

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «KVARTS»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 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	6
3	Основные положения учетной политики	7
4	Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики... 18	
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	20
6	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	21
7	Основные средства	22
8	Запасы	23
9	Торговая и прочая дебиторская задолженность	24
10	Денежные средства и их эквиваленты	26
11	Денежные средства с ограниченным правом использования	26
12	Уставный капитал	26
13	Дивиденды.....	27
14	Кредиты и займы.....	28
15	Торговая и прочая кредиторская задолженность.. ..	28
16	Выручка	29
17	Себестоимость реализации	29
18	Общие и административные расходы.....	29
19	Финансовые расходы и доходы	30
20	Налоги.....	30
21	Прибыль на акцию	31
22	Условные и договорные обязательства.....	32
23	Управление финансовыми рисками	32
24	Управление капиталом.....	35
25	Оценка по справедливой стоимости	35
26	События после окончания отчетного периода	36

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2020

Показатели (тыс. сум)	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	130 310 978	94 621 901
Авансы, выданные под внеоборотные активы	7	621 283 382	161 539 599
Итого долгосрочные активы		751 594 360	256 161 500
Краткосрочные активы			
Запасы	8	105 511 327	102 681 464
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	19 839 839	33 379 810
Займы, выданные	9	2 614 610	19 118 794
Денежные средства и их эквиваленты	10	991 610	851 091
Денежные средства с ограниченным правом использования	11	5 907 411	2 509 544
Прочие краткосрочные активы		1 629 854	1 537 890
Итого краткосрочные активы		136 494 651	160 078 593
ИТОГО АКТИВЫ		888 089 011	416 240 093
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	12	165 740 644	165 740 644
Дополнительный капитал	12	8 777 861	8 777 861
Нераспределенная прибыль	12	93 554 217	82 470 228
Прочие резервы	12	65 299 384	51 884 158
ИТОГО КАПИТАЛ		333 372 106	308 872 891
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заимствования	14	395 857 346	66 890 176
Итого долгосрочные обязательства		395 857 346	66 890 176
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	42 660 852	33 866 410
Долгосрочные заимствования текущая часть	14	110 953 749	2 128 457
Отложенные налоговые обязательства	20	5 244 958	4 482 159
Итого краткосрочные обязательства		158 859 559	40 477 026
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		554 716 905	107 367 202
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		888 089 011	416 240 093

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 08 июня 2021 года.

Буриев А.
Председатель Правления



Исабоев А.
Главный бухгалтер

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ПО ИТОГАМ ЗАКАНЧИВАЮЩИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020**

Показатели (тыс. сум)	Прим.	2020	2019
Выручка	16	308 671 482	246 913 316
Себестоимость продаж	17	(222 572 450)	(169 230 413)
Валовая прибыль/(убыток)		86 099 032	77 682 903
Общие и административные расходы	18	(52 732 606)	(57 994 685)
Прочие операционные доходы		3 043 686	6 692 857
Операционная прибыль/(убыток)		36 410 112	26 381 075
Финансовые доходы	19	12 397 136	14 536 606
Финансовые расходы	19	(9 132 359)	(418 669)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		39 674 889	40 499 012
Налог на прибыль	20	(10 327 545)	(5 806 103)
Прибыль/(убыток) за год		29 347 344	34 692 909
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход/(убыток) за год		29 347 344	34 692 909
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в сумах на акцию)	21		

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 08 июня 2021 года.

Буриев А.
Председатель Правления



Исабоев А.
Главный бухгалтер

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ НА 31 ДЕКАБРЯ 2020

Показатели (тыс. сум)	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Нераспределенная прибыль / (Накопленный убыток)	Прочие резервы	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2018 года		83 035 440	8 777 861	128 042 543	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:						
Дополнительная эмиссия, за счет нераспределенной прибыли	12	82 705 204	-	(87 058 109)	-	(4 352 905)
Создание фонда развития производства	12	-	-	(4 129 463)	4 129 463	-
Использование инновационного фонда развития	12	-	-	25 585 968	(25 585 968)	-
Отчисления в резервный капитал	12	-	-	(11 239 899)	11 239 899	-
Прочие корректировки НРП и Прочих резервов	12	-	-	(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
Прибыль за год		-	-	29 347 344		29 347 344
Итого совокупный доход за 2020 год		-	-	29 347 344	-	29 347 344
Сделки с учредителями:						
Дивиденды, объявленные	13	-	-	(10 117 523)	-	(10 117 523)
Создание фонда развития производства	12	-	-	(1 011 675)	1 011 675	-
Создание инновационного фонда развития	12	-	-	(7 971 218)	7 971 218	-
Отчисления в резервный капитал	12	-	-	(15 059 298)	15 059 298	-
Прочие корректировки НРП и Прочих резервов	12	-	-	15 896 359	(10 626 965)	5 269 394
Остаток на 31 декабря 2020 года		165 740 644	8 777 861	93 554 217	65 299 384	333 372 106

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 08 июня 2021 года.

Буриев А.
Председатель Правления



Исабоев А.
Главный бухгалтер

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД ЗАКАНЧИВАЮЩИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020**

Показатели (тыс. сум)	Прим.	2020	2019
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения	20	39 674 889	40 499 012
С корректировкой:			
Амортизация и обесценение основных средств	7	18 234 057	16 155 130
Убыток за вычетом прибыли от курсовых разниц	19	11 830 411	7 305 618
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	9	3 997 328	199 535
Обесценение запасов	8	2 078 983	293 909
Процентные расходы	20	8 751 594	421 651
Процентные доходы	20	(610 423)	(6 762 612)
Прибыль от выбытия основных средств	7	(677 273)	(744 235)
Прочие доходы		1 996 056	1 840 455
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала:		85 275 622	59 208 463
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	10	(614 578 093)	(281 824 139)
(Увеличение)/уменьшение запасов	9	(4 640 242)	(35 989 141)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	20	4 548 252	15 901 445
(Увеличение)/уменьшение прочих краткосрочных активов		(91 964)	(736 452)
Изменения в оборотном капитале		(529 486 425)	(243 439 824)
Налог на прибыль уплаченная	20	(4 841 540)	(5 312 258)
Проценты, полученные	19	610 423	6 757 500
Проценты, уплаченные	19	(10 273 537)	(855 928)
Чистая сумма денежных средств, полученных от/ (использованных в) операционной деятельности		(543 991 079)	(242 850 510)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	7	4 332 193	61 707 719
Выручка от реализации основных средств	7	9 770 647	251 191
Займы, выданные	9	-	(38 903 000)
Возврат выданных займов	9	16 504 184	141 613 829
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/ от инвестиционной деятельности		30 607 024	164 669 739
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Дивиденды, выплаченные	13	(9 160 987)	(20 883)
Поступление кредитов и займов	14	515 962 462	70 916 609
Уменьшение денежных средств с ограниченным правом использования	11	(3 397 867)	(868 559)
Чистая сумма денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности		503 403 608	70 027 167
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(9 980 447)	(8 153 604)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	851 091	10 551 906
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	19	10 120 966	(1 547 211)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		991 610	851 091

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 30 июня 2021 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 2020 г., Акционерного общества «Kvarts» (далее – «Общество») и его дочерних предприятий ООО «Quvasoy Kvarts Agro» и ООО «Vodiy Tulporlari» (далее - Дочернее предприятие) (далее совместно именуемых – «Группа» или Группа АО «Kvarts»).

Группа перевыпустила настоящую финансовую отчетность по МСФО взамен финансовой отчетности по МСФО, утвержденной Правлением от 30 июня 2021 года на основании полученного разъяснения по спорному налоговому вопросу от государственного органа (Примечание 18).

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 сумах («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 2020 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 2020 года	31 декабря 2019 года
"UZASSETS INVESTITSIYA KOMPANIYASI" AJ	89,78%	89,78%
Прочие акционеры	10,22%	10,22%
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 стекло 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 Tulporlari» 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 такое существует, на будущее финансовое положение Группы и результаты его операционной деятельности.

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели в 2020 году:

- Инфляция - 11,1 % (2019 г. - 15,2%);
- Рост ВВП - 1,6% (2019 г. - 5,5 %);
- Ставка рефинансирования ЦБ РУз– 14,0% (2019 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 40% потребностей по Республике Узбекистан, по стеклобанке составляет более чем 80% и по стеклотарке – до 40%.

Конкурентами по производству стеклотары в Узбекистане являются: СП ОАО «Gazalkent Oyna», АО «Кампали», АО «Asl Oyna», АО «Узметкомбинат», ООО «Каракалпакстеклотара» и Китайский завод в СИЗ Джизак.

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 2020 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)

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 подобных 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 предприятия, 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 Общество 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 2020 г. - 10 476,92 сум за 1 долл. США

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

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 - 23
Рабочее оборудование	1 - 21
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.

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 дисконты 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 нарощенные процентные расходы, включая нарощенный 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 (POCI) 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 5 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 5. 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 5. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 5 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 деноминирован 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 (событии 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 налоговыми органами (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 налоговыми органами (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 выбытие 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 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 6.

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 9.

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 незначительно 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.

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

Изменения к стандартам, приведенные ниже, вступившие в действие с 1 января 2020 г. (если не указано иное), не оказали влияния или оказали незначительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- МСФО (IFRS) 3 Определение бизнеса. Поправки Группой были применены начиная с 1 января 2020 г.;
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – Определение существенности;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 – Реформа базовой процентной ставки (стадия 1);
- Поправки к МСФО (IFRS) 16, – Уступка по аренде в связи с Covid-19 (вступило в действие с 1 июня 2020 года);

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретациям, которые не вступили в действие по состоянию на 1 января 2021 года и не были применены Группой досрочно:

- МСФО (IFRS) 17 «Договор страхования»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – Продажа или взноса активов в сделках между инвестором и ассоциированной компанией или совместным предприятием;
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – Классификация обязательств в качестве текущих или долгосрочных, перенос вступления в силу;
- Поправки ограниченной сферы применения МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3 – Выручка до предполагаемого использования, обременительные контакты (стоимость выполнения контракта), ссылка на Концептуальные основы;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Реформа базовой процентной ставки (стадия 2);
- Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, к МСФО (IFRS) 16 и к МСФО (IFRS) 41 – Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS) за 2018 – 2020 гг.
- Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации не повлияют или повлияют незначительно на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 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:

- АО «Инвестиционная Компания UzAssets»;
- Руководство Группы;

АО «Инвестиционная Компания UzAssets» - организация занимающейся предпродажной подготовки и проведение переговоров с инвесторами по продаже крупных государственных предприятий согласно международной практике. Общество служит платформой для накопления передового международного опыта в области слияний и поглощений крупных предприятий с государственной долей, для главного акционера Общества, Агентства по Управлению Государственными Активами Республики Узбекистан.

По АО «Инвестиционная Компания UzAssets» 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 2020 года, представлены ниже:

Показатели (тыс. сум)	Аффилированные лица
Инвестиции в дочерние компании	18 512 650
Торговая и прочая кредиторская задолженность	64 535
Вклады в уставной капитал зависимых обществ	50 000

Операции по продаже и закупам со связанными сторонами за 2020 год представлены ниже:

Показатели (тыс. сум)	Аффилированные лица
Выручка от продажи товаров	43 902
Приобретение продуктов	1 630 798

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)	2020	2019
Краткосрочные выплаты		
Зарплата	573 941	442 878
Вложение в неденежной форме	-	-
Краткосрочные премиальные выплаты	2 349 336	3 014 914
Итого вознаграждение старшему руководящему персоналу	2 923 277	3 457 792

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

7 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
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
Поступления	-	5 349 386	-	-	-	53 857 519	59 206 905
Внутреннее перемещение	169 819	451 586	135 461	255 502	166 390	(1 178 758)	-
Выбытия	-	(133)	-	-	(43 364)	(9 770 514)	(9 814 011)
Выбытия восстановительной стоимости	-	(4 460 711)	(16 421)	(5 489)	(47 752)	(9 770 514)	(14 300 887)
Выбытие накопленной амортизации	-	4 460 578	16 421	5 489	4 388	-	4 486 876
Амортизационные отчисления	(1 746 237)	(9 703 366)	(215 208)	(1 854 405)	(184 601)	-	(13 703 817)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	20 183 621	35 307 909	967 896	4 950 615	1 416 955	67 483 982	130 310 978
Восстановительная стоимость	43 939 522	97 360 099	2 597 382	13 812 542	2 685 331	67 483 982	227 878 858
Накопленная амортизация	(23 755 901)	(62 052 190)	(1 629 486)	(8 861 927)	(1 268 376)	-	(97 567 880)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	20 183 621	35 307 909	967 896	4 950 615	1 416 955	67 483 982	130 310 978

Капитальные вложения представляет в основном незавершенного строительства в размере 58 924 714 тыс. сум и оборудование на сумму 8 309 854 тыс. сум, в том числе капитализированные затраты в рамках строительства производственной линии флот-стекла 400 т. в сутки в размере 39 617 374 тыс. сум.

Капитальные вложения не включает в себя затраты по займам.

Группа ведет строительство новой производственной линии методом «под ключ». До момента сдачи объекта строительства, учет ведется учитываются в составе авансов, выданных под внеоборотные активы, а сам объект учитывается у генерального подрядчика. Группа по состоянию на 31 декабря 2020 года произвела авансовые платежи в размере 621 283 382 тыс. сум.

8 Запасы

Изменения балансовой стоимости товарно-материальных запасов представлены ниже:

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Сырье и материалы	82 162 775	68 752 835
Незавершенное производство	106	106
Готовая продукция	27 769 756	37 411 756
Товары для перепродажи	6 891 903	6 050 111
Итого запасы	116 824 540	112 214 808
Резерв под обесценение	11 313 213	9 533 344
Итого с учетом обесценения	105 511 327	102 681 464

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 (11 313 213 тыс. сум).

9 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Торговая дебиторская задолженность	5 863 236	16 670 966
Займы, выданные	2 614 610	19 118 794
Прочая финансовая дебиторская задолженность	48 984	1 297 627
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности	8 526 830	37 087 387
Авансовые платежи в бюджет по налогам и обязательным отчислениям	4 638 846	4 563 854
Предоплата поставщикам и подрядчикам	625 011 686	167 053 057
Прочая дебиторская задолженность	5 560 469	5 333 905
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	643 737 831	214 038 203

Предоплата поставщикам и подрядчикам на сумму 624 820 640 тыс. сум по состоянию на 31 декабря 2020 года в основном представляет собой сумму предоплаты компании Shanghai Pony Technology Co., Ltd. в размере 621 233 702 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 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Торговая дебиторская задолженность	Займы, выданные	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Займы, выданные	Прочая финансовая дебиторская задолженность
Итого непросроченные и необесцененные суммы	2 957 566	2 597 074	47 234	6 602 499	19 118 794	112 039
<i>Просроченные, но необесцененные</i>						
-с задержкой платежа до 30 дней	278 090	-	-	1 590 089	-	1 012 921
-с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1 627 279	-	-	1 747 662	-	167 467
-с задержкой платежа от 90 до 120 дней	-	-	-	-	-	-
-с задержкой платежа от 120 до 270 дней	1 000 301	17 536	1 750	6 730 716	-	5 200
Итого просроченные, но необесцененные суммы	2 905 670	17 536	1 750	10 068 467	-	1 185 588
Итого	5 863 236	2 614 610	48 984	16 670 966	19 118 794	1 297 627

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 2020 г. или 1 января 2020 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 погасить 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 2020 года и на 1 января 2020 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	991 609	991 609	-	-	-	-	-	991 609	-	-
- Денежные средства и их эквиваленты с ограниченным правом использования	5 907 412	5 907 412	-	-	-	-	-	5 907 412	-	-
- Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 863 537	5 863 236	н/п	1 000 301	-	н/п	-	5 863 236	н/п	1 000 301
- Займы, выданные	2 632 146	2 614 610	н/п	17 536	-	н/п	-	2 614 610	н/п	17 536
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	50 734	48 984	н/п	1 750	-	н/п	225	48 984	н/п	1 525
Итого финансовые активы	16 445 438	15 425 851	-	1 019 587	-	-	225	15 425 851	-	1 019 362

Категория измерения (тыс. сум)	Сумма	Оценочный резерв под кредитные убытки								
		Валовая балансовая стоимость			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

10 Денежные средства и их эквиваленты

Показатели (тыс. сум)	31 Декабрь 2020	31 Декабрь 2019
Денежные средства в банках в Сумах	661 074	261 830
Денежные средства в банках в долларах США	80 903	546 143
Денежные средства в банках в Евро	24	43 118
Денежные средства в банках в Росс руб	249 609	
Итого денежные средства и их эквиваленты	991 610	851 091

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

Показатели (тыс. сум)	31 Декабрь 2020	31 Декабрь 2019
С рейтингом B1 (рейтинг Moody's)	335 965	330 427
С рейтингом B2 (рейтинг Moody's)	462 434	476 286
С рейтингом BB+ (рейтинг Fitch Ratings)	10 666	
С рейтингом BB- (рейтинг Fitch Ratings)	151 646	43 878
С рейтингом BB- (Standard & Poor's)	30 899	500
Итого денежные средства и их эквиваленты	991 610	851 091

11 Денежные средства с ограниченным правом использования

Показатели (тыс. сум)	31 Декабрь 2020	31 Декабрь 2019
Итого денежные средства с ограниченным правом использования	5 907 411	2 509 544

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.

12 Уставный капитал

Общая сумма объявленного акционерного капитала по состоянию на 31 декабря 2020 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 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
Государственная регистрация дополнительной эмиссии				-
На 31 декабря 2020 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 2020 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 (49 075 033 тыс. сум), и предоставленные государством налоговые и таможенные льготы, с условием целевого использования высвобожденных средств на модернизацию и развитию производства Группы и (16 224 351 тыс. сум) безвозмездно полученного имущество.

13 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)	2020	2019
Дивиденды к выплате на 1 января	39 695	18 811
Дивиденды, объявленные в течение года	10 117 523	87 058 109
Дивиденды, выплаченные в течение года	(9 215 223)	20 884
Дивиденды, капитализированы в уставной фонд	-	(82 705 204)
Налог с дивидендов, удерживаемый у источника	(512 873)	(4 352 905)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	429 122	39 695

14 Кредиты и займы

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Долгосрочные заимствования	395 857 346	66 890 176
Итого долгосрочные заимствования	395 857 346	66 890 176
Долгосрочные заимствования текущая часть	110 953 749	2 128 457
Итого краткосрочные заимствования	110 953 749	2 128 457
Итого заимствования	506 811 095	69 018 633

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2019 года	31 декабря 2019 года
Евро	506 811 095	69 018 633
Итого заимствования	506 811 095	69 018 633

Группа в течении 2019 и 2020 года привлекло кредитные средства для строительства флот – 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 1 068,45 тысяч евро сроком погашения в течении 5 лет с процентной ставкой 5%. Кредит Tenge Bank АКБ в размере 5 614,5 тыс. евро с процентной ставкой 6,5% годовых на 6 лет.

15 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Торговая кредиторская задолженность	4 103 158	12 139 866
Долгосрочные займы, полученные	395 857 346	66 890 176
Долгосрочные заимствования текущая часть	110 953 749	2 128 457
Прочая финансовая кредиторская задолженность	25 152 479	8 523 235
Итого финансовые обязательства в составе торговой кредиторской задолженности	536 066 732	89 681 734
Предоплата, полученная	2 608 431	3 544 997
Начисленное вознаграждение сотрудникам	6 047 879	3 302 309
Кредиторская задолженность перед бюджетными и внебюджетными фондами	3 700 130	5 053 923
Прочая нефинансовая кредиторская задолженность	1 048 775	1 302 080
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	549 471 947	102 885 043

Торговая кредиторская задолженность на сумму 4 103 158 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 включает в себя сумму валютной задолженности за полученные товары и услуги в размере (25 152 479 тыс. сум).

16 Выручка

Показатели (тыс. сум)	2020	2019
Реализация стеклянных банок и бутылок	141 615 325	113 635 055
Реализация стекла листового	138 547 749	128 917 350
Прочая реализация товаров и услуг	28 508 408	4 360 911
Итого выручка	308 671 482	246 913 316

Выручка от продажи Группы выражена в следующих валютах:

Показатели (тыс. сум)	2020	2019
Реализация - доллары США	21 624 233	16 888 241
Реализация - Узбекские сумы	287 047 249	230 025 075
Итого выручка	308 671 482	246 913 316

17 Себестоимость реализации

Показатели (тыс. сум)	Прим.	2020	2019
Материальные затраты		128 784 804	91 584 821
Затраты на оплату труда		38 392 216	30 040 397
Топливо для технологических нужд		31 640 046	24 139 697
Амортизация основных средств		5 271 117	4 987 426
Энергия для технологических нужд		8 576 462	8 349 853
Услуги сторонних организаций		8 892 108	9 905 209
Прочее		1 015 697	223 010
Итого себестоимость реализации		222 572 450	169 230 413

В состав затрат на оплату труда включены социальный налог в сумме 4 607 066 тыс. сум (2019 г. отчисления в единый социальный платеж: 7 510 099 тыс. сум).

18 Общие и административные расходы

Показатели (тыс. сум)	Прим.	2020	2019
Затраты на оплату труда		18 982 898	26 665 865
Налоги		5 722 334	5 205 339
Профессиональные услуги		3 080 777	1 918 394
Прочее		2 033 731	3 429 081
Расходы по созданию резерва под обесценению		6 076 311	493 444
- запасов		2 078 983	293 909
- дебиторской задолженности		3 997 328	199 535
Амортизация и износ		630 894	1 384 223
Благотворительность		578 408	1 444 936
Банковские комиссии		3 994 299	6 016 736
Отчисление на содержание вышестоящих организаций		625 000	375 000
Затраты на служебный автотранспорт		1 588 172	1 261 505
Топливо и покупная энергия		610 353	260 244
Материальные затраты		4 057 449	2 045 789
Затраты на содержание социальных объектов		4 751 980	7 494 129
Итого общие и административные расходы		52 732 606	57 994 685

В состав затрат на оплату труда включены социальный налог 4 745 725 тыс. сум (2019 г. отчисления в единый социальный платеж: 6 666 466 тыс. сум).

На основании разъяснения Министерства Финансов от 8 июля 2021 года Группа исключила расходы по налогу на прибыль у источника выплаты в размере 29 158 688 тыс. сум по долгосрочному импортному контракту с китайской компанией «Shanghai Pony Technology».

19 Финансовые расходы и доходы

Финансовые расходы Общества выражены в следующих показателях:

Показатели (тыс. сум)	2020	2019
Процентные расходы	9 132 359	418 669
Итого финансовые расходы	9 132 359	418 669

Финансовые доходы Общества выражены в следующих показателях:

Показатели (тыс. сум)	2020	2019
Процентные доходы	566 725	7 230 989
Прибыль за вычетом убытка от курсовой разницы	11 830 411	7 305 617
Итого финансовые доходы	12 397 136	14 536 606

20 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)	2020	2019
Текущий налог на прибыль	9 564 746	5 312 258
Отложенный налог	762 799	493 845
Расход/(доход) по налогу на прибыль за год	10 327 545	5 806 103

(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 2020 год, и составляет 15% (в 2019 году – 12 %). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

Показатели (тыс. сум)	2020	2019
Прибыль до налогообложения	39 674 889	40 499 012
Расчетная сумма расхода [дохода] по налогу на прибыль по законодательно установленной ставке 12% (2018 г - 14%):	8 604 004	4 337 533
- Реализация ниже себестоимости	-	13 626
- Не вычитаемые расходы	1 939 299	835 257
- Прибыль, освобождаемая от налогообложения	(88 868)	(837 709)
- Налоговый результат на доходы, облагаемых по иным ставкам (10%)	-	675 273
- Результат изменения ставки налога на прибыль с 14% до 12%	134 465	(89 643)
- Прочие	(261 355)	871 766
Расход/(доход) по налогу на прибыль за год	10 327 545	5 806 103

(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 2020 г.	Восстано- влено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков 2020 год	31 декабря 2019 г.	Восстано- влено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков 2019 год	31 декабря 2018 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц:					
Основные средства	2 592 971	256 027	2 336 944	261 491	2 075 453
Инвестиции в дочернее предприятие	54 186	-	54 186	3 612	50 574
Запасы	1 912 433	642 981	1 269 452	(157 699)	1 427 151
Торговая и прочая дебиторская задолженность	701 835	592 100	109 735	35 251	74 484
Займы, выданные	758 221	7 500	750 721	49 654	701 067
Прочие краткосрочные активы	(721)	(2 879 453)	2 878 732	2 879 799	(1 067)
Дополнительный капитал	816 212	-	816 212	54 414	761 798
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 193 452	715 656	477 796	280 924	196 872
Прочие резервы	(10 394 325)	(97 610)	(10 296 715)	(1 022 069)	(9 274 646)
Долгосрочные заимствования	(2 879 222)	-	(2 879 222)	(2 879 222)	-
Чистые отложенные налоговые активы/обязательства	(5 244 958)	(762 799)	(4 482 159)	(493 845)	(3 988 314)

21 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)	2020	2019
Прибыль за год, принадлежащая акционерам - владельцам обыкновенных акций	29 347 344	34 692 909
Прибыль за год	29 347 344	34 692 909
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	96 449 218	96 449 218
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в сумах на акцию)		
Показатели (тыс. сум)	2020	2019
Прибыль за год, принадлежащие акционерам	29 347 344	34 692 909
За вычетом: Дивидендов по обыкновенным акциям		
Нераспределенная прибыль за год	29 347 344	34 692 909
Нераспределенная прибыль или убыток за год, принадлежащие акционерам-владельцам обыкновенных акций в зависимости от условий акций	29 347 344	34 692 909
Прибыль за год, принадлежащая акционерам	29 347 344	34 692 909

22 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 31.12.2020 года Группа имеет договорные обязательства на приобретение машин и оборудования, а также на строительство производственной линии мощностью выпуска термополированного флоат-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 руководством 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 2020 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2019 г.: резерв не был сформирован). Группа оценивает, что она не имеет потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных (2019 г.: обязательств не имелось).

23 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 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства и их эквиваленты	991 609	851 091
Денежные средства и их эквиваленты с ограниченным правом использования	5 907 412	2 509 544
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 863 236	16 670 966
Займы, выданные	2 614 610	19 118 794
Прочая финансовая дебиторская задолженность	48 984	1 297 627
Итого максимальная подверженность кредитному риску	15 425 851	40 448 022

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 9.

Концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 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 2020 года, на 31 декабря 2019 банковские депозиты Группы размещены в нескольких банках, что не вызывает концентрацию 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 2020 года			На 31 декабря 2019 года		
	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Узбекские суммы	9 197 567	5 778 920	3 418 647	37 358 229	13 432 412	23 925 817
Доллары США	80 903	12 572	68 331	546 899	39 952	506 947
Евро	5 897 772	530 275 240	(524 377 468)	2 542 894	76 209 370	(73 666 476)
Российский рубль	249 609	-	249 609	-	-	-
Итого	15 425 851	536 066 732	(520 640 881)	40 448 022	89 681 734	(49 233 712)

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 80 903 тыс. сум, в ЕВРО в размере 5 597 772 тыс. сум, и в Российских рублях 249 609 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 2020 года		На 31 декабря 2019 года	
	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал
Укрепление доллара США на 10% (2019 г.: укрепление на 14%;	6 833	6 833	70 973	70 973
Ослабление доллара США на 10% (2019 г. ослабление на 14%)	(6 833)	(6 833)	(70 973)	(70 973)
Укрепление ЕВРО на 20%; 2019 г. : укрепление на 12%	(104 875 494)	(104 875 494)	(8 839 977)	(8 839 977)
Ослабление ЕВРО на 20% (2019 г. ослабление на 12%)	104 875 494	104 875 494	8 839 977	8 839 977
Укрепление RUB на - 8%; 2019 г. : укрепление на 28%	19 969	19 969	-	-
Ослабление RUB на - 8 % (2019 г. ослабление на 28 %)	(19 969)	(19 969)	-	-

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 2020:

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	-	84 580 426	26 373 322	332 446 803	63 410 543	506 811 094
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28 927 679	249 196	20 981	57 782	-	29 255 638
Итого будущие выплаты, включая выплату основной суммы и процентов	28 927 679	84 829 622	26 394 303	332 504 585	63 410 543	536 066 732

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 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	-	-	2 128 457	58 710 652	8 179 524	69 018 633
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 941 062	11 568 074	153 965	-	-	20 663 101
Итого будущие выплаты, включая выплату основной суммы и процентов	8 941 062	11 568 074	2 282 422	58 710 652	8 179 524	89 681 734

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. 12, 14 и 15). Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и их эквиваленты (Примечание 10), и торговую и прочую дебиторскую задолженность (Примечание 9). 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 востребо- вания 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 2020 года						
Итого финансовые активы	6 960 765	8 465 086	-	-	-	15 425 851
Итого финансовые обязательства	28 927 679	84 829 622	26 394 303	332 504 585	63 410 543	536 066 732
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2020 года	(21 966 914)	(76 364 536)	(26 394 303)	(332 504 585)	(63 410 543)	(520 640 881)
31 декабря 2019 года						
Итого финансовые активы	14 738 378	7 839 965	17 851 080	18 599	-	40 448 022
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	5 797 319	(3 728 109)	15 568 655	(58 692 053)	(8 179 524)	(49 233 712)

Процентные ставки по краткосрочным заемным соглашениям, заключенным с банком, фиксированы и не подлежат изменению в результате каких-либо внешних или внутренних обстоятельств. Группа в 2020 году получила долгосрочные заемные средства для финансирования производственной линии.

24 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.

25 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 2020 г.		На 31 декабря 2019 г.	
	Уровень 1	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 3
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства с ограниченным правом использования	991 609	-	851 091	-
Денежные средства и их эквиваленты	5 907 411	-	2 509 544	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	5 863 236	-	16 670 966
Займы, выданные	-	2 614 611	-	19 118 794
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	48 984	-	1 297 627
Итого финансовые активы	6 899 020	8 526 831	3 360 635	37 087 387
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Торговая кредиторская задолженность	-	29 255 638	-	20 663 104
Заимствования	-	506 811 094	-	69 018 630
Итого финансовые обязательства	-	536 066 732	-	89 681 734

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 2020 г. и 31 декабря 2019 г., изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло.

26 События после окончания отчетного периода

Начавшаяся в 2019 году пандемия Covid 19 и связанные с ним карантинные меры, самоизоляции и локдауны привели к отсрочке запуска производственной линии строительного стекла мощностью 400 тонн в сутки. Руководство Общества на момент подготовки финансовой отчетности проводит запуск и тестирование производственной линии и планирует к середине осени 2021 года выйти на намеченную производственную мощность.

В мае 2021 году Общество запустило производственную линию по обогащения кварцевого песка. Обогащение кварцевого песка позволит получать прозрачное стекло высокого качества.

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 08 июня 2021 года.

Буриев А.
Председатель Правления



Исабоев А.
Главный бухгалтер