

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «KVARTS»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**

Содержание

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ:

Консолидированный отчет о финансовом положении	2
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе и ее деятельности	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3	Основные положения учетной политики	7
4	Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	20
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	22
6	Новые стандарты и интерпретации	23
7	Расчеты и операции со связанными сторонами	25
8	Основные средства	26
9	Запасы	27
10	Торговая и прочая дебиторская задолженность	27
11	Денежные средства и их эквиваленты	29
12	Денежные средства с ограниченным правом использования	29
13	Уставный капитал	29
14	Дивиденды	30
15	Кредиты и займы	30
16	Торговая и прочая кредиторская задолженность	31
17	Выручка	31
18	Себестоимость реализации	32
19	Общие и административные расходы	32
20	Финансовые расходы и доходы	32
21	Налоги	33
22	Прибыль на акцию	34
23	Условные и договорные обязательства	34
24	Управление финансовыми рисками	35
25	Управление капиталом	37
26	Оценка по справедливой стоимости	37
27	События после окончания отчетного периода	38

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019

Показатели (тыс. сум)	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	8	94 621 901	77 915 952
Итого долгосрочные активы		94 621 901	77 915 952
Краткосрочные активы			
Запасы	9	102 681 464	66 542 543
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	194 919 409	17 118 125
Займы, выданные	10	19 118 794	121 824 511
Денежные средства и их эквиваленты	11	851 091	10 551 906
Денежные средства с ограниченным правом использования	12	2 509 544	1 640 985
Прочие краткосрочные активы		1 537 890	801 438
Итого краткосрочные активы		321 618 192	218 479 508
ИТОГО АКТИВЫ		416 240 093	296 395 460
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	13	165 740 644	83 034 559
Дополнительный капитал	13	8 777 861	8 778 742
Нераспределенная прибыль		82 470 228	128 042 543
Прочие резервы	13	51 884 158	58 677 043
ИТОГО КАПИТАЛ		308 872 891	278 532 887
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заимствования	15	66 890 176	-
Итого долгосрочные обязательства		66 890 176	-
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	33 866 410	13 874 259
Долгосрочные заимствования текущая часть	15	2 128 457	-
Отложенные налоговые обязательства	21	4 482 159	3 988 314
Итого краткосрочные обязательства		40 477 026	17 862 573
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		107 367 202	17 862 573
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		416 240 093	296 395 460

Утверждено Правлением АО «KVARTS» от имени Правления 10 августа 2020 года.

 Буриев А.
 Председатель Правления

 Исабоев А.
 Главный бухгалтер

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ПО ИТОГАМ ЗАКАНЧИВАЮЩИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019**

Показатели (тыс. сум)	Прим.	2019	2018
Выручка	17	246 913 316	299 923 991
Себестоимость продаж	18	(169 230 413)	(163 369 994)
Валовая прибыль/(убыток)		77 682 903	136 553 997
Общие и административные расходы	19	(57 994 685)	(58 607 854)
Прочие операционные доходы		6 692 857	2 734 224
Операционная прибыль/(убыток)		26 381 075	80 680 367
Финансовые доходы	20	14 536 606	17 497 194
Финансовые расходы	20	(418 669)	(478 953)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		40 499 012	97 698 608
Налог на прибыль	21	(5 806 103)	(11 337 166)
Прибыль/(убыток) за год		34 692 909	86 361 442
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход/(убыток) за год		34 692 909	86 361 442
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в сумах на акцию)	22	360	1 791

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 10 августа 2020 года.

Буриев А.
Председатель Правления



Исабоев А.
Главный бухгалтер

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019

Показатели (тыс. сум)	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Нераспределенная прибыль / (Накопленный убыток)	Прочие резервы	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2017 года		78 790 353	5 491 582	124 256 619	19 850 423	228 388 977
Прибыль за год		-	-	86 361 442		86 361 442
Итого совокупный доход за 2018 год		-	-	86 361 442	-	86 361 442
Сделки с учредителями:						
Дивиденды, объявленные		-	-	(44 115 872)		(44 115 872)
Дополнительная эмиссия		4 245 087	3 286 279			7 531 366
Создание фонда развития производства				(25 585 968)	25 585 968	-
Создание инновационного фонда развития				(8 823 018)	8 823 018	-
Отчисления в резервный капитал				(4 411 509)	4 411 509	-
Прочие корректировки НРП и Прочих резервов				360 849	6 125	366 974
Остаток на 31 декабря 2018 года		83 035 440	8 777 861	126 042 543	58 677 043	278 532 887
Прибыль за год		-	-	34 692 909		34 692 909
Итого совокупный доход за 2019 год		-	-	34 692 909	-	34 692 909
Сделки с учредителями:						
Дивиденды, объявленные		-	-	(87 058 109)	-	(87 058 109)
Дополнительная эмиссия, в счет выплаты дивидендов		82 705 204	-	-	-	82 705 204
Создание фонда развития производства		-	-	(4 129 463)	4 129 463	-
Использование инновационного фонда развития		-	-	25 585 968	(25 585 968)	-
Отчисления в резервный капитал		-	-	(11 239 899)	11 239 899	-
Прочие корректировки НРП и Прочих резервов		-	-	(3 423 721)	3 423 721	-
Остаток на 31 декабря 2019 года		165 740 644	8 777 861	82 470 228	51 884 158	308 872 891

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 10 августа 2020 года.

Буриев А.
Председатель Правления



Исабоев А.
Главный бухгалтер

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД ЗАКАНЧИВАЮЩИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019**

Показатели (тыс. сум)	Прим.	2019	2018
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения	22	40 499 012	97 698 608
С корректировкой:			
Амортизация и обесценение основных средств	8	16 155 130	10 837 587
Убыток за вычетом прибыли от курсовых разниц	20	7 305 618	(517 638)
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	10	199 536	(871 661)
Убыток от финансовой деятельности	9	-	5 000 000
Обесценение запасов	20	293 909	3 402 578
Процентные расходы	20	421 651	478 953
Процентные доходы	20	(6 762 612)	(16 823 818)
Эффект unwinding	8	-	21 677
Прибыль от выбытия основных средств	8	(744 235)	(63 942)
Прочие доходы		1 840 455	(1 561 202)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала:		59 208 463	97 601 142
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	10	(281 824 139)	(6 094 088)
(Увеличение)/уменьшение запасов	9	(35 989 141)	(15 873 576)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	20	15 901 445	(4 804 821)
(Увеличение)/уменьшение прочих краткосрочных активов		(736 452)	(204 074)
Изменения в оборотном капитале		(243 439 824)	70 624 783
Налог на прибыль уплаченная	21	(5 312 258)	(8 582 569)
Проценты, полученные	20	6 757 500	15 119 759
Проценты, уплаченные	20	(855 928)	(478 953)
Чистая сумма денежных средств, полученных от/использованных в) операционной деятельности		(242 850 510)	76 703 020
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	8	61 707 719	(23 809 887)
Выручка от реализации основных средств	8	251 191	269 645
Займы, выданные	10	(38 903 000)	(100 041 823)
Возврат выданных займов	10	141 613 829	103 685 220
Чистая сумма денежных средств, (использованных в) от инвестиционной деятельности		164 669 739	(19 896 845)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Дивиденды, выплаченные	14	(20 883)	(43 749 743)
Поступление от эмиссии дополнительных акций	13	-	7 531 366
Поступление кредитов и займов	15	70 916 609	-
Погашение кредитов и займов	15	-	(18 957 054)
Уменьшение денежных средств с ограниченным правом использования	12	(868 559)	818 251
Чистая сумма денежных средств от/использованных в) финансовой деятельности		70 027 167	(54 357 180)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	(8 163 604)	2 448 995
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	20	10 551 906	7 660 717
		(1 547 211)	442 194
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		851 091	10 551 906

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 10 августа 2020 года.

Буриев А.
Председатель Правления



Исабоев А.
Главный бухгалтер

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., Акционерного общества «Kvarts» (далее – «Общество») и его дочерних предприятий ООО «Quvasoy Kvarts Agro» и ООО «Vodiy Tulporlagi» (далее - Дочернее предприятие) (далее совместно именуемых – «Группа» или Группа АО «Kvarts»).

Общество находится по следующему юридическому адресу: Республика Узбекистан, Ферганская область 150900. г. Кувасай, ул. Мустакиллик, 2а.

Производственные подразделения Группы в основном расположены по следующему адресу: Республика Узбекистан, Ферганская область 150 900. г. Кувасай, ул. Мустакиллик, 2а.

Если не указано иначе, показатели консолидированной финансовой отчетности выражены в Узбекских тысячах суммах («тыс. сум»).

Общество АО «Kvarts» образовано путём разгосударствления государственного имущества согласно приказа Государственного комитета Республики Узбекистан по управлению государственной собственностью и поддержке предпринимательства № 26-к-ПО от 31 января 1995 года.

АО «Kvarts» было зарегистрировано в соответствии с законодательством Республики Узбекистан 5 июля 1995 года Хокимиятом города Кувасой реестр №001 и ведет свою деятельность на территории Республики Узбекистан.

На основании Решения Общего Собрания акционеров от 14 августа 2019 года уставной капитал был увеличен за счет капитализации нераспределенной прибыли путем дополнительной эмиссии. После увеличения уставной фонд составил 165 410 408 870 сум. По состоянию на 31 декабря 2019 года простые акции Группы, находящейся в обращении составили 96 449 218 штук.

Учредители Группы и их соответствующая доля участия в уставном капитале приведены ниже:

Акционеры	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Центр по управлению государственными активами при Госкомконкуренции РУз	89,78%	94,78%
Прочие акционеры	10,22%	5,22%
Итого	100,00%	100,00%

В соответствии с Уставом основными видами деятельности Группы являются производство стеклотарной продукции: банок и бутылок, стекла листового полированного, цветного, а также стекл для автомобильной промышленности на территории Республики Узбекистан и прочие товары.

На основании решения Наблюдательного совета от 20 июля 2013 года Обществом учреждено предприятие ООО «Quvasoy Kvarts Agro» с долей владения 100% (далее – «Дочернее предприятие»), зарегистрированного Хокимиятом г. Кувасай Ферганского вилоята 12 августа 2013 года. Основной деятельностью Дочернего предприятия является деятельность в сфере сельского хозяйства, животноводства, птицеводства, садоводство и переработка и хранения полученной продукции.

Согласно решению наблюдательного совета от 21.05.2018 года Протокол №10 и решения правления Общества от 25.05.2018 года Протокол № 28 создано Дочернее предприятие ООО «Vodiy Tulporlagi» с долей владения 100% (далее – «Дочернее предприятие»), зарегистрировано Центром государственных услуг города Кувасая Ферганской области 29 мая 2018 года. Основной деятельностью дочернего предприятия является разведение лошадей.

Группа контролирует операционную и финансовую деятельность Дочерних предприятий. Данные Дочерних предприятий включены в консолидированную финансовую отчетность Группы.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Рынки развивающихся стран, включая Узбекистан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Будущее направление развития Узбекистана находится под сильным влиянием фискальной и денежно-кредитной политики, принятой правительством, наряду с развитием правовой, нормативной и политической среды. Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической ситуации, за политическими и экономическими преобразованиями в Республике Узбекистан, включающие применение действующего и будущего законодательства и налогового регулирования, которые оказывают значительное влияние на финансовые рынки Республики Узбекистан и экономику в целом. Руководство Группы не в состоянии предсказать все преобразования, которые могли повлиять на отрасль строительных материалов и пищевой промышленности и, соответственно, степень их влияния, если таковое существует, на будущее финансовое положение Группы и результаты его операционной деятельности.

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели в 2019 году:

- Инфляция - 15,2 % (2018 г. - 14,3%);
- Рост ВВП - 5,5% (2018 г. - 5,1 %);
- Ставка рефинансирования ЦБ РУз– 16,0% (2018 г. - 16,0%)

Продукция Группы в основном реализуется на внутреннем рынке. Основными потребителями стеклотары являются консервные заводы и предприятия вино - водочного производства. Листовое стекло в основном используется в строительстве и для дальнейшей переработки. Закаленное стекло востребовано на рынке автомобильной индустрии и при производстве товаров народного потребления.

Группа АО «Kvarts» является монополистом на внутреннем рынке строительного стекла и удовлетворяет более чем 80% потребностей по Республике Узбекистан, по стеклобанке составляет более чем 95% и по стеклотарке – до 50%.

Конкурентами по производству стеклотары в Узбекистане являются: СП ОАО «Gazalkent Oyna», АО «Кампали», АО «Asl Oyna», АО «Узметкомбинат», ООО «Каракалпакстеклотара». В СИЗ Джизак строится крупное предприятие по производству листового стекла.

3 Основные положения учетной политики

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением [финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике с 1 января 2019 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечания 5. (см. новые и пересмотренные стандарты, принятые Группой, в Примечании 5)

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

- => МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;
- => Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»;
- => Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- => Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»;
- => Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»;
- => Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам».

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» - МСФО (IFRS) 16 требует признания практически всех договоров аренды на балансе арендатора в соответствии с единой моделью учета, устраняя различия между операционной и финансовой арендой. Учет арендодателем при этом остается практически неизменным, сохраняя разделение на операционную и финансовую аренду. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендатор признает актив, представляющий собой право пользования, и обязательство по аренде. Актив, представляющий собой право пользования, учитывается аналогично другим нефинансовым активам, включая начисление амортизации, на обязательство начисляется процентный расход. Обязательство по аренде изначально оценивается по приведенной стоимости платежей по аренде на протяжении срока аренды, дисконтированных исходя из ставки, заложенной в договор аренды, или в случае если она не может быть легко определена,

исходя из ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором. Группа планирует воспользоваться упрощением практического характера, предлагаемой в рамках перехода к МСФО (IFRS) 16, которая позволяет не определять, заново представляет ли договор собой или содержит условия аренды. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 будет по-прежнему применяться по отношению к договорам аренды, заключенными или измененными до 01 января 2019 года. Стандарт вступает в силу с 01 января 2019 года, или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» - Поправка относится к изменениям пенсионных планов с установленными выплатами, таким как изменение плана, сокращение и урегулирование (выплаты). При каждом из таких изменений Группа должна переоценивать свое обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами. Тем не менее, поправка к МСФО (IAS) 19 предписывает, что Группа должна использовать те же допущения для расчета стоимости услуг и чистого процента за период, в котором произошло изменение. Поправка к МСФО (IAS) 19 также разъясняет влияние изменений плана (изменение, сокращение или урегулирование) на предельную величину активов.

Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Особенности предоплаты с отрицательным возмещением» разъясняет, чтобы определить удовлетворяют ли особенности предоплаты критерию выплат в счет основной суммы долга и процентов, сторона по договору может выплатить или получить обоснованное возмещение за предоплату независимо от ее причины. То есть другими словами, особенности предоплаты с отрицательным возмещением автоматически не нарушают критерий выплаты в счет основной суммы долга и процентов. Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся не ранее 01 января 2019 года, или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Руководства не ожидает, что применение данных поправок в будущем может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» - Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при получении организацией контроля над бизнесом, который представляет собой совместные операции, организация применяет требования в отношении объединения бизнеса, осуществляемого поэтапно, и среди прочего, производит переоценку ранее принадлежавших ей долей участия в совместных операциях по справедливой стоимости. Переоценка ранее принадлежавших долей участия охватывает любые непризнанные активы, обязательства и гудвилл, связанные с совместными операциями.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» - Поправки к МСФО (IFRS) 11 разъясняют, что сторона, которая участвует, но не осуществляет совместный контроль над совместными операциями, которые представляют собой бизнес, получает совместный контроль над такими совместными операциями, она не производит переоценку ранее принадлежавших ей долей участия в совместных операциях.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» - Поправки к МСФО (IAS) 12 разъясняют, что предприятие должно признать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибылей или убытков, прочего совокупного дохода или капитала в зависимости от того, где она первоначально признала операции, которые генерировали распределяемую прибыль. Поправки применяются независимо от ставок по налогу на прибыль, применяемых в отношении распределяемой и нераспределяемой прибыли.

Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям» - Поправки к МСФО (IAS) 23 разъясняют, что если какой-либо заем остается нелогашенным после того, как соответствующий актив готов к предполагаемому использованию или продаже, то в этом случае при расчете ставки капитализации по заемным средствам общего назначения такой заем включается в состав заемных средств общего назначения. Все поправки применяются в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 01 января 2019 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Руководства не ожидает, что применение данных поправок в будущем может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания

влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подробных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние предприятия, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо, а) по справедливой стоимости либо, б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации. Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной организации из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную организацию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной организации и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной организации, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Общество и все его дочерние предприятия применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Общество не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

Выбытие дочерних предприятий, ассоциированных организаций или совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в Обществе переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа

осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Функциональной валютой Группы является Узбекский сум («сум»), в которой данное Группа осуществляет свою деятельность. Группа представляет консолидированную финансовую отчетность в тысячах узбекских сум («тыс. сум»), если не указано иное.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Группы по официальному курсу Центрального банка Республики Узбекистан («ЦБ РУз») на конец соответствующего отчетного периода.

Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Группы по официальному обменному курсу ЦБ РУз на конец года отражаются в консолидированную прибыль или убыток за год. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

Центральный банк Республики Узбекистан установил следующие курсы иностранных валют к суму для ведения бухгалтерского учета, статистической и иной отчетности по валютным операциям, а также исчисления таможенных и других обязательных платежей

На 31 декабря 2019 г. - 9 507,56 сум за 1 долл. США

На 31 декабря 2018 г. - 8 339,55 сум за 1 долл. США

на 31 декабря 2017 г. - 8 120,07 сум за 1 долл. США

Финансовый отчетность с учетом влияния гиперинфляции.

В соответствии с МСФО 29 консолидированная финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату.

Специальная комиссия по международной практике (IPTF) при Комитете по регулированию Комиссии по ценным бумагам (SEC) Американского института сертифицированных присяжных бухгалтеров (AICPA) пришла к заключению, что Узбекистан не должен считаться страной с гиперинфляционной экономикой с 1 января 2006 года. Процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, и обязательствам, возникшим или принятым до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств, а также капитал оплаченный (внесенный) до 31 декабря 2005 года в данной консолидированной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2005 года.

Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Республики Узбекистан (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике.

Основные средства учитываются по стоимости приобретения, с учетом необходимых поправок до эквивалента покупательной способности сума по состоянию на 31 декабря 2005 года, для долгосрочных активов, приобретенных до 1 января 2006 года, за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств, включая при осуществлении капитального ремонта, капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год.

Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации. Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	1 - 24
Рабочее оборудование	1 - 22
Мебель и оборудование	1 - 7
Транспортные средства	1 - 10
Прочее	1 - 10

Остаточная стоимость основных средств представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия основных средств после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода. Ввиду их незначительности остаточная стоимость основных средств за отчетный период, были игнорированы при исчислении амортизации.

Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Биологические активы. Биологические активы Группы состоят из несобранного урожая сельскохозяйственных культур (продукты растениеводства) и сельскохозяйственных животных (поголовье крупного рогатого скота и лошадей). В консолидированном отчете о финансовом положении продуктивные сельскохозяйственные животные классифицируются как внеоборотные активы; потребляемые сельскохозяйственные животные и несобранные сельскохозяйственные культуры классифицируются как оборотные активы.

Сельскохозяйственные животные оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на выбытие. Справедливая стоимость сельскохозяйственных животных определяется с помощью моделей оценки ввиду отсутствия рынка для свиней и крупного рогатого скота с одинаковыми физическими свойствами, такими как вес, возраст, порода и молочность. Справедливая стоимость сельскохозяйственных животных оценивается на основе ожидаемого количества молока, получаемого в продуктивный период жизни молочного скота, ожидаемого количества мяса на дату убоя, соответствующих ожидаемых цен, среднего ожидаемого продуктивного периода жизни сельскохозяйственных животных и будущих затрат на производство. Ставка дисконтирования определяется исходя из текущей рыночной ставки до налогообложения. Затраты на выбытие включают все затраты, необходимые для продажи активов.

Справедливая стоимость сельскохозяйственных культур в поле определяется с использованием моделей оценки ввиду отсутствия рынка для озимых культур с одинаковыми физическими свойствами. Справедливая стоимость сельскохозяйственных культур Группы рассчитывается как приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, полученных от биологического актива, до налогообложения. Расчет справедливой стоимости сельскохозяйственных культур в поле производится исходя из существующего поля под озимыми и оценок в отношении ожидаемой урожайности культур при сборе, времени сбора, будущей культивации, обработки, затрат на сбор урожая и продажных цен. Ставка дисконтирования определяется исходя из текущей рыночной ставки до налогообложения.

На конец года несобранные сельскохозяйственные культуры отражаются по величине совокупных понесенных затрат, которая приблизительно соответствует справедливой стоимости ввиду незначительности биологической трансформации с момента возникновения первоначальных затрат в силу сезонного характера сельскохозяйственных культур.

Затраты на выращивание несобранных сельскохозяйственных культур представляют собой расходы, понесенные на посев и содержание семенных культур, урожай от которых будет собран в последующий отчетный период. По окончании года несобранные сельскохозяйственные культуры оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на выбытие.

После сбора урожая зерновые культуры, сахарная свекла и другие продукты растениеводства включаются в состав запасов для последующей переработки или продажи и первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на выбытие на момент сбора урожая. Прибыль или убыток, возникающие при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на выбытие, признается в составе прибыли или убытка в том периоде, когда они возникли.

Все валовые прибыли или убытки, возникающие при первоначальном признании биологических активов и в результате изменения справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие биологических активов, включаются отдельной строкой «Прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции» выше валовой прибыли.

Сельскохозяйственная продукция, полученная от биологических активов Группы, оценивается по справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на выбытие в момент сбора урожая. **Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.** Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 53.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают

амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСИ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков

по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям. В Примечании 4. приводятся важнейшие суждения, использованные Группой при определении бизнес-моделей для своих финансовых активов.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. В Примечании **Error! Reference source not found.** приводятся важнейшие суждения, использованные Группой при проведении теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов в отношении своих финансовых активов.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Группа применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по аренде. Для остальных финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные

убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 51. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 51. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 51 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения

Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютные договоры, валютные свопы отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Группа не применяет учет хеджирования.

Некоторые производные инструменты, встроенные в финансовые обязательства и другие нефинансовые договоры, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной

эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой номинирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиторская задолженность по налогам представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой базы за текущий и предыдущие периоды.

Группа является налогоплательщиком общеустановленных налогов.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налог и признаются в отчете о совокупном доходе, если только они не должны быть отражены непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде. Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль и косвенных налогов (НДС и акцизный налог), отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, начисляемому одним и тем же налоговым органом одному и тому же налогооблагаемому лицу, либо разным налогооблагаемым лицам при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановления временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль, за исключением пеней и штрафов, отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль в части пеней и штрафов отражаются в составе финансовых расходов и прочих прибылей / (убытков), нетто, соответственно.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под

обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции и не подлежащие выкупу привилегированные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Группа признает вложения от учредителей и акционеров, кроме тех в Уставный капитал как дополнительный капитал.

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в Примечании 26 «События после окончания отчетного периода».

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выделение ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы в составе финансовых расходов.

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

Признание выручки. Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость.

Продажи товаров. Продажи признаются на момент перехода контроля над товарами, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Выручка от продаж со скидкой признается на основе цены, указанной в договоре, за вычетом расчетных скидок за объем. Для расчета и создания резерва под скидки используется метод ожидаемой стоимости на базе накопленного опыта, и выручка признается только в той сумме, в отношении которой существует очень высокая вероятность того, что в будущих периодах не произойдет значительного уменьшения признанной суммы. Обязательство по возврату (включено в состав торговой и прочей кредиторской задолженности) признается в отношении ожидаемых скидок за объем к уплате покупателям в отношении продаж, осуществленных до конца отчетного периода.

Считается, что элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки платежа сроком на 90 дней, что соответствует рыночной практике.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

Если Группа предоставляет какие-либо дополнительные услуги покупателю после перехода к нему контроля над товарами, выручка от таких услуг считается отдельной обязанностью к исполнению и признается в течение периода оказания таких услуг. Обязательство Группы по ремонту или замене бракованной продукции согласно условиям стандартной гарантии признается как резерв под обязательства.

Продажи услуг. Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным и переменным вознаграждением. Если Группа передает контроль над услугой в течение периода и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению в течение периода, выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. По договорам с фиксированным вознаграждением выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды. Выручка определяется на основании фактически затраченного рабочего времени относительно общих ожидаемых временных затрат. Если Группа не передает контроль над услугой в течение периода, выручка от предоставления услуг признается в момент времени, в который Группа выполняет обязанность к исполнению.

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже. Если такие цены не являются наблюдаемыми, они рассчитываются, исходя из ожидаемых затрат плюс маржа.

Оценки выручки, затрат или объема выполненных работ до полного исполнения договора пересматриваются в случае изменения обстоятельств. Любое увеличение или уменьшение расчетных сумм выручки или затрат, возникающее в связи с этим, отражается в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором руководству стало известно об обстоятельствах, которые привели к их пересмотру.

В случае договоров с фиксированным вознаграждением покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с графиком платежей. Если стоимость услуг, предоставленных Группой, превышает сумму платежа, признается актив по договору с покупателем. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем.

Если договор предусматривает почасовую оплату, выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право выставить счет. Счета выставляются покупателям ежемесячно, и возмещение подлежит уплате после выставления счета.

Если договор включает переменное возмещение, выручка признается только в случае, если имеется очень высокая вероятность того, что в будущих периодах не будет значительного уменьшения такой выручки.

Компоненты финансирования. Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

Процентные доходы. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные Группой в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей акций Организации, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

4 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Бухгалтерский учет Группы: АО «Kvarts» и дочерних компаний ведется в соответствии с законодательством Республики Узбекистан. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущей в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Принцип непрерывности деятельности.

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе воздействия недавних изменений макроэкономических условий на будущие операции Группы.

Срок полезной службы основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования.

Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы:

- ожидаемый срок использования активов;
- ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания;
- моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются

профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 7.

Оценка ожидаемых кредитных убытков.

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 10.

Оценка бизнес-модели. Финансовые активы классифицируются на основе бизнес-модели. При выполнении оценки бизнес-модели руководство применило суждение для установки уровня агрегирования и портфелей финансовых инструментов. При оценке операций продажи Группа учитывает их частоту, сроки и стоимость в прошлые периоды, причины продажи и ожидания в отношении будущих продаж. Считается, что операции продажи, направленные на минимизацию потенциальных убытков в связи с ухудшением кредитного качества, соответствуют бизнес-модели «удержание для получения». Другие продажи до срока погашения, не связанные с мерами по управлению кредитным риском, также соответствуют бизнес-модели «удержание для получения» при условии, что они осуществляются редко или незначительны по стоимости как по отдельности, так и в совокупности. Группа оценивает значительность операций продажи путем сопоставления стоимости продаж со стоимостью портфеля, в отношении которого проводится оценка бизнес-модели, в течение среднего срока действия портфеля. Кроме того, продажа финансового актива, ожидаемая только в случае стрессового сценария или в связи с отдельным событием, которое не контролируется Группой, не является повторяющимся и не могло прогнозироваться Группой, рассматривается как не связанная с целью бизнес-модели и не влияет на классификацию соответствующих финансовых активов.

Для бизнес-модели «удержание для получения и продажи» и тот факт, что активы удерживаются для получения денежных потоков, и продажа активов являются неотъемлемой частью достижения цели бизнес-модели, такой как управление потребностями в ликвидности, достижение определенного процентного дохода или приведение в соответствие срока финансовых активов со сроком обязательств, за счет которых финансируются данные активы.

Остаточная категория включает портфели финансовых активов, управляемые с целью реализации денежных потоков, в первую очередь через продажу, используемые для получения прибыли. Эта бизнес-модель часто связана с получением предусмотренных договором денежных потоков.

Оценка денежных средств на соответствие определению исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов (SPPI) Для определения соответствия денежных потоков от финансового актива определению исключительно выплат основной суммы долга и процентов необходимо применение суждения.

Элемент временной стоимости денег может быть модифицирован, например, если договорная процентная ставка периодически пересматривается, но частота пересмотра не соответствует сроку действия процентной ставки по долговому инструменту. Эффект от модификации временной стоимости денег оценивался путем сравнения денежных потоков по соответствующему инструменту с базовым долговым инструментом, денежные средства по которому соответствуют определению исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов за каждый период и в совокупности за весь срок действия инструмента. Оценка была выполнена для всех обоснованно возможных сценариев, включая обоснованно возможные финансовые стресс-сценарии, которые могут реализоваться на финансовых рынках. Группа применила порог 5%, чтобы определить, является ли отклонение от эталонных инструментов значительным отклонением. Если денежные потоки в сценарии значительно отличаются от эталонных, то денежные потоки по оцениваемому инструменту не соответствуют критерию исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов и инструмент отражается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Группа определила и рассмотрела договорные условия, которые изменяют срок или сумму договорных потоков денежных средств. Денежные потоки соответствуют критерию исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов, если по условиям кредита возможно его досрочное погашение, и сумма досрочного погашения представляет сумму долга и начисленных процентов и обоснованную дополнительную компенсацию за досрочное расторжение договора. Сумма долга по активу равна справедливой стоимости при первоначальном признании за вычетом последующих платежей в счет погашения суммы долга, т.е. платежей без учета процентов, определенных с помощью метода эффективной процентной ставки. В качестве исключения из этого правила стандарт также допускает инструменты с элементами досрочного погашения, которые для соответствия критериям исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов должны соответствовать следующим условиям: (i) актив выдан с премией или дисконтом, (ii) сумма предоплаты представляет номинальную сумму и начисленные проценты по договору и обоснованную дополнительную компенсацию за

досрочное расторжение договора, и (iii) справедливая стоимость возможности досрочного погашения была незначительна на момент первоначального признания.

Группа рассмотрела примеры, приведенные в стандарте, и пришла к выводу, что характеристики, возникающие исключительно на основе законодательства, которые не включены в текст договора (такие, как относящиеся к банковским депозитам положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), то есть в случае изменения законодательства эти характеристики более не будут применимы, не должны учитываться при оценке соответствия денежных потоков критериям исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов.

Модификация финансовых активов. Когда финансовые активы модифицируются согласно условиям договора (например, в результате их пересмотра), Группа оценивает, является ли модификация существенной и должна ли она приводить к прекращению признания первоначального актива и признанию нового актива по справедливой стоимости. Эта оценка основывается преимущественно на качественных факторах, описанных в соответствующей учетной политике, и требует применения значительных суждений. В частности, Группа применяет суждение при принятии решения о том, следует ли прекращать признание обесцененных кредитных договоров, по которым пересматривались условия, и следует ли рассматривать вновь признанные кредиты как обесцененные при первоначальном признании. Решение о необходимости прекращения признания зависит от того, изменятся ли риски и выгоды, то есть ожидаемые денежные потоки (а не предусмотренные договором денежные потоки), в результате такой модификации. Руководство определило, что в результате модификации таких кредитов риски и выгоды не изменились, а, следовательно, по существу, не произошло ни прекращения признания всех таких модификаций и кредитов, ни их реклассификация из этапа обесцененных.

Политика списания. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно взыскания таких активов. Определение денежных потоков, по которым нет обоснованных ожиданий относительно возмещения, требует применения суждений. Руководство рассмотрело следующие признаки отсутствия обоснованных ожиданий относительно взыскания таких активов: количество дней просрочки платежа, процесс ликвидации, процедура банкротства, справедливая стоимость обеспечения ниже расходов на взыскание или продолжение мер по принудительному взысканию. Руководство также считает, основываясь на предыдущей практике, что ставка процента по умолчанию, установленная в договоре, не подлежит взысканию по кредитам, просроченным более чем на 180 дней. Таким образом, ставка процента по умолчанию была вычтена из валовой балансовой стоимости соответствующих кредитов.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Следующие новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации МСФО стали обязательными для Группы с 1 января 2019 г.:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей и с применением определенных упрощений, допускаемых стандартом. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

При первом применении МСФО (IFRS) 16 Группа использовала следующие упрощения практического характера, разрешенные стандартом:

- применение единой ставки дисконтирования к портфелю договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- использование предыдущего анализа обременительного характера договора аренды в качестве альтернативы проведению проверки на обесценение – по состоянию на 1 января 2019 г. обременительные договоры отсутствовали;
- учет операционной аренды с оставшимся сроком менее 12 месяцев на 1 января 2019 г. как краткосрочной аренды;
- исключение первоначальных прямых затрат для целей оценки актива в форме права пользования на дату первого применения;
- использование суждений задним числом при определении срока аренды, если договор содержит опционы на продление или прекращение аренды.

Кроме того, Группа приняла решение не анализировать повторно договор с точки зрения того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на дату первоначального применения стандарта. Вместо этого по договорам, заключенным до даты первоначального применения стандарта, Группа приняла решение использовать оценку, проведенную при применении МСФО (IAS) 17 «Аренда» и КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды».

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы имелись обязательства по договорам аренды без права досрочного прекращения в размере 58 446 тыс. сум. Все эти обязательства относятся к краткосрочной аренде и относятся к аренде активов с низкой стоимостью, которые будут равномерно отражаться как расходы в составе прибыли или убытка.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2019 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

6 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимся продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного

дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов). Поправки перспективные, и Группа применит их и оценит их влияние с 1 января 2020 г.

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предусматривают временное освобождение от применения специальных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, которые непосредственно затрагивает реформа IBOR. Для применения учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 требуется, чтобы будущие хеджированные денежные потоки были «высоко вероятными». В тех случаях, когда эти денежные потоки зависят от IBOR, предоставляемое поправками освобождение требует, чтобы компания исходила из предположения о том, что процентная ставка, на которой основаны хеджированные денежные потоки, не изменится в результате реформы. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9) требуют проведения перспективной оценки. В настоящее время предполагается, что денежные потоки по ставкам IBOR и ставкам замещения IBOR будут в целом равноценными, что сводит к минимуму любую неэффективность, однако по мере приближения даты реформы эта ситуация может измениться. Согласно поправкам, компания может принять допущение о том, что базовая процентная ставка, на которой базируются денежные потоки по объекту хеджирования, инструменту хеджирования или хеджируемому риску, не меняется в результате реформы IBOR. В результате реформы IBOR хеджирование может выйти за пределы диапазона 80–125%, необходимого для соблюдения условий ретроспективного тестирования в соответствии с МСФО (IAS) 39. В связи с этим в МСФО (IAS) 39 были внесены поправки, предусматривающие исключение в отношении ретроспективного тестирования эффективности, заключающееся в том, что хеджирование не прекращается в период неопределенности, связанной с IBOR, только потому, что ретроспективная эффективность выходит за пределы указанного диапазона. Тем не менее, другие требования к учету хеджирования, включая перспективную оценку, все равно должны быть выполнены. В некоторых ситуациях хеджирования объект хеджирования или хеджируемый риск представляют собой рисковый компонент, связанный со ставкой IBOR, который определен за рамками договора. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39) требуют отдельной идентифицируемости и надежной оценки установленного рискового компонента. В соответствии с поправками рисковый компонент должен отдельно идентифицироваться только при начальном определении хеджирования, а не на постоянной основе. В контексте макрохеджирования, когда организация часто пересматривает отношения хеджирования, освобождение применяется с момента, когда хеджируемый объект был первоначально определен в рамках этих отношений хеджирования. В соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 любая неэффективность хеджирования будет продолжать отражаться в отчете о прибылях и убытках. Поправки устанавливают факторы, определяющие окончание действия освобождения, среди которых прекращение неопределенности, возникающей в связи с реформой базовой процентной ставки. Поправки требуют от организаций предоставлять инвесторам дополнительную информацию об отношениях хеджирования, которые непосредственно затрагиваются такой неопределенностью, включая номинальную стоимость инструментов хеджирования, к которым применяется освобождение, любые существенные допущения или суждения, сделанные при применении освобождения, и качественную информацию о том, какое влияние реформа IBOR оказывает на организацию и как организация управляет процессом перехода. В настоящее время Группа оценивает влияние поправок на консолидированную финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанными сторонами Группы за отчетный период являлись:

- Агентство управления государственными активами;
- Руководство Группы;

По Агентство по управления государственными активами Группа применяла освобождение от применения требований к раскрытию информации, изложенных в пункте 18 МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» в отношении операций со связанными сторонами и остатками по таким операциям, включая обязательства, если отношения между связанными предприятиями обусловлены тем, что:

(а) правительство Республики Узбекистан осуществляет контроль над Группой; и

(б) существуют другие связанные предприятия, над которым правительство Республики Узбекистан также осуществляет контроль.

Остатки по операциям со связанными сторонами подконтрольных Ассоциации «O'zqurilishmateriallari» и дочерним предприятием по состоянию на 31 декабря 2019 года, представлены ниже:

Показатели (тыс. сум)	Аффилированные лица
Инвестиции в дочерние компании	18 512 650
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 727
Вклады в уставной капитал зависимых обществ	50 000

Операции по продаже и закупам со связанными сторонами за 2019 год представлены ниже:

Показатели (тыс. сум)	Аффилированные лица
Выручка от продажи товаров	14 083
Приобретение продуктов	2 412 966

Вознаграждение руководству Группы. В состав руководства входят: члены наблюдательного совета, члены ревизионного отдела и члены правления.

В таблице ниже представлена информация о вознаграждении руководству Общества:

Показатели (тыс. сум)	2019	2018
Краткосрочные выплаты		
Зарплата	442 878	825 816
Вложение в неденежной форме	-	-
Краткосрочные премиальные выплаты	3 014 914	2 439 494
Итого вознаграждение старшему руководящему персоналу	3 457 792	3 265 310

Краткосрочные премии вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

Показатели (тыс. сум)	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Мебель и офисное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Капитальные вложения	Итого
Восстановительная стоимость	26 404 143	84 896 821	2 208 060	8 617 361	1 764 722	9 510 779	133 401 886
Накопленная амортизация	(19 100 864)	(42 269 556)	(824 103)	(3 811 733)	(756 302)	-	(66 762 658)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	7 303 179	42 627 265	1 383 957	4 805 628	1 008 420	9 510 779	66 639 228
Поступления	-	1 036 864	-	53 437	101 641	21 192 013	22 383 955
Внутреннее перемещение	16 611 817	2 716 206	123 960	4 239 342	694 763	(24 388 088)	-
Выбытия	-	(172 496)	(9)	-	(97 140)	-	(269 645)
Выбытия восстановительной стоимости	-	(427 924)	(10 163)	(9 980)	(98 718)	-	(546 785)
Выбытие накопленной амортизации	-	255 428	10 154	9 980	1 578	-	277 140
Амортизационные отчисления	(930 563)	(8 113 778)	(198 629)	(1 396 391)	(198 225)	-	(10 837 586)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	22 984 433	38 096 061	1 309 279	7 702 016	1 509 459	6 314 704	77 915 952
Восстановительная стоимость	43 015 960	88 223 967	2 321 857	12 900 160	2 462 408	6 314 704	155 239 056
Накопленная амортизация	(20 031 527)	(50 127 906)	(1 012 578)	(5 198 144)	(952 949)	-	(77 323 104)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	22 984 433	38 096 061	1 309 279	7 702 016	1 509 459	6 314 704	77 915 952
Поступления	-	6 202 991	-	-	388	24 839 062	31 042 441
Внутреннее перемещение	754 732	4 216 337	161 786	1 203 997	200 680	(6 537 532)	-
Выбытия	-	(95 640)	-	(237 394)	(21 071)	(40 499)	(394 604)
Выбытия восстановительной стоимости	(989)	(2 623 457)	(5 301)	(541 628)	(96 783)	(40 499)	(3 308 657)
Выбытие накопленной амортизации	989	2 527 817	5 301	304 234	75 712	-	2 914 053
Амортизационные отчисления	(1 979 126)	(9 209 313)	(423 422)	(2 119 101)	(210 926)	-	(13 941 888)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	21 760 039	39 210 436	1 047 643	6 549 518	1 478 530	24 575 735	94 621 901
Восстановительная стоимость	43 769 703	96 019 838	2 478 342	13 562 529	2 566 693	24 575 735	182 972 840
Накопленная амортизация	(22 009 664)	(56 809 402)	(1 430 699)	(7 013 011)	(1 088 163)	-	(88 350 939)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	21 760 039	39 210 436	1 047 643	6 549 518	1 478 530	24 575 735	94 621 901

Капитальные вложения представляет в основном незавершенного строительства в размере 23 281 784 тыс. сум и оборудование на сумму 1 198 249 тыс. сум, в том числе капитализированные затраты в рамках строительства производственной линии флот-стекла 400 т. в сутки в размере 19 934 770 тыс. сум.

Капитальные вложения не включает в себя затраты по займам.

Группа ведет строительство новой производственной линии. Группа по состоянию на 31 декабря 2019 года произвела авансовые платежи, которые учитываются в составе авансов, выданных под внеоборотные активы описанные в Примечании 10.

9 Запасы

Изменения балансовой стоимости товарно-материальных запасов представлены ниже:

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Сырье и материалы	68 752 835	62 788 716
Незавершенное производство	106	1 683
Готовая продукция	37 411 756	8 127 166
Товары для перепродажи	6 050 111	4 565 870
Итого запасы	112 214 808	75 483 435
Резерв под обесценение	9 533 344	8 940 892
Итого с учетом обесценения	102 681 464	66 542 543

В результате оценки запасов на конец каждого отчетного периода по наименьшей из двух величин: себестоимости или возможной чистой цены реализации, был создан резерв в соответствии с требованием МСФО (IAS) 2 под обесценение запасов, неиспользованных в меньшей мере в течение одного года (9 533 344 тыс. сум).

10 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Торговая дебиторская задолженность	16 670 081	1 568 437
Займы, выданные	19 119 679	121 802 988
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 297 627	-
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности	37 087 387	123 371 425
Авансовые платежи в бюджет по налогам и обязательным отчислениям	4 563 854	3 579 854
Предоплата поставщикам и подрядчикам	167 053 057	9 685 491
Прочая дебиторская задолженность	5 333 905	2 305 866
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	214 038 203	138 942 636

Предоплата поставщикам и подрядчикам на сумму 167 053 057 тыс. сум по состоянию на 31 декабря 2019 года в основном представляет собой сумму предоплаты компании Shanghai Pony Technology Co., Ltd. в размере 161 539 599 тыс. сум на закупку машины и оборудования и осуществления подрядных строительных работ на условиях «под ключ» в рамках реализации инвестиционного проекта по строительству производственной линии мощностью выпуска термополированного флоат-стекла 400 т. в сутки. Технико-экономические параметры данного инвестиционного проекта утверждены Распоряжением Президента Республики Узбекистан № Р-5374 от 18.09.2017 г. «О мерах по ускорению реализации инвестиционного проекта по строительству новой флоат-линии по производству листового стекла на АО «Кварц». Ниже приводится анализ займов, выданных и торговой и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству:

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2019 г.			31 декабря 2018 г.		
	Торговая дебиторская задолженность	Займы, выданные	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Займы, выданные	Прочая финансовая дебиторская задолженность
Итого непросроченные и необесцененные суммы	6 601 614	19 119 679	112 039	1 302 813	121 802 988	-
<i>Просроченные, но необесцененные</i>						
- с задержкой платежа до 30 дней	1 590 089	-	1 012 921	233 435	-	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1 747 862	-	167 467	9 780	-	-
- с задержкой платежа от 90 до 120 дней	-	-	-	22 409	-	-
- с задержкой платежа от 120 до 270 дней	6 730 718	-	5 200	-	-	-
Итого просроченные, но необесцененные суммы	10 068 467	-	1 185 588	265 624	-	-
Итого	16 670 081	19 119 679	1 297 627	1 568 437	121 802 988	-

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 36 месяцев до 31 декабря 2019 г. или 1 января 2019 г. соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность. Группа определила, что влияние изменения макроэкономических индикаторов, такие как ВВП, экспорт, импорт и уровень инфляции на уровень убытков за прошлые периоды не являются значительными.

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива.

Ниже приводится анализ кредитного качества торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 1 января 2019 года соответственно:

Категория измерения (тыс. сум)	Сумма	Валовая балансовая стоимость			Оценочный резерв под кредитные убытки			Балансовая стоимость		
		Этап 1	Этап 2	Этап 3	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Этап 1	Этап 2	Этап 3
- Денежные средства и их эквиваленты	851 091	851 091	-	-	-	-	-	851 091	-	-
- Денежные средства и их эквиваленты с ограниченным правом использования	2 509 544	2 509 544	-	-	-	-	-	2 509 544	-	-
- Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 670 966	9 940 250	н/п	6 730 716	-	н/п	-	9 940 250	н/п	6 730 716
- Займы, выданные	19 118 794	19 118 794	н/п	-	-	н/п	-	19 118 794	н/п	-
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 301 359	1 292 427	н/п	8 932	-	н/п	3 732	1 292 427	н/п	5 200
Итого финансовые активы	40 451 754	33 712 106	-	6 739 648	-	-	3 732	33 712 106	-	6 735 916

Категория измерения (тыс. сум)	Сумма	Валовая балансовая стоимость			Оценочный резерв под кредитные убытки			Балансовая стоимость		
		Этап 1	Этап 2	Этап 3	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Этап 1	Этап 2	Этап 3
- Денежные средства и их эквиваленты	10 551 906	10 551 906	-	-	-	-	-	10 551 906	-	-
- Денежные средства и их эквиваленты с ограниченным правом использования	1 640 985	1 640 985	-	-	-	-	-	1 640 985	-	-
- Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 600 645	1 548 028	н/п	54 617	-	н/п	32 208	1 548 028	н/п	22 409
- Займы, выданные	121 802 988	121 802 988	н/п	-	-	н/п	-	121 802 988	н/п	-
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	21 523	-	н/п	21 523	-	н/п	21 523	-	н/п	-
Итого финансовые активы	135 618 047	135 541 907	-	76 140	-	-	53 731	135 541 907	-	22 409

11 Денежные средства и их эквиваленты

Показатели (тыс. сум)	31 Декабрь	31 Декабрь
	2019	2018
Денежные средства в банках в Сумах	261 830	3 150 003
Денежные средства в банках в долларах США	546 143	7 051 507
Денежные средства в банках в Евро	43 118	350 396
Итого денежные средства и их эквиваленты	851 091	10 551 906

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству:

Показатели (тыс. сум)	31 Декабрь	31 Декабрь
	2019	2018
С рейтингом B1 (рейтинг Moody's)	330 427	5 260 347
С рейтингом B2 (рейтинг Moody's)	476 286	133 241
С рейтингом B3 (рейтинг Moody's)	-	5 158 318
С рейтингом BB- (рейтинг Fitch Ratings)	43 878	
С рейтингом BB- (Standard & Poor's)	500	
Итого денежные средства и их эквиваленты	851 091	10 551 906

12 Денежные средства с ограниченным правом использования

Показатели (тыс. сум)	31 Декабрь	31 Декабрь
	2019	2018
Итого денежные средства с ограниченным правом использования	2 509 544	1 640 985

Денежные средства с ограниченным правом использования представляет собой сумму на банковском счете, заблокированном банком в обмен на перевод долларов США в пользу Группы. Группа не может использовать данные средства в течение периода ограничения на их использование. Обычно, денежные средства были ограничены на использование не более трех-шести месяцев.

13 Уставный капитал

Общая сумма объявленного акционерного капитала по состоянию на 31 декабря 2019 года составляла 96 449 218 тыс. сум по номинальной стоимости.

Количество акций в обращении по состоянию на конец каждого отчетного периода представлены ниже:

Показатели (тыс. сум)	Количество акций в обращении	Простые акции	Эмиссионный доход	Итого
На 31 декабря 2017 года	45 749 340	78 790 353	5 491 582	84 281 935
Государственная регистрация дополнительной эмиссии	2 475 269	4 245 087	3 286 279	7 531 366
На 31 декабря 2018 года	48 224 609	83 035 440	8 777 861	91 813 301
Государственная регистрация дополнительной эмиссии	48 224 609	82 705 204		82 705 204
На 31 декабря 2019 года	96 449 218	165 740 644	8 777 861	174 518 505

Добавленный капитал представляет собой эмиссионный доход, на которую взносы в капитал превысили номинальную стоимость выпущенных акций (3 336 448 тыс. сум), а также сумму инвестиций внесенные инвесторами сверх уставного капитала в рамках инвестиционного обязательства (5 441 413 тыс. сум).

Номинальная сумма зарегистрированного выпущенного акционерного капитала Группы, соответствует сумме, отраженной в данной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Показатели (тыс. сум)	Номинально зарегистрированная сумма	Влияние гиперинфляции	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Итого акционерный капитал, включая эмиссионный доход	174 188 270	330 235	174 518 505

Прочие резервы в основном представляет резервный капитал, сформированный за счет прибыли (32 218 742 тыс. сум), и предоставленные государством налоговые и таможенные льготы, с условием целевого использования высвобожденных средств на модернизацию и развитию производства Группы (15 429 705 тыс. сум) и прочие резервы (4 235 711 тыс. сум).

14 Дивиденды

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании решений акционеров и данных бухгалтерской отчетности Группы, составленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Республики Узбекистан. Согласно законодательству Республики Узбекистан, распределению подлежит чистая прибыль. Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи, с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

Показатели (тыс. сум)	2 019	2 018
Дивиденды к выплате на 1 января	18 811	17 966
Дивиденды, объявленные в течение года	87 058 109	44 317 328
Дивиденды, выплаченные в течение года	20 884	(39 905 105)
Дивиденды, капитализированы в уставной фонд	(82 705 204)	-
Налог с дивидендов, удерживаемый у источника	(4 352 905)	(4 411 378)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	39 695	18 811

15 Кредиты и займы

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочные заимствования	66 890 176	-
Итого долгосрочные заимствования	66 890 176	-
Долгосрочные заимствования текущая часть	2 128 457	-
Итого краткосрочные заимствования	2 128 457	-
Итого заимствования	69 018 633	-

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Узбекские сумы	-	-
Доллары США	-	-
Евро	69 018 633	-
Итого заимствования	69 018 633	-

Группа в течении 2019 года привлекло кредитные средства для строительства флотат – линии и обогащение кварцевого песка. Кредит банка «Асака» в рамках кредитной линии JPMorgan Chase Bank, N.A предоставлен сроком погашения до 2026 года на сумму 36 424 649 евро и процентной ставкой 3,3% + Euribor. Кредит «Халк банка» в размере 4,7 млн. евро с процентной ставкой 9 % и сроком погашения в течении 3 лет. Кредит «Агро банка» в размере 1 257 тысяч евро сроком погашения в течении 5 лет с процентной ставкой 5%.

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Торговая кредиторская задолженность	12 139 866	97 105
Долгосрочные займы, полученные	66 890 176	-
Долгосрочные заимствования текущая часть	2 128 457	-
Прочая финансовая кредиторская задолженность	8 523 235	373 445
Итого финансовые обязательства в составе торговой кредиторской задолженности	89 681 734	470 550
Предоплата, полученная	3 544 997	3 569 230
Начисленное вознаграждение сотрудникам	3 302 309	2 487 482
Кредиторская задолженность перед бюджетными и внебюджетными фондами	5 053 923	6 247 651
Прочая нефинансовая кредиторская задолженность	1 302 080	1 099 346
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	102 885 043	13 874 259

Торговая кредиторская задолженность на сумму 12 139 866 тыс. сум включает задолженность за приобретение товаров (работы, услуги). Предоплата, полученная включает в себя авансы в виде денежных средств за стеклобанок, стеклобутылок и строительного стекла.

Прочая финансовая кредиторская задолженность в основном включает в себя сумму валютной задолженности за полученные товары и услуги в размере (8 523 235 тыс. сум).

17 Выручка

Показатели (тыс. сум)	2019	2018
Реализация стеклянных банок и бутылок	113 635 055	154 386 598
Реализация стекла листового	128 917 350	139 254 036
Прочая реализация товаров и услуг	4 360 911	6 283 357
Итого выручка	246 913 316	299 923 991

Выручка от продажи Группы выражена в следующих валютах:

Показатели (тыс. сум)	2019	2018
Реализация - доллары США	16 888 241	13 901 022
Реализация - Узбекские сумы	230 025 075	286 022 969
Итого выручка	246 913 316	299 923 991

18 Себестоимость реализации

Показатели (тыс. сум)	Прим.	2019	2018
Материальные затраты		91 584 821	79 375 008
Затраты на оплату труда		30 040 397	45 548 341
Топливо для технологических нужд		24 139 697	19 663 198
Амортизация основных средств		4 987 426	8 723 957
Энергия для технологических нужд		8 349 853	4 209 565
Услуги сторонних организаций		9 905 209	4 264 175
Прочее		223 010	1 585 750
Итого себестоимость реализации		169 230 413	163 369 994

В состав затрат на оплату труда включены обязательные отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 7 510 099 тыс. сум (2018 г.: 11 387 085 тыс. сум).

19 Общие и административные расходы

Показатели (тыс. сум)	Прим.	2019	2018
Затраты на оплату труда		26 665 865	18 782 409
Налоги		5 205 339	9 521 466
Профессиональные услуги		1 918 394	4 481 866
Прочее		3 429 081	1 527 252
Расходы по созданию резерва под обесценению		493 444	3 577 867
- запасов		293 909	3 402 578
- дебиторской задолженности		199 535	175 289
Амортизация и износ		1 384 223	262 184
Благотворительность		1 444 936	10 603 740
Банковские комиссии		6 016 736	534 601
Отчисление на содержание вышестоящих организаций		375 000	1 811 579
Затраты на служебный автотранспорт		1 261 505	1 553 302
Топливо и покупная энергия		260 244	321 180
Материальные затраты		2 045 789	1 884 041
Затраты на содержание социальных объектов		7 494 129	3 746 367
Итого общие и административные расходы		57 994 685	58 607 854

В состав затрат на оплату труда включены обязательные отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 6 666 466 тыс. сум (2018 г.: 4 695 602 тыс. сум).

20 Финансовые расходы и доходы

Финансовые расходы Общества выражены в следующих показателях:

Показатели (тыс. сум)	2019	2018
Процентные расходы	418 669	478 953
Итого финансовые расходы	418 669	478 953

Финансовые доходы Общества выражены в следующих показателях:

Показатели (тыс. сум)	2019	2018
Процентные доходы	7 230 989	15 275 495
Прибыль за вычетом убытка от курсовой разницы	7 305 617	896 068
Прочие доходы от финансовой деятельности	-	1 325 631
Итого финансовые доходы	14 536 606	17 497 194

21 Налоги

(а) Компоненты расходов/(дохода) по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибыли или убытке за год включают следующие компоненты:

Показатели (тыс. сум)	2019	2018
Текущий налог на прибыль	5 312 258	10 244 951
Отложенный налог	493 845	1 092 215
Расход/(доход) по налогу на прибыль за год	5 806 103	11 337 166

(б) Сверка расхода/(дохода) по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании за 2019 и составляет 12% (в 2018 году – 14%). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

Показатели (тыс. сум)	2019	2018
Прибыль до налогообложения	40 499 012	97 698 608
Расчетная сумма расхода [дохода] по налогу на прибыль по законодательно установленной ставке 12% (2018 г - 14%):	4 337 533	13 677 805
- Реализация ниже себестоимости	13 626	97 874
- Безвозмездно полученное имущество	-	459 022
- Не вычитаемые расходы	835 257	1 314 037
- Прибыль, освобождаемая от налогообложения	(837 709)	(2 581 760)
- Налоговые льготы	-	(3 481 927)
- Налоговый результат на доходы, облагаемых по иным ставкам (10%)	675 273	1 682 382
- Результат изменения ставки налога на прибыль с 14% до 12%	(89 643)	(26 784)
- Прочие	871 766	196 517
Расход/(доход) по налогу на прибыль за год	5 806 103	11 337 166

(в) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Узбекистан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже.

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2019 г.	Восстано- влено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков 2019 год	31 декабря 2018 г.	Восстано- влено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков 2018 год	31 декабря 2017 г.
Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц:					
Основные средства	2 338 944	261 491	2 075 453	1 231 698	843 755
Инвестиции в дочернее предприятие	54 186	3 612	50 574	(3 251)	53 825
Запасы	1 269 452	(157 599)	1 427 151	417 334	1 009 817
Торговая и прочая дебиторская задолженность	109 736	35 251	74 484	21 328	53 155
Займы, выданные	750 721	49 654	701 067	898 977	4 090
Прочие краткосрочные активы	2 878 732	2 879 799	(1 067)	737	(1 804)
Дополнительный капитал	818 212	54 414	781 798	(48 973)	810 771
Торговая и прочая кредиторская задолженность	477 796	250 924	196 872	57 658	139 214
Прочие резервы	(10 298 715)	(1 022 069)	(9 274 646)	(3 455 724)	(5 808 922)
Долгосрочные заимствования	(2 879 222)	(2 879 222)	-	-	-
Чистые отложенные налоговые активы/ обязательства	(4 482 159)	(493 845)	(3 988 314)	(1 092 215)	(2 896 099)

22 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, принадлежащих акционерам-владельцам обыкновенных акций Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Группа не имеет обыкновенных, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Показатели (тыс. сум)	2019	2018
Прибыль за год, принадлежащая акционерам - владельцам обыкновенных акций	34 692 909	86 361 442
Прибыль за год	34 692 909	86 361 442
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	96 449 218	48 224 609
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в суммах на акцию)	360	1 791
Показатели (тыс. сум)	2019	2018
Прибыль за год, принадлежащие акционерам	34 692 909	86 361 442
За вычетом:		
Дивидендов по обыкновенным акциям	(87 058 109)	(44 317 328)
Нераспределенная прибыль за год	(52 365 200)	42 044 114
Нераспределенная прибыль или убыток за год, принадлежащие акционерам-владельцам обыкновенных акций в зависимости от условий акций	(52 365 200)	42 044 114
Прибыль за год, принадлежащая акционерам	(52 365 200)	42 044 114

23 Условные и договорные обязательства

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 31.12.2019 года Группа имеет договорные обязательства на приобретение машин и оборудования, а также на строительство производственной линии мощностью выпуска термополированного флот-стекла 400 т, в сутки на сумму 38,108,716 Евро.

Группа уже выделила необходимые ресурсы для выполнения этих обязательств. Группа считает, что будущая чистая прибыль и объем финансирования будут достаточными для покрытия этих и любых подобных обязательств.

Налоговое и таможенное законодательство Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами. Налоговые органы Республики Узбекистан могут придерживаться более жесткой позиции и избрать более сложный подход при интерпретации законодательства и результатов налоговых проверок. В результате могут быть доначислены суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды. Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2019 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2018 г.: резерв не был сформирован). Группа оценивает, что она не имеет потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных (2018 г.: обязательств не имелось).

24 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Группа подвержена *кредитному риску*, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов включает следующее:

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства и их эквиваленты	851 091	10 551 906
Денежные средства и их эквиваленты с ограниченным правом использования	2 509 544	1 640 985
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 670 966	1 568 437
Займы, выданные	19 118 794	121 802 988
Прочая финансовая дебиторская задолженность	1 297 627	-
Итого максимальная подверженность кредитному риску	40 448 022	135 564 316

Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 10.

Концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 года Группы не была подвержена кредитному риску, т.к. не имеет контрагента общая сумма остатков по дебиторской задолженности превышала бы 10% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2019 года, на 31 декабря 2018 банковские депозиты Группы размещены в нескольких банках, что не вызывает концентрации кредитного риска у Группы.

Группа подвержено воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по: а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Чувствительность к рыночному риску, представленная ниже, основана на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать – например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

Валютный риск. В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода:

Показатели (тыс. сум)	На 31 декабря 2019 года			На 31 декабря 2018 года		
	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Узбекские суммы	37 358 229	13 432 412	23 925 817	126 770 242	88 687	126 681 555
Доллары США	546 899	39 952	506 947	8 443 678	142 978	8 300 700
Евро	2 542 894	76 209 370	(73 666 476)	350 396	238 885	111 511
Итого	40 448 022	89 681 734	(49 233 712)	135 564 316	470 550	135 093 766

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Основные денежные активы деноминированной в иностранной валюте составляют денежные средства и денежные средства с ограниченным правом использования и их эквиваленты Группы составляет в долларах США в размере 546 899 тыс. сум, в ЕВРО в размере 2 542 894 тыс. сум.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям курсов валют на отчетную дату, по отношению к функциональной валюте Группы притом, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. Риск был рассчитан только для денежных активов и обязательств, выраженных в валютах, отличных от функциональной валюты Группы.

Показатели (тыс. сум)	На 31 декабря 2018 года		На 31 декабря 2017 года	
	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал
Укрепление доллара США на 14% (2018 г. укрепление на 3%;	70 973	70 973	220 989	220 989
Ослабление доллара США на 14% (2018 г. ослабление на 3%)	(70 973)	(70 973)	(220 989)	(220 989)
Укрепление ЕВРО на -12%; 2018 г. : укрепление ЕВРО на 1%	(8 839 977)	(8 839 977)	(1 059)	(1 059)
Ослабление ЕВРО на 12% (2018 г. ослабление на 1%)	8 839 977	8 839 977	1 059	1 059

Риск ликвидности - это риск того, что Группы столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группы подвержено риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет руководство Группы.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на конец каждого отчетного периода по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные не дисконтированные денежные потоки. Эти не дисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019:

Показатели (тыс. сум)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Кредиты и займы	-	-	2 128 467	58 710 652	8 179 524	69 018 633
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 941 062	11 568 074	153 968	-	-	20 663 104
Итого будущие выплаты, включая выплату основной суммы и процентов	8 941 062	11 568 074	2 282 425	58 710 652	8 179 524	89 681 737

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

Показатели (тыс. сум)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Кредиты и займы	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	433 315	37 235	-	-	-	470 550
Итого будущие выплаты, включая выплату основной суммы и процентов	433 315	37 235	-	-	-	470 550

По состоянию на конец каждого отчетного периода, сумма текущих активов превышает сумму текущих обязательств Группы. Таким образом, у Группы не существует риск ликвидности, и он не столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Руководство Группы управляет риском ликвидности путем ежемесячного контроля прогнозы движения денежных средств Группы.

Группа стремится поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из вкладов учредителей в виде денежных средств и неденежных вкладов, долгосрочных банковских кредитов, а также торговой и прочей кредиторской задолженности (Прим. 13, 15 и 16). Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и их эквиваленты (Примечание11) и торговую и прочую дебиторскую задолженность (Примечание10). Согласно оценкам руководства денежные средства, банковские депозиты могут быть обращены в денежные средства в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Группа подвержена *риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок* на ее финансовое положение и денежные потоки. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группа по финансовым инструментам, которые приносят (носят) процентные доходы (расходы). В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по (а) датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или (б) сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

Показатели (тыс. сум)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2019 года						
Итого финансовые активы	11 377 743	7 839 985	17 851 080	18 599	-	37 087 387
Итого финансовые обязательства	8 941 059	11 568 074	2 282 425	58 710 652	8 179 524	89 681 734
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2019 года	2 436 684	(3 728 109)	15 568 655	(58 692 053)	(8 179 524)	(52 594 347)
31 декабря 2018 года						
Итого финансовые активы	14 012 053	20 751 339	92 382 785	3 418 139	5 000 000	135 564 316
Итого финансовые обязательства	433 315	37 235	-	-	-	470 550
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2018 года	13 578 738	20 714 104	92 382 785	3 418 139	5 000 000	135 093 766

Процентные ставки по краткосрочным заемным соглашениям, заключенным с банком, фиксированы и не подлежат изменению в результате каких-либо внешних или внутренних обстоятельств. Группа в 2019 году получила долгосрочные заемные средства для финансирования производственной линии.

25 Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность при этом обеспечивая учредителям приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых учредителям и сумму возврата капитала учредителям.

26 Оценка по справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

к 1 Уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,

к 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и

оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

Показатели (тыс. сум)	На 31 декабря 2019 г.		На 31 декабря 2018 г.	
	Уровень 1	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 3
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства с ограниченным правом использования	851 091	-	2 046 621	-
Денежные средства и их эквиваленты	2 509 544	-	10 148 270	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	16 670 956	-	1 568 437
Займы, выданные	-	19 118 794	-	121 802 988
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	1 287 627	-	-
Итого финансовые активы	3 360 635	37 087 387	12 192 891	123 371 425
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Торговая кредиторская задолженность	-	20 663 104	-	470 550
Заемствования	-	68 018 633	-	-
Итого финансовые обязательства	-	88 681 737	-	470 550

В приведенной выше таблице раскрывается чувствительность к исходным данным для финансовых активов и финансовых обязательств для тех случаев, когда изменение одного или нескольких компонентов ненаблюдаемых исходных данных при использовании реально возможных альтернативных допущений приводит к значительному изменению справедливой стоимости. С этой целью было принято суждение о значимости влияния этих изменений в отношении прибыли или убытка и общей суммы активов или общей суммы обязательств, или, если изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода, общей суммы капитала.

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло.

27 События после окончания отчетного периода

Согласно протоколу Государственной комиссии с целью предотвращения распространения пандемии, COVID 19 с 16 марта по 15 июня 2020 года и затем с 10 июля по 15 августа 2020 года в Республике Узбекистан объявлен карантин, в следствии чего крупные строительные рынки и магазины принял меры самоизоляции и дистанционной работы, что в свою очередь существенно снизило спрос на производимую продукцию Общество. Также было отсрочено на 6 месяцев завершения строительства производственной линии строительного стекла мощностью 400 т в сутки. Руководство Общество на момент подготовки финансовой отчетности оценивает влияние пандемии COVID 19 на финансовые показатели Общество. Руководство Общество ожидая, что в отчетности компаний будет наблюдаться спад некоторых показателей из-за сниженного спроса, однако благодаря тому, что во время карантина производство не было остановлено и государство запустило программу по защите экономики от негативного влияния пандемии, снижение производственных показателей будет не велико и на непрерывность деятельности Общества пандемия COVID 19 не окажет существенного влияния.

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 10 августа 2020 года.

Буриев А.
Председатель Правления



Исабоев А.
Главный бухгалтер