	110	(759,971)	-	(759,491)
Внутреннее перемещение		2,180,566	4,061,649	8,389	124,000	154	(6,374,758)	-	-
Выбытия		(33,655)	(127,517)	(7,106)	(3,641)	(132)	(2,142)	-	(174,193)
на 31 декабря 2023г.	2,669	32,652,818	34,457,077	208,451	765,577	58,503	8,667,139	50,980	76,863,214

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Канторское оборудование, мебель и принадлежности	Транспортные средства	Благоустройство земельных участков	Незавершенное строительство, оборудование к установке	Рекультивация земель	Итого
Накопленная амортизация									
на 31 декабря 2021г.	-	4,091,103	9,335,062	137,761	300,557	39,409	-	38,235	13,942,127
Начислено за год	-	495,691	1,574,980	17,120	45,030	6,518	-	12,745	2,152,084
Поступления в результате объединения ОАО Бишкектеплосеть	-	41,728	2,102,333	11,018	66,779	-	-	-	2,221,858
Внутреннее перемещение	-	3,179,861	(3,172,572)	(7,289)	-	-	-	-	-
Выбытия	-	(23,809)	(11,292)	(1,720)	(100)	(11)	-	-	(36,932)
на 31 декабря 2022г.	-	7,784,574	9,828,511	156,890	412,266	45,916	-	50,980	18,279,137
Начисления за год	-	753,551	1,482,904	16,015	46,856	6,490	-	-	2,305,816
Выбытия	-	(17,372)	(46,335)	(7,639)	(2,821)	(4)	-	-	(74,171)
Внутреннее перемещение	-	(71)	92	(21)	-	-	-	-	-
на 31 декабря 2023г.		8,520,682	11,265,172	165,245	456,301	52,402	-	50,980	20,510,782
Чистая балансовая стоимость									
на 31 декабря 2022г.	2,669	22,648,615	20,687,031	43,598	232,952	12,455	9,599,727	-	53,227,047
на 31 декабря 2023г.	2,669	24,132,136	23,191,905	43,206	309,276	6,101	8,667,139	-	56,352,432

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. сумма используемых полностью самортизированных основных средств составляла 3,341,726 тыс. сомов и 3,024,088 тыс. сомов, соответственно.

В залоге для обеспечения заемных средств находятся основные средства с остаточной стоимостью:

- Оборудование Бишкек ТЭЦ на 31 декабря 2023 года в сумме 12,043,739 тыс. сом (31 декабря 2022 года – 9,117,908 тыс. сом).

- Здания и сооружения Бишкектеплосети на 31 декабря 2023 года в сумме 140,023 тыс. сом (31 декабря 2022 года – 150,742 тыс. сом).

-- Земля, здания, сооружения, оборудования Камбаратинской ГЭС на 31 декабря 2023 года в сумме 8,161,085 тыс. сом (31 декабря 2022 года – 8,304,923 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 2023 и 2022 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 2023 и 2022 гг., составила 614,652 тыс. сомов и 848,336 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 2023 и 2022гг. нематериальные активы Группы представлены следующим образом:

	Программное обеспечение	Лицензионное соглашение	Авторские права	Программное обеспечение к установке	Итого
Стоимость					
на 31 декабря 2021 г.	12,789	-	30	8,826	21,645
Поступления в результате объединения ОАО Бишкектеплосеть	4,124	1,447	-	-	5,571
Выбытия	(18)	-	-	-	(18)
на 31 декабря 2022 г.	16,895	1,447	30	8,826	27,198
Поступления в результате объединения ОАО Бишкектеплосеть					
Выбытия	(568)	-	-	-	(568)
на 31 декабря 2023 г.	16,327	1,447	30	8,826	26,630
Накопленная амортизация					
на 31 декабря 2021 г.	5,613	-	30	-	5,643
Поступления в результате объединения ОАО Бишкектеплосеть	2,378	1,305	-	-	3,683
Начислено за год	2,298	29	-	-	2,327
Выбытия	(18)	-	-	-	(18)
на 31 декабря 2022 г.	10,271	1,334	30	-	11,635
Поступления в результате объединения ОАО Бишкектеплосеть					
Начислено за год	1,783	69	30	-	1,852
Выбытия	(276)	-	-	-	(276)
на 31 декабря 2023 г.	11,778	1,403	30	-	13,211
Чистая балансовая стоимость					
на 31 декабря 2022 г.	6,624	113	-	8,826	15,563
на 31 декабря 2023 г.	4,549	44	-	8,826	13,419

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. сумма используемых полностью самортизированных нематериальных активов составляла 7,122 тыс. сомов и 2,445 тыс. сомов, соответственно.

7. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА СТРОИТЕЛЬНЫЕ РАБОТЫ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. авансы, выданные за строительные работы, Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Авансы, выданные за строительные работы	1,550,814	1,382,864
	<u>1,550,814</u>	<u>1,382,864</u>

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022гг. 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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Консорциум «China National Electric Engineering Co. Ltd.» и «Dongfang Electric Machinery Co., Ltd»	1,358,024	1,334,057
Консорциум EDF (Électricité de France S.A.), Egis International и Egis Eau	179,302	28,446
TerraLink Technologies LLC Kazakhstan	-	6,618

8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. долгосрочная торговая дебиторская задолженность Группы представлена следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Счета к получению за электроэнергию	106,120	321,920
Дисконт по долгосрочной дебиторской задолженности	-	(137,181)
	<u>106,120</u>	<u>184,739</u>

Движение в дисконте за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
на 1 января	<u>137,181</u>	<u>141,370</u>
Амортизация дисконта	<u>(137,181)</u>	<u>(4,189)</u>
на 31 декабря	<u><u>-</u></u>	<u><u>137,181</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022гг. краткосрочная часть дебиторской задолженности Группы представлена следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Счета к получению за электроэнергию	1,178,928	1,238,616
Счета к получению за теплоэнергию	629,744	631,802
Счета к получению за прочие товары и услуги	<u>24,775</u>	<u>22,290</u>
За минусом резерва под ожидаемые кредитные убытки	<u>(438,909)</u>	<u>(542,117)</u>
	<u>1,394,538</u>	<u>1,350,591</u>

Движение в резерве за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
на 1 января	<u>542,117</u>	<u>419,998</u>
(Восстановление)/начисление резерва	<u>(103,208)</u>	<u>122,119</u>
на 31 декабря	<u><u>438,909</u></u>	<u><u>542,117</u></u>

Наиболее крупными дебиторами Группы являются следующие организации:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
ОАО «Национальная электрическая сеть Кыргызстана»	107,871	519,094
ГП "ЭТВ"	104,935	64,998
ОсОО «Электросила»	87,238	131,572
АО «Жамбыл-РЭК»	82,200	79,059
ОсОО "НурАлэнерго"	63,607	122,718
ГП «Бишкекский штамповочный завод»	43,739	63,653
ОсОО "Металл-Кен"	35,661	1,191
ОсОО "Глобал Энерджи"	36,160	33,424
ОАО «Нарынгидроэнергострой»	15,205	41,870
АО «Узбекэнерго»	-	168,464

9. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022гг. долгосрочные инвестиции Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 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»	10,719	1.53%	10,720	1.53%
ОсОО «Калининская ГЭС»	521	30.00%	521	30.00%
ОАО «Коммерческий банк Кыргызстан»	1	30.00%	1	
ОАО Дирекция строящихся электростанций	1,750	5.00%		
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	<u>(49,361)</u>		<u>(49,361)</u>	
	<u>12,991</u>		<u>11,242</u>	

ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1»

Согласно межправительственному соглашению от 20 сентября 2012г. 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 2012г. 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 2016г. 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.

ОАО Дирекция строящихся электростанций

Инвестиции Группы в ОАО Дирекция строящихся электростанций составляет 1,750 тыс. сом - взнос в уставной капитал. Распоряжением Кабинет министров Кыргызской Республики от 10 июля 2023 года было рекомендовано создать Открытое акционерное общество «Дирекция строящихся электростанций» для привлечения инвесторов в рамках программ развития энерго мощностей Киргизии.

10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022гг. займы, выданные Группой, были представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долгосрочная часть		
Займы, выданные ОАО «Нарынэнергоэлектросетей»	249,155	249,155
Займы, выданные сотрудникам	48,009	45,811
Начисленные проценты к оплате	82,026	82,364
	<u> </u>	<u> </u>
Дисконт по займам, выданным сотрудникам	(19,566)	(19,849)
	<u> </u>	<u> </u>
	359,624	357,481
	<u> </u>	<u> </u>
Краткосрочная часть		
Займы, выданные ОАО «Нарынэнергоэлектросетей»	124,577	124,577
Займы, выданные сотрудникам	33,045	34,576
Начисленные проценты к оплате	54,260	41,013
	<u> </u>	<u> </u>
	211,882	200,166
	<u> </u>	<u> </u>

Движение в дисконте по займам, выданным ОАО «Нарынэнергоэлектросетей», за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
на 1 января	-	10,433
	<u> </u>	<u> </u>
Амортизация дисконта	-	(10,433)
	<u> </u>	<u> </u>

Движение в дисконте по займам, выданным сотрудникам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022гг. представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
на 1 января	19,849	17,749
	<u> </u>	<u> </u>
Признание дисконта	10,125	10,542
Амортизация дисконта	(10,408)	(8,442)
	<u> </u>	<u> </u>
на 31 декабря	19,566	19,849
	<u> </u>	<u> </u>

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022гг. товарно-материальные запасы Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Материалы и принадлежности	4,271,444	2,064,193
Инвентарь и прочие принадлежности	473,170	516,527
Запасные части	435,409	413,027
Строительные материалы	69,121	72,928
ГСМ	53,695	46,167
МБП	98,245	76,063
	<u> </u>	<u> </u>
Резерв под обесценение ТМЗ	(271,137)	(271,938)
	<u> </u>	<u> </u>
	5,129,947	2,916,967

Движение в резерве под обесценение товарно-материальных запасов за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
на 1 января	<u>271,938</u>	<u>293,419</u>
(Восстановление)/начисление резерва	<u>(801)</u>	<u>(21,481)</u>
на 31 декабря	<u>271,137</u>	<u>271,938</u>

12. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022гг. авансы, выданные Группой, представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Товары, оплаченные авансом	372,632	576,479
Услуги, оплаченные авансом	430,588	83,199
Предоплата комиссии по займам полученным	71,333	71,333
Прочие авансы выданные	244	458
	<u> </u>	<u> </u>
За вычетом резерва под обесценение	(20,438)	(23,935)
	<u> </u>	<u> </u>
	854,359	707,534

Движение в резерве под обесценение по авансам выданным за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 г., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
На 1 января	<u>23,935</u>	<u>19,880</u>
Начисление/(восстановление)	<u>(3,497)</u>	<u>4,055</u>
на 31 декабря	<u><u>20,438</u></u>	<u><u>23,935</u></u>

Наиболее крупными контрагентами Группы по выданным авансам являются следующие организации:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
China Road and Bridge Corporation In Kyrgyzstan	119,616	-
ТОО "РФЦ по ВИЭ"	115,519	-
ГП «Кыргызкомур»	86,629	207,611
АО «КараЖыры»	-	141,375
АО «Станция Экибазтукская ГРЭС-22»	-	110,691

13. НАЛОГИ, ОПЛАЧЕННЫЕ АВАНСОМ

Налоги, оплаченные авансом, по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022г. представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
НДС к возмещению	85,735	14,032
Налог на прибыль	1,066	9,004
Подоходный налог	32	4,475
Налог с продаж	4,332	2,581
Прочие	<u>7,680</u>	<u>5,172</u>
	<u><u>98,845</u></u>	<u><u>35,264</u></u>

14. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022гг. прочие активы Группы были представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Прочие долгосрочные нефинансовые активы		
Технико-экономическое обоснование проекта	430,209	429,613
Прочие	72,829	60,152
За вычетом резерва под обесценение	(26,245)	(26,245)
	476,793	463,520
Прочие краткосрочные финансовые активы		
Счета к получению	284,286	141,363
Депозит	227,026	180,514
Прочие	422	660
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(190,597)	(140,818)
	321,137	181,719

Движение в резерве под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Сальдо на 1 января	140,818	174,920
Начисление	49,779	4,290
Восстановление ранее списанных активов	-	(38,392)
Сальдо на 31 декабря	190,597	140,818

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022гг. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства на счетах в банке	2,086,888	3,679,110
Денежные средства в пути	59,248	27,074
Денежные средства в кассе	751	1,220
	2,146,887	3,707,404

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Группа не имела замороженных средств на счетах в банке.

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», ОАО «ФинансКредитБанк». Данные счета являются расчетными.

16. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 г. величина зарегистрированного акционерного капитала составила 10,190,284 тыс. сом и 4,790,284 тыс. сом, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 г. акционерный капитал представлен 2,221,186,733 и 1,044,143,208 простыми акциями соответственно, номинальной стоимостью 4.5878 сом каждая. В 2023 Группа разместила выкупленные в 2022 году акций в размере 7,310 тыс. сом.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 г. список акционеров выглядит следующим образом:

	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Сумма, тыс.сом	Доля, %	Сумма, тыс.сом	Доля, %
ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»			3,859,367	80.56%
Министерство финансов Кыргызской Республики	3,396,422	33,33		
Министерство энергетики Кыргызской Республики	5,862,945	57,53		
Социальный фонд Кыргызской Республики	631,664	6,2	631,664	13.19%
Юридические лица	72,751	0,72	77,741	1.62%
Физические лица	226,502	2,22	214,202	4.48%
Выкупленные собственные акции	-	-	7,310	0.15%
	10,190,284	100.00%	4,790,284	100.00%

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 взноса 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 взноса 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 2021 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 взноса 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 2023 и 2022 гг.

17. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. полученные займы представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долгосрочная часть		
Займы полученные	74,241,568	66,636,723
Начисленные проценты к оплате	3,064,060	3,068,347
Штрафы и пени	129,094	125,787
Дисконт и эффект модификации по займам полученным	<u>(26,074,627)</u>	<u>(25,177,986)</u>
	<u>51,360,095</u>	<u>44,652,871</u>
Краткосрочная часть		
Займы полученные	4,640,572	3,772,187
Начисленные проценты к оплате	615,439	556,127
Штрафы и пени	<u>1,610</u>	<u>1,305</u>
	<u>5,257,621</u>	<u>4,329,619</u>

Движение дисконта и эффекта модификации за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
на 1 января	<u>25,177,986</u>	<u>18,969,665</u>
Изменение в дисконте и эффекта модификации за год	<u>896,641</u>	<u>6,208,321</u>
на 31 декабря	<u>26,074,627</u>	<u>25,177,986</u>

Займы полученные в разрезе кредиторов по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022гг. были представлены следующим образом:

	Валюта	Процентная ставка	Дата выдачи	Дата погашения	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
TBEA Co., Ltd	Долл. США	2.00%	25 апр. 2014 г.	21 сен. 2034 г.	34,581,785	33,259,891
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	1.00%	1 янв. 2022 г.	31 янв. 2032 г.	3,000,000	3,000,082
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.75%	13 июль.2022 г.	30 июнь 2032 г.	937,409	117,712
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.75%	13 июль.2022 г.	30 июнь 2037 г.	6,000,247	6,000,247
Фонд развития Кыргызской Республики	Долл. США	3.50%	24 дек. 2009 г.	1 янв. 2030 г.	8,361,170	8,848,216
Азиатский Банк Развития	Долл. США	1.50%	14 март 2013 г.	1 авг. 2038 г.	2,005,595	2,132,623
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.10%	13 июль 2022 г.	31 дек. 2025 г.	1,500,999	2,303,133
Евразийский Банк Развития	Долл. США	1.50%	25 март 2016 г.	15 март 2036 г.	3,737,098	3,152,106
Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	0.00%	19 янв. 2018 г.	15 дек. 2040 г.	2,025,497	2,009,033
Азиатский Банк Развития	Долл. США	1.50%	31 дек. 2015 г.	15 сен. 2040 г.	2,068,596	1,597,061
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	26 дек. 2016 г.	15 дек. 2037 г.	1,025,407	1,025,407
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	2.00%	19 нояб. 2020 г.	30 сен. 2025 г.	886,253	1,041,748
Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	0.00%	26 дек. 2016 г.	15 дек. 2037 г.	278,849	877,822
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	3.00%	20 мая 2010 г.	31 дек. 2039 г.	662,159	739,276
Азиатский Банк Развития	Долл. США	1.50%	30 дек. 2020 г.	30 окт. 2042 г.	835,234	794,660
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	19 янв. 2018 г.	15 дек. 2040 г.	641,132	657,880
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.10%	15 нояб. 2021 г.	15 нояб.2037г.	651,378	650,728
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	23 июль 2015 г.	31 дек. 2039 г.	400,000	400,000
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	29 сен. 2015 г.	15 дек. 2024 г.	252,083	550,000

Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	4.00%	19 март.2015 г.	1 нояб. 2025 г.	265,494	398,328
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	9 март 2016 г.	15 дек. 2023 г.	-	250,000
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	29 июнь 2016 г.	25 дек. 2037 г.	432,063	432,063
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	19 сен. 2020 г.	31 дек. 2039 г.	292,910	399,422
Международная Ассоциация Развития	Долл. США	2.50%	19 март 2015 г.	10 июнь 2031 г.	318,633	347,321
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	9 март 2016 г.	15 дек. 2023 г.	-	147,960
Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	0.00%	9 март 2016 г.	15 дек. 2023 г.	-	142,179
Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	0.00%	29 июнь 2016 г.	25 дек. 2037 г.	912,711	268,190
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	16 сен. 2020 г.	31 дек. 2039 г.	250,000	250,000
Министерство финансов Кыргызской Республики	СПЗ	0.00%	19 янв. 2018 г.	15 дек. 2040 г.	340,190	360,274
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	22 дек. 2015 г.	15 дек. 2023 г.	-	100,000
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	24 март 2016 г.	31 дек. 2039 г.	76,546	153,091
Азиатский Банк Развития	Долл. США	1.50%	19 янв. 2018 г.	15 сен. 2042 г.	1,199,335	151,211
Международная Ассоциация Развития	Долл. США	3.00%	25 фев. 2009 г.	1 нояб. 2023 г.	-	51,446
Международная Ассоциация Развития	Долл. США	3.00%	19 март. 2015 г.	10 июнь 2025 г.	44,770	71,770
Министерство финансов Кыргызской Республики	СПЗ	0.00%	26 дек. 2016 г.	15 дек. 2037 г.	95,699	91,271
Министерство финансов Кыргызской Республики	СПЗ	0.00%	24 март 2016 г.	15 дек. 2023 г.	-	45,399
Международная Ассоциация Развития	СПЗ	6.00%	5 фев. 2004 г.	15 март 2023 г.	-	27,778
Фонд развития Кыргызской Республики	Долл. США	4.00%	16 авг. 2019 г.	16 авг. 2027 г.	258,374	316,254
Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	1.00%	17 апр. 2019 г.	15 окт. 2055 г.	2,245,123	704,234

Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	2.50%	5 март 2011 г.	10 июнь 2031 г.	178,962	204,824
Евразийский Банк Развития	Долл. США	1.50%	1 март 2021 г.	15 сен. 2036 г.	60,717	49,035
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	6 авг. 2015 г.	31 дек. 2039 г.	30,571	30,571
Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	0.00%	24 март 2016 г.	15 дек. 2023 г.	-	10,230
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	22 нояб. 2023 г.	30 июнь 2030 г.	1,200,065	-
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	29 апр. 2023 г.	30 май 2030 г.	3,005,314	-
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	16.00%	25 дек. 2023 г.	25 дек. 2024 г.	1,503,270	-
					82,561,639	74,160,476
					82,561,639	74,160,476

18. ОТСРОЧЕННЫЕ ДОХОДЫ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. отсроченные доходы Группы состояли из долгосрочных и краткосрочных частей, которые представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Отсроченные доходы, долгосрочная часть		
Сальдо на 1 января	<u>5,005,397</u>	<u>3,531,426</u>
Поступления от объединения ОАО Бишкектеплосеть	-	1,487,544
Другие поступления	73,458	59,849
Признанный за год доход	(64,114)	(26,749)
Перевод в краткосрочную часть	<u>(46,673)</u>	<u>(46,673)</u>
Сальдо на 31 декабря	<u>4,968,068</u>	<u>5,005,397</u>
Отсроченные доходы, краткосрочная часть		
Сальдо на 1 января	<u>46,635</u>	<u>45,545</u>
Переведено из долгосрочной части	46,673	46,673
Самортизировано за год	<u>(46,673)</u>	<u>(45,583)</u>
Сальдо на 31 декабря	<u>46,635</u>	<u>46,635</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 2023 и 2022 гг. обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
на 1 января	<u>252,252</u>	<u>299,053</u>
Амортизация дисконта	30,334	31,942
Стоимость текущих услуг	16,071	13,751
Переоценка чистого обязательства с определенной выплатой, признанная через прибыль или убыток	25,383	(1,228)
Переоценка чистого обязательства с определенной выплатой, признанная через прочий совокупный доход	91,372	(62,910)
Выплаченные вознаграждения	(25,581)	(28,356)
Стоимость прошлых услуг	<u>(10,330)</u>	<u>-</u>
на 31 декабря	<u>379,501</u>	<u>252,252</u>
	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долгосрочная часть	305,933	213,115
Текущая часть (Примечание 22)	<u>73,568</u>	<u>39,137</u>
	<u>379,501</u>	<u>252,252</u>

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РЕКУЛЬТИВАЦИИ ЗЕМЕЛЬ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. обязательства по рекультивации земель Группы представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Обязательство по рекультивации земель на начало года	<u>66,922</u>	<u>62,521</u>
Начисление расходов	<u>-</u>	<u>4,401</u>
Обязательство по рекультивации земель на конец года	<u>66,922</u>	<u>66,922</u>

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.

Во исполнение «Инвестиционного соглашения о реализации инвестиционного проекта по строительству цементного завода между Кабинетом Министров Кыргызской Республики и консорциумом компаний ОсОО «Терек-Таш» и ОсОО «Фирма «ЗЕНИТ» («ZENIT»), подписанного 06 сентября 2022 года за регистрационным №01-1 от 18 октября 2022 года и Распоряжения Кабинета Министров Кыргызской Республики №572-р от 24 октября 2022 года, Группа и ОсОО «Фирма «ЗЕНИТ» («ZENIT») 16 января 2024 г подписали договор на переработку всего объема золошлаковых отходов на заполненных рабочих картах в течение 49 лет на ежегодной основе, начиная с 01.07.2024 года.

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 2023 и 2022 гг. торговая кредиторская задолженность Группы представлена следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Счета к оплате за услуги	1,553,407	689,481
Счета к оплате за товары	886,438	282,585
Прочие счета к оплате	269	203
	<u>2,440,114</u>	<u>972,269</u>

Наиболее крупными кредиторами Группы являются следующие организации:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Консорциум «GE Hydro France»	887,934	362,886
Министерство Энергетики Туркменистана	267,741	-
АО «Узтрансгаз»	158,158	152,113
ОсОО «ГазПром Кыргызстан»	203,373	37,058
ОАО «Кыргызнефтегаз»	43,729	36,839
Tractebel Engineering Coyne Et Bellier	69,762	35,367
Консорциум of Zhejiang Machinery&Equipment	85,977	33,030
ОсОО «Гефест инновационная компания»	173,032	-
ПЭУ «Бишкекводоканал»	25,350	11,163
АО «НЭС Узбекистана»	49,397	6,978

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022гг. обязательства по заработной плате Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Обязательства по заработной плате	330,760	268,539
Обязательства по социальному страхованию	191,536	163,300
Резерв по неиспользованным отпускам	144,214	148,459
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами, краткосрочная часть	73,568	39,137
	<u>740,078</u>	<u>619,435</u>

Движение в резерве по неиспользованным отпускам представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
на 1 января	<u>148,459</u>	<u>98,100</u>
Начисление резерва	(4,245)	50,426
на 31 декабря	<u>144,214</u>	<u>148,459</u>

23. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. прочие обязательства Группы были представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Прочие финансовые обязательства		
Гарантийное обеспечение	276,669	189,996
Дивиденды к оплате	35,146	35,182
Прочие обязательства	20,821	34,826
	<u>332,636</u>	<u>260,004</u>

24. ДОХОДЫ

Доходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Доходы от продажи электроэнергии	13,719,507	11,400,884
Доходы от продажи теплоэнергии	2,042,965	1,606,233
Доходы от продажи подпиточной воды	174,710	169,808
	<u>15,937,182</u>	<u>13,176,925</u>

25. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость реализации Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022гг., представлена следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Себестоимость продаж электроэнергии	18,327,202	14,460,638
Себестоимость продаж теплоэнергии	4,710,438	3,654,280
Себестоимость подпиточной воды	371,646	277,631
	23,409,286	18,392,549
Материалы	8,095,902	7,771,114
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2,277,564	2,126,805
Заработная плата и связанные с ней налоги	2,745,937	2,298,609
Стоимость импортированной электроэнергии	9,399,427	5,538,893
Услуги водоснабжения на технологические цели	313,625	225,934
Ремонт и обслуживание	162,126	113,694
Расходы на электричество для производственных нужд	329,204	137,567
Себестоимость покупной электроэнергии	-	20,638
Актуарные убытки	6,000	11,925
Прочие	79,501	147,370
	23,409,286	18,392,549

26. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Услуги	31,315	22,649
Заработная плата и связанные с ней налоги	113,384	57,677
Командировочные	2,279	2,075
Прочие	242	1,895
	147,220	84,296

27. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022гг., представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Доходы по внутридомовому обслуживанию	115,027	47,699
Доходы от услуг детского садика	30,237	28,771
Доходы от аренды и услуг гостиницы	36,965	26,190
Доходы от выполненных работ, оказанных услуг	34,254	24,843
Доходы от социальной сферы	27,930	21,198
Доходы от реализации ТМЗ	220,316	12,429
Доходы от реализованной продукции комбината питания	5,279	6,688
	470,008	167,818

28. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие расходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Себестоимость социальной сферы	357,691	248,636
Сверхнормативные потери	80,673	98,761
Компенсация за затопление земель	75,232	80,290
Себестоимость выполненных работ, оказанных услуг	12,251	21,334
Себестоимость услуг детского садика	22,736	18,029
Себестоимость ТМЗ	115,212	14,157
Себестоимость реализованной продукции комбината питания	10,156	10,449
Себестоимость услуг гостиницы	2,285	2,084
Себестоимость прочей реализации	2,613	1,332
	<u>678,849</u>	<u>495,072</u>

29. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Оплата труда и связанные налоги	571,266	519,287
Материальная помощь	188,484	108,364
Налоги, за исключением налога на прибыль	152,700	66,354
Профессиональные услуги	27,615	30,328
Материалы	19,431	20,972
Амортизация основных средств и нематериальных активов	20,388	19,790
Командировочные	14,618	12,317
Коммунальные расходы	4,267	8,961
Ремонт основных средств	5,781	7,400
Коммуникационные расходы	3,086	3,117
Актуарные убытки	132	2,064
Обучение	269	1,437
Прочие	30,631	27,444
	<u>1,038,668</u>	<u>827,835</u>

30. ЧИСТЫЙ УБЫТОК ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистый убыток по операциям с иностранной валютой Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Курсовые разницы, нетто	91,646	491,198
Торговые операции, нетто	1,665,663	108,799
	<u>1,757,309</u>	<u>599,997</u>

31. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Процентные доходы от других размещений	140,022	102,506
Процентные доходы по займам, выданным ОАО «Нарынэнергоэлектрострой»	13,080	20,012
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	137,181	4,189
Амортизация дисконта по займам выданным сотрудникам	5,911	8,144
Дивиденды от ОсОО «Калининская ГЭС»	1,159	967
Процентные доходы по займам, выданным ГП Кыргызкомур	-	981
	<u>297,353</u>	<u>136,799</u>

32. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Процентные расходы по привлеченным займам	1,151,828	3,521,514
Амортизация дисконта по обязательствам по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	36,762	31,942
Признание дисконта по займам, выданным сотрудникам по ставке ниже рыночной	2,770,991	11,246
Амортизация дисконта по обязательствам по рекультивации земель	-	4,401
	<u>3,959,581</u>	<u>3,569,103</u>

33. ПРОЧИЕ НЕОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

Прочие неоперационные доходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Доход от реализации основных средств и товарно-материальных запасов и результатов инвентаризации	122,811	61,317
Амортизация отсроченных доходов	110,787	53,478
Штрафы за нарушение условий договора	52,083	51,399
Прочие	37,377	2,445
Выплаченные премии сотрудникам	(127,932)	(144,141)
Убытки от выбытия основных средств	(104,072)	(96,806)
Убыток от списания товарно-материальных запасов	(44,651)	(5,663)
Расходы на социальные нужды	(43,201)	(35,612)
Расходы по оплате профессиональных услуг	(33,210)	(13,391)
Пени по хозяйственным договорам	(24,806)	(17,750)
Начисление резерва на неликвидные товарно-материальные запасы	(17,828)	14,238
Расходы на содержание материнской компании	(16,446)	(18,898)
Представительские расходы	(15,311)	(2,070)
Расходы по доначислению налогов по результатам проверки	(5,813)	(3,132)
Прочие	(38,537)	(36,608)
	(148,749)	(191,194)

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 2023 и 2022 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 2023 и 2022 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	679	597
Расход по отложенному налогу на прибыль	438,701	127,803
Расход по налогу на прибыль	439,380	128,400

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Убыток до налога на прибыль	14,265,711	10,715,415
Налог по установленной ставке (10%)	1,426,571	1,071,542
Налоговый эффект от постоянных разниц и оценочного резерва	(1,865,951)	(1,199,942)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	<u>(439,380)</u>	<u>(128,400)</u>

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Отложенные активы по налогу на прибыль:		
Перенос убытков прошлых лет	35,986,478	30,772,321
Отсроченные доходы	5,014,704	5,052,032
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	438,909	541,089
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	386,943	260,050
Резерв на неликвидные товарно-материальные запасы	271,112	271,938
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	189,122	227,368
Резерв по неиспользованным отпускам	136,832	140,224
Резерв под обесценение авансов выданных	20,438	23,935
Обязательства по рекультивации земель	66,922	66,922
Резерв на безнадежные долги по инвестициям	1,475	15,000
Дисконт на долгосрочную задолженность	45,811	161,219
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по инвестициям	24,161	24,161
Прочие резервы	492	445
Итого отложенные активы по налогу на прибыль	<u>42,583,399</u>	<u>37,556,704</u>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль:		
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	23,047,473	18,876,456
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль	<u>23,047,473</u>	<u>18,876,456</u>
Чистые отложенные налоговые активы	19,535,926	18,680,248
Отложенные налоговые активы по установленной ставке (10%)	1,953,593	1,868,025
За вычетом резерва на отложенные активы по налогу на прибыль	(3,598,648)	(3,083,522)
Чистые отложенные налоговые обязательства по установленной ставке (10%)	<u>(1,645,055)</u>	<u>(1,215,497)</u>

Временные разницы между налоговым учетом и данной консолидированной финансовой отчетностью, а также налоговые убытки приводят к отсроченным налоговым обязательствам на 31 декабря 2023 и 2022 гг. в результате следующего:

	31 декабря 2022 г.	Признано в консолиди- рованном отчете о прибылях или убытках	Признано в составе капитала	31 декабря 2023 г.
Временные разницы:				
Перенос убытков прошлых лет	3,077,232	521,416	-	3,598,648
Отсроченные доходы	505,203	(3,733)	-	501,470
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	54,109	(10,218)	-	43,891
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	26,005	3,546	9,137	38,688
Резерв на неликвидные товарно- материальные запасы	27,194	(83)	-	27,111
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	22,737	(3,825)	-	18,912
Резерв по неиспользованным отпускам	14,022	(333)	-	13,689
Резерв под обесценение авансов выданных	2,394	(350)	-	2,044
Обязательства по рекультивации земель	6,692	-	-	6,692
Резерв на безнадежные долги по инвестициям	1,500	(1,352)	-	148
Дисконт на долгосрочную задолженность	16,122	(11,541)	-	4,581
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по инвестициям	2,416	-	-	2,416
Прочие резервы	45	5	-	50
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	(1,887,646)	(417,101)	-	(2,304,747)
За вычетом резерва на отложенные активы по налогу на прибыль	(3,083,522)	(515,126)	-	(3,598,648)
	(1,215,497)	(438,695)	9,137	(1,645,055)

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2021 г. **	Признано в консолиди- рованном отчете о прибылях или убытках	Признано в составе капитала	31 декабря 2022 г.
Временные разницы:					
Перенос убытков прошлых лет	2,137,676	2,140,152	937,081	-	3,077,232
Отсроченные доходы	357,697	378,278	126,925	-	505,203
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	41,985	47,570	6,539	-	54,109
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	29,905	29,905	2,391	(6,291)	26,005
Резерв на неликвидные товарно-материальные запасы	29,342	30,601	(3,407)	-	27,194
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	20,117	20,117	2,620	-	22,737
Резерв по неиспользованным отпускам	9,738	9,738	4,284	-	14,022
Резерв под обесценение авансов выданных	1,988	1,988	406	-	2,394
Обязательства по рекультивации земель	6,252	6,252	440	-	6,692
Резерв на безнадежные долги по инвестициям	-	1,500	-	-	1,500
Дисконт на долгосрочную задолженность	-	-	16,122	-	16,122
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по инвестициям	-	-	2,416	-	2,416
Прочие резервы	-	2,264	(2,219)	-	45
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	(1,490,818)	(1,612,092)	(275,554)	-	(1,887,646)
За вычетом резерва на отложенные активы по налогу на прибыль	<u>(2,137,676)</u>	<u>(2,137,676)</u>	<u>(945,847)</u>	<u>-</u>	<u>(3,083,522)</u>
	<u>(993,794)</u>	<u>(1,081,403)</u>	<u>(127,803)</u>	<u>(6,291)</u>	<u>(1,215,497)</u>

** с учетом объединения ОАО «Бишкектеплосеть»

35. ФИНАНСОВЫЕ КОВЕНАНТЫ

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») Группа должна 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»).

Описание	Лимит	Фактический расчет финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2023 г.	Соответствие
Коэффициент покрытия свободных денежных средств по отношению к обслуживанию долга	не менее 1.3	-1.89	Нет
Коэффициент покрытия свободных денежных средств от деятельности после обслуживания долга по отношению к средним капитальным затратам	не менее 0.2	-0.04	Нет
Отношение долга к долгу и собственному капиталу	не более 0.7	0.59	Да
Соотношение текущих активов к текущим обязательствам	не менее 1.0	1.10	Да

Министерство Финансов Кыргызской Республики обратилось в Азиатский Банк Развития с просьбой о временном освобождении Группы от обязательства соблюдения нарушенных ковенантов и получила такое освобождение сроком до конца финансового года заканчивающегося 31 декабря 2024 года.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. финансовые ковенанты Группы были рассчитаны следующим образом:

1. Расчет коэффициента покрытия свободных денежных средств по отношению к обслуживанию долга за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.:

Описание	Сумма
A Свободные денежные средства за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	(8,764,889)
B Обслуживание долга по состоянию 31 декабря 2023 г.	4,639,926
C Коэффициент покрытия свободных денежных средств по отношению к обслуживанию долга по состоянию 31 декабря 2023 г. (A / B)	-1.89

2. Расчет коэффициента покрытия свободных денежных средств от деятельности после обслуживания долга по отношению к средним капитальным затратам за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.:

Описание	Сумма
A Свободные денежные средства от деятельности после обслуживания долга за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	(13,404,815)
B Средние капитальные затраты за предыдущий финансовый год, текущий финансовый год и последующий финансовый год (на основе прогноза) за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	325,405,667
C Коэффициент покрытия свободных денежных средств от деятельности после обслуживания долга по отношению к средним капитальным затратам по состоянию 31 декабря 2023 г. (A / B)	-0.04

3. Расчет отношения долга к долгу и собственному капиталу по состоянию 31 декабря 2023 г.:

Описание	Сумма
A Долг по состоянию 31 декабря 2023 г.	56,617,716
B Долг и собственный капитал по состоянию 31 декабря 2023 г.	96,033,702
C Отношение долга к долгу и собственному капиталу по состоянию 31 декабря 2023 г. (A / B)	0.59

4. Расчет соотношения текущих активов к текущим обязательствам по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

Описание	Сумма
A Текущие активы по состоянию 31 декабря 2023 г.	10,157,595
B Текущие обязательства по состоянию 31 декабря 2023 г.	9,211,585
C Соотношение текущих активов к текущим обязательствам по состоянию 31 декабря 2023 г. (A / B)	1.10

36. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКТИВЫ

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 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.

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 2023 и 2022 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 2023 и 2022 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	Средне- взвеш. %	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидиро- ванной финансовой отчетности	Средне- взвеш. %	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидиро- ванной финансовой отчетности
Торговая дебиторская задолженность	9	123,076	1,394,538	42	519,094	1,249,505
Прочие краткосрочные активы	84	178,671	211,882	8	13,596	181,719
Торговая кредиторская задолженность	2	35,897	2,440,114	-	-	972,269
Прочие обязательства	-	-	332,636	-	-	260,007
Авансы полученные	23	52,037	135,662	15	20,916	154,311
Займы выданные долгосрочная часть	92	331,180	359,624	70	249,154	357,481
Авансы выданные	45	383,851	854,359	4	24,880	707,534
Прочие краткосрочные активы	3	8,835	854,359	-	-	181,719
Прочие обязательства	5	17,799	332,636	1	1,559	260,004

В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидиро- ванной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидиро- ванной финансовой отчетности
Доходы	9,055,330	15,937,182	7,618,331	13,176,925
Себестоимость	-	23,409,286	19,087	18,392,550
Расходы по реализации	28,961	147,220	72	84,296
Прочие доходы	-	470,008	-	167,818
Прочие расходы	-	678,849	-	495,072
Прочие неоперационные доходы, нетто	-	148,749	18,898	191,194
Общие и административные расходы	-	1,038,668	786	827,835
- вознаграждения Руководству	18,932	571,266	9,619	519,287

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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	106,120	184,740
Долгосрочные инвестиции	12,991	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	359,624	357,481
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	1,394,538	1,350,591
Займы выданные, краткосрочная часть	211,882	200,166
Прочие краткосрочные активы	321,137	181,719
Денежные средства и их эквиваленты	2,146,887	3,707,404
Итого финансовые активы	4,553,179	5,993,343
Финансовые обязательства		
Займы полученные, долгосрочная часть	51,360,095	44,652,871
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	305,933	213,115
Займы полученные, краткосрочная часть	5,257,621	4,329,619
Торговая кредиторская задолженность	2,440,114	972,269
Обязательства по заработной плате	740,078	456,135
Прочие обязательства	332,636	260,007
Итого финансовые обязательства	60,436,477	50,884,016

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 2023 г.
Финансовые активы				
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	106,120			106,120
Долгосрочные инвестиции	12,991			12,991
Займы выданные, долгосрочная часть	359,624			359,624
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	1,097,654	50	296,834	1,394,538
Займы выданные, краткосрочная часть	211,882			211,882
Прочие краткосрочные активы	321,137			321,137
Денежные средства и их эквиваленты	2,146,887			2,146,887
Итого финансовые активы	4,256,295	50	296,834	4,553,179
Финансовые обязательства				
Займы полученные, долгосрочная часть	51,360,095			51,360,095
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	305,933			305,933
Займы полученные, краткосрочная часть	5,257,621			5,257,621
Торговая кредиторская задолженность	746,961	1,052,400	640,753	2,440,114
Обязательства по заработной плате	740,078			740,078
Прочие обязательства	332,636			332,636
Итого финансовые обязательства	58,743,324	1,052,400	640,753	60,436,477
Чистая позиция	(54,487,029)	(1,052,350)	(343,919)	(55,883,298)

	Кыргызская Республика	Страны ОЭСР	Другие	31 декабря 2022 г.
Финансовые активы				
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	184,740	-	-	184,740
Долгосрочные инвестиции	11,242	-	-	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	357,481	-	-	357,481
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	1,064,765	-	285,826	1,350,591
Займы выданные, краткосрочная часть	200,166	-	-	200,166
Прочие краткосрочные активы	181,719	-	-	181,719
Денежные средства и их эквиваленты	3,707,404	-	-	3,707,404
Итого финансовые активы	5,707,517	-	285,826	5,993,343
Финансовые обязательства				
Займы полученные, долгосрочная часть	44,652,871	-	-	44,652,871
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	213,115	-	-	213,115
Займы полученные, краткосрочная часть	4,329,619	-	-	4,329,619
Торговая кредиторская задолженность	264,694	478,146	229,429	972,269
Обязательства по заработной плате	456,135	-	-	456,135
Прочие обязательства	196,595	-	63,412	260,007
Итого финансовые обязательства	50,113,029	478,146	292,841	50,884,016
Чистая позиция	(44,405,512)	(478,146)	(7,016)	(44,890,673)

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 2023 г.
Финансовые активы								
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть					106,120			106,120
Долгосрочные инвестиции					12,991			12,991
Займы выданные, долгосрочная часть	3.5%				359,624			359,624
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть		1,207,493	102,815	74,606	9,624	-	-	1,394,538
Займы выданные, краткосрочная часть	3.5%			-	211,882			211,882
Прочие краткосрочные активы		227,026		94,110				321,137
Денежные средства и их эквиваленты		2,146,887						2,146,887
Итого финансовые активы		3,581,407	102,815	168,716	700,241	-	-	4,553,179
Финансовые обязательства								
Займы полученные, долгосрочная часть	9.87%				17,839,039	33,521,056		51,360,095
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	13.1%					305,933		305,933
Займы полученные, краткосрочная часть	9.87%	698,412	852,796	3,706,413				5,257,621
Торговая кредиторская задолженность		1,112,993	112,732	663,335	551,054			2,440,114
Обязательства по заработной плате		586,257			153,821			740,078
Прочие обязательства		10,278			287,212		35,146	332,636
Итого финансовые обязательства		2,407,940	965,528	4,369,748	18,831,126	33,826,989	35,146	60,436,477
Разница между активами и обязательствами		1,173,467	(862,713)	(4,201,032)	(18,130,885)	(33,826,989)	(35,146)	(55,883,298)

	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 2022 г.
Финансовые активы								
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	14%	-	-	-	184,739	-	-	184,739
Долгосрочные инвестиции		-	-	-	-	-	11,242	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	17.31%	-	-	-	357,481	-	-	357,481
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть		514,663	267,173	568,755	-	-	-	1,350,591
Займы выданные, краткосрочная часть	20.16%	13,799	75,973	110,394	-	-	-	200,166
Прочие краткосрочные активы		1,205	-	180,514	-	-	-	181,719
Денежные средства и их эквиваленты		3,707,404	-	-	-	-	-	3,707,404
Итого финансовые активы		4,237,071	343,146	859,663	542,220	-	11,242	5,993,342
Финансовые обязательства								
Займы полученные, долгосрочная часть	9.87%	-	-	-	18,110,856	26,542,015	-	44,652,871
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	14.37%	-	-	-	213,115	-	-	213,115
Займы полученные, краткосрочная часть	9.87%	236,262	350,458	3,742,899	-	-	-	4,329,619
Торговая кредиторская задолженность		434,117	53,245	20,383	358,124	106,400	-	972,269
Обязательства по заработной плате		268,539	-	-	187,596	-	-	456,135
Прочие обязательства		10,920	-	213,905	-	-	35,182	260,004
Итого финансовые обязательства		949,838	403,703	3,977,187	18,869,691	26,648,415	35,182	50,884,016
Разница между активами и обязательствами		3,287,233	(60,557)	(3,117,524)	(18,327,471)	(26,648,415)	(23,940)	(44,890,674)

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 2023 и 2022 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 2023 г.
Займы полученные, долгосрочная часть	9.87%				28,375,063	49,049,297		77,424,360
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	14,37%					305,933		305,933
Займы полученные, краткосрочная часть	9.87%	698,412	852,796	3,706,413				5,257,621
Торговая кредиторская задолженность		1,112,993	112,732	663,335	551,054			2,440,114
Обязательства по заработной плате		586,257			153,821		-	740,078
Прочие обязательства		10,278			287,212		35,146	332,636
Итого финансовые обязательства		2,407,940	965,528	4,369,748	29,367,150	49,355,230	35,146	86,500,742
	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 2022 г.
Займы полученные, долгосрочная часть	9.87%				18,110,855	51,720,002		69,830,857
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	13.1%				174,028	815,049		989,077
Займы полученные, краткосрочная часть	9.87%	236,262	350,458	3,742,899				4,329,619
Торговая кредиторская задолженность		434,117	53,245	20,383	358,124	106,400		972,269
Обязательства по заработной плате		268,539	-	-	187,596			456,135
Прочие обязательства		10,920	-	213,905			35,182	260,007
Итого финансовые обязательства		949,838	403,703	3,977,187	18,830,603	52,641,451	35,182	76,837,964

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:

	Кыргызский сом	Доллар США	СПЗ	Евро	Прочие	31 декабря 2023г.
Финансовые активы						
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	106,120					106,120
Долгосрочные инвестиции	12,991					12,991
Займы выданные, долгосрочная часть	359,624					359,624
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	1,096,973	297,308			257	1,394,538
Займы выданные, краткосрочная часть	211,882					211,882
Прочие краткосрочные активы	321,137					321,137
Денежные средства и их эквиваленты	1,842,691	243,330			60,866	2,146,887
Итого финансовые активы	3,951,418	540,638	-	-	61,123	4,553,179
Финансовые обязательства						
Займы полученные, долгосрочная часть	8,201,190	42,998,606	160,299			51,360,095
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	305,933					305,933
Займы полученные, краткосрочная часть	3,178,569	2,079,052				5,257,621
Торговая кредиторская задолженность	911,554	631,262		878,754	18,544	2,440,114
Обязательства по заработной плате	740,078					740,078
Прочие обязательства	332,636					332,636
Итого финансовые обязательства	13,669,960	45,708,920	160,299	878,754	18,544	60,436,477
Чистая позиция	(9,718,542)	(45,168,282)	(160,299)	(878,754)	(42,579)	(55,883,298)

	Кыргызский сом	Доллар США	СПЗ	Евро	Прочие	31 декабря 2022 г.
Финансовые активы						
Торговая дебиторская задолженность,						
долгосрочная часть	183,957	655	-	-	127	184,739
Долгосрочные инвестиции	11,242	-	-	-	-	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	357,481	-	-	-	-	357,481
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	1,062,427	288,164	-	-	-	1,350,591
Займы выданные, краткосрочная часть	200,166	-	-	-	-	200,166
Прочие краткосрочные активы	54,774	126,945	-	-	-	181,719
Денежные средства и их эквиваленты	3,429,953	227,125	-	9,380	40,946	3,707,404
Итого финансовые активы	5,300,000	642,889	-	9,380	41,073	5,993,341
Финансовые обязательства						
Займы полученные, долгосрочная часть	4,914,932	39,597,443	140,496	-	-	44,652,871
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	213,115	-	-	-	-	213,115
Займы полученные, краткосрочная часть	1,986,733	2,269,709	73,177	-	-	4,329,619
Торговая кредиторская задолженность	344,149	85,663	-	522,537	19,920	972,269
Обязательства по заработной плате	456,135	-	-	-	-	456,135
Прочие обязательства	195,195	57,712	-	-	7,097	260,007
Итого финансовые обязательства	8,110,259	42,010,527	213,673	522,537	27,017	50,884,017
Чистая позиция	(2,810,259)	(41,367,638)	(213,673)	(513,157)	14,056	(44,890,675)

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к 20% увеличению и уменьшению курса доллара США к сому в 2023 и 2022 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 2023 и 2022 гг.:

	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Официальный курс, +20%	Официальный курс, -20%	Официальный курс, +20%	Официальный курс, -20%
Влияние на прибыли и убытки	(9,033,656)	9,033,656	(8,273,528)	8,273,528

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 2023 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	106,120			106,120	106,120
Долгосрочные инвестиции	12,991			12,991	12,991
Займы выданные, долгосрочная часть	359,624			359,624	359,624
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	1,394,538			1,394,538	1,394,538
Займы выданные, краткосрочная часть	211,882			211,882	211,882
Прочие краткосрочные активы	321,137			321,137	321,137
Денежные средства и их эквиваленты	2,146,887			2,146,887	2,146,887
Итого финансовые активы	4,553,179			4,553,179	4,553,179
Финансовые обязательства					
Займы полученные, долгосрочная часть	51,360,095			51,360,095	51,360,095
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	305,933			305,933	305,933
Займы полученные, краткосрочная часть	5,257,621			5,257,621	5,257,621
Торговая кредиторская задолженность	2,440,114			2,440,114	2,440,114
Обязательства по заработной плате	740,078			740,078	740,078
Прочие обязательства	332,636			332,636	332,636
Итого финансовые обязательства	60,436,477			60,436,477	60,436,477

Следующая таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 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	187,739	-	-	187,739	187,739
Долгосрочные инвестиции	-	11,242	-	11,242	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	357,481	-	-	357,481	357,481
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	1,350,591	-	-	1,350,591	1,350,591
Займы выданные, краткосрочная часть	200,166	-	-	200,166	200,166
Прочие краткосрочные активы	81,719	-	-	81,719	81,719
Денежные средства и их эквиваленты	3,707,404	-	-	3,707,404	3,707,404
Итого финансовые активы	5,985,100	11,242	-	5,986,342	5,986,342
Займы полученные, долгосрочная часть	44,652,871	-	-	44,652,871	44,652,871
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	213,115	-	-	213,115	213,115
Займы полученные, краткосрочная часть	4,329,619	-	-	4,329,619	4,329,619
Торговая кредиторская задолженность	972,269	-	-	972,269	972,269
Обязательства по заработной плате	456,135	-	-	456,135	456,135
Прочие обязательства	260,004	-	-	260,004	260,004
Итого финансовые обязательства	50,884,013	-	-	50,884,013	50,884,013

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 2023 и 2022 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 2023 и 2022 гг. 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 2023 г.
Финансовые активы				
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть			106,120	106,120
Долгосрочные инвестиции		12,991		12,991
Займы выданные, долгосрочная часть		359,624		359,624
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть		-	1,394,538	1,394,538
Займы выданные, краткосрочная часть		211,882	-	211,882
Прочие краткосрочные активы			321,137	321,137
Денежные средства и их эквиваленты		2,146,887	-	2,146,887
Итого финансовые активы		2,731,384	1,821,795	4,553,179
Финансовые обязательства				
Займы полученные, долгосрочная часть		51,360,095		51,360,095
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами			305,933	305,933
Займы полученные, краткосрочная часть		5,257,621		5,257,621
Торговая кредиторская задолженность			2,440,114	2,440,114
Обязательства по заработной плате			740,078	740,078
Прочие обязательства			332,636	332,636
Итого финансовые обязательства		56,617,716	3,818,761	60,436,477

	1 уровень	2 уровень	3 уровень	31 декабря 2022 г.
Финансовые активы				
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	-	-	184,739	184,739
Долгосрочные инвестиции	-	11,242	-	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	-	357,481	-	357,481
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	-	-	1,350,591	1,350,591
Займы выданные, краткосрочная часть	-	200,166	-	200,166
Прочие краткосрочные активы	-	-	181,719	181,719
Денежные средства и их эквиваленты	3,707,404	-	-	3,707,404
Итого финансовые активы	3,707,404	568,889	1,717,048	5,993,342
Финансовые обязательства				
Займы полученные, долгосрочная часть	-	44,652,871	-	44,652,871
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	-	-	213,115	213,115
Займы полученные, краткосрочная часть	-	4,329,619	-	4,329,619
Торговая кредиторская задолженность	-	-	972,269	972,269
Обязательства по заработной плате	-	-	456,135	456,135
Прочие обязательства	-	-	260,004	260,004
Итого финансовые обязательства	-	48,982,490	1,901,523	50,884,013

39. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Передача имущественных комплексов филиалов «Бишкектеплосеть» и «Бишкек ТЭЦ» Министерству финансов КР

29 декабря 2022 года Кабинет Министров принял Распоряжение № 701-р о поэтапном плане мероприятий по передаче имущественных комплексов филиалов «Бишкектеплосеть» и «Бишкек ТЭЦ» Министерству финансов Кыргызской Республики в счет погашения задолженности Группы.

20 октября 2023 года Кабинет Министров принял Распоряжение № 632-р о передаче имущественных комплексов филиалов «Бишкектеплосеть» и «Бишкек ТЭЦ» Министерству финансов Кыргызской Республики в счет погашения задолженности Группы. И признан утратившим силу распоряжение Кабинета Министров Кыргызской Республики от 29 декабря 2022 года № 701-р.

28 февраля 2024 года Общим собранием акционеров были приняты решения о передаче имущественных комплексов филиалов «Бишкектеплосеть» и «Бишкек ТЭЦ» Министерству финансов Кыргызской Республики в счет погашения задолженности Группы и о ликвидации филиалов ОАО «Электрические станции» ТЭЦ города Бишкек и «Бишкектеплосеть».

5 апреля 2024 года Указом Президента КР «О некоторых вопросах топливно-энергетического комплекса» постановляется Кабинету Министров Кыргызской Республики передать объекты теплоснабжения филиалов открытого акционерного общества «Электрические станции»: теплоэлектроцентрали городов Бишкек и Ош, «Бишкектеплосеть» мэриям городов Бишкек и Ош путем создания на их базе муниципальных теплоснабжающих предприятий.

Увеличение уставного капитала

В рамках Постановлению Кабинет Министров Кыргызской Республики «О финансовом оздоровлении открытых акционерных обществ «Электрические станции» и «Национальная

электрическая сеть Кыргызстана» от 28 ноября 2022 года № 661 и согласно Протоколу годового общего собрания акционеров ОАО «Электрические станции» от 28 февраля 2024 года были увеличены количество обращаемых простых именных акций и размер уставного капитала Общества за счет частного (закрытого) размещения простых именных акций в количестве 6 091 690 721 (шесть миллиардов девяносто один миллионов шестьсот девяносто тысяч семьсот двадцать один) экземпляров тремя эмиссиями на общую сумму 27 923 625 100 (двадцать семь миллиардов девятьсот двадцать три миллиона шестьсот двадцать пять тысяч сто) сом в пользу одного лица – Министерства финансов Кыргызской Республики и Министерства энергетики Кыргызской Республики.

Цена размещения акций составляет 4,5878 сом (округлено) за одну простую именную акцию.

Уставный капитал ОАО «Электрические станции» после первой эмиссии составил 20 190 284 472,38 сом, который разделен на 4 400 896 965 простых именных акций номинальной стоимостью 4,5878 сом (округлено) каждая.

Расторжение контрактов на куплю продажу электроэнергии с крупными потребителями

Согласно приказа Министерства энергетики КР № 01-12/253 от 11 декабря 2023 года было принято решение по расторжению контрактов на куплю продажу электрической энергии с Крупными потребителями электрической энергии, Потребителями-перепродавцами электрической энергии и Распределительными Предприятиями (предприятия распределяющие электрическую энергию). С 2024г. Группа будет поставлять электрическую энергию только ОАО «НЭС Кыргызстана».

41. ОДОБРЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 10 мая 2024 г.