

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «KVARTS»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 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 АО «KVARЦ» и ее деятельности	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3	Основные положения учетной политики	7
4	Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	14
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	15
6	Новые стандарты и интерпретации	16
7	Расчеты и операции со связанными сторонами	19
8	Основные средства	20
9	Запасы	21
10	Торговая и прочая дебиторская задолженность	21
11	Денежные средства и их эквиваленты	22
12	Денежные средства с ограниченным правом использования	23
13	Уставный капитал	23
14	Дивиденды	24
15	Кредиты и займы	24
16	Торговая и прочая кредиторская задолженность	25
17	Выручка	25
18	Себестоимость реализации	25
19	Общие и административные расходы	26
20	Финансовые расходы и доходы	26
21	Налоги	26
22	Прибыль на акцию	27
23	Условные и договорные обязательства	28
23	Управление финансовыми рисками	29
24	Управление капиталом	32
25	Оценка по справедливой стоимости	32
26	События после окончания отчетного периода	33

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017

Показатели (тыс. сум)	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	8	66 639 228	32 588 167
Итого долгосрочные активы		66 639 228	32 588 167
Краткосрочные активы			
Запасы	9	52 234 053	54 220 279
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	10 017 292	5 858 213
Займы, выданные		130 467 908	71 536 395
Денежные средства и их эквиваленты	11	7 660 717	9 156 111
Денежные средства с ограниченным правом использования	12	2 459 236	11 091 246
Прочие краткосрочные активы		597 364	245 509
Итого краткосрочные активы		203 436 570	152 107 753
ИТОГО АКТИВЫ		270 075 798	184 695 920
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	13	78 790 353	41 428 392
Дополнительный капитал	13	5 491 582	5 491 582
Нераспределенная прибыль		124 256 619	95 596 150
Прочие резервы		19 850 423	19 776 982
ИТОГО КАПИТАЛ		228 388 977	162 293 106
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заимствования	15	20 177 330	1 423 825
Итого долгосрочные обязательства		20 177 330	1 423 825
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	18 613 392	12 186 689
Прочие краткосрочные заимствования	15	-	6 425 482
Отложенные налоговые обязательства	21	2 896 099	2 366 818
Итого краткосрочные обязательства		21 509 491	20 978 989
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		41 686 821	22 402 814
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		270 075 798	184 695 920

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 7 мая 2018 года.

Пулатов А.А.
Председатель Правления

Исабоев А.А.
Главный бухгалтер

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ПО ИТОГАМ ЗАКАНЧИВАЮЩИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017**

Показатели (тыс. сум)	Прим.	2017	2016
Выручка	17	302 853 594	235 279 616
Себестоимость продаж	18	(139 919 876)	(134 175 975)
Валовая прибыль/(убыток)		162 933 718	101 103 641
Общие и административные расходы	19	(48 369 081)	(30 049 629)
Прочие операционные доходы		2 859 967	3 402 681
Операционная прибыль/(убыток)		117 424 604	74 456 693
Финансовые доходы	20	28 938 249	3 971 663
Финансовые расходы	20	(34 950 913)	(1 103 733)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		111 411 940	77 324 623
Налог на прибыль	21	(17 116 798)	(12 296 148)
Прибыль/(убыток) за год		94 295 142	65 028 475
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход/(убыток) за год		94 295 142	65 028 475
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в сумах на акцию)	22	2 061	2 714

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 7 мая 2018 года.

Пулатов А.А.
Председатель Правления

Исабоев А.А.
Главный бухгалтер

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017

Показатели (тыс. сум)	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2016 года		41 428 392	5 491 582	95 596 150	19 776 982	162 293 106
Прибыль за год		-	-	94 295 142		94 295 142
Итого совокупный доход за 2017 год		-	-	94 295 142	-	94 295 142
Сделки с учредителями:						
Дивиденды, объявленные		-	-	(28 092 927)		(28 092 927)
Капитализация НРП в УК		37 361 961		(37 361 961)		-
Прочие корректировки НРП и Прочих резервов				(179 785)	73 441	(106 344)
Остаток на 31 декабря 2017 года		78 790 353	5 491 582	124 256 619	19 850 423	228 388 977

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 7 мая 2018 года.

Пулатов АА
Председатель Правления

Исабоев АА
Главный бухгалтер

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД ЗАКАНЧИВАЮЩИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017**

Показатели (тыс. сум)	Прим.	2017	2016
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения	22	111 411 940	77 324 623
С корректировкой:			
Амортизация и обесценение основных средств	8	8 867 144	8 856 298
Убыток за вычетом прибыли от курсовых разниц	20	15 559 147	1 040 742
Обесценение / (восстановление обесценения) торговой и прочей дебиторской задолженности	10	53 276	(265 446)
Обесценение запасов	9	2 475 011	745 927
Процентные расходы	20	975 771	62 991
Процентные доходы	20	(9 545 945)	(3 970 665)
Эффект unwinding		30 749	27 554
Прибыль от выбытия основных средств	8	(1 023 471)	(1 087 670)
Прочие доходы	8	(1 836 496)	(2 315 011)
		126 967 126	80 419 343
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала:			
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	10	(2 489 878)	2 820 214
(Увеличение)/уменьшение запасов	9	(1 836 543)	(19 870 927)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	20	1 047 617	2 234 900
(Увеличение)/уменьшение прочих краткосрочных активов		(351 855)	(165 719)
		123 336 467	65 437 811
Изменения в оборотном капитале			
Налог на прибыль уплаченная	21	(18 400 910)	(9 544 100)
Проценты, полученные	20	10 575 856	3 548 800
Проценты, уплаченные	20	(975 771)	(62 991)
		114 535 642	59 379 520
Чистая сумма денежных средств, полученных от/ (использованных в) операционной деятельности			
Потоки денежных средств от инвестиционной			
Приобретение основных средств	8	(38 688 129)	(3 401 755)
Выручка от реализации основных средств	8	(268 182)	187 087
Займы, выданные		(111 795 822)	(70 118 412)
Возврат выданных займов		52 864 309	29 624 396
		(97 887 824)	(43 708 684)
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/ от инвестиционной деятельности			
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Дивиденды, выплаченные	14	(28 082 399)	(14 305 530)
Поступление кредитов и займов	15	18 280 750	4 611 640
Погашение кредитов и займов	15	(17 790 152)	(1 034 391)
Уменьшение денежных средств с ограниченным правом использования	12	8 632 010	(4 009 723)
		(18 959 791)	(14 738 004)
Чистая сумма денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности			
		(2 311 973)	932 832
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	9 156 111	8 193 518
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	20	816 579	29 761
		7 660 717	9 156 111
Денежные средства и их эквиваленты на конец года			

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 7 мая 2018 года.

Пулатов А.А.
Председатель Правления

Исабоев А.А.
Главный бухгалтер

1 Общие сведения о Группе АО «KVARTS» и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., для Акционерного общества «KVARTS» (далее – «Общество») и его Дочернего Предприятия ООО «QUVASOY KVARTS AGRO» (далее - Дочернее предприятие) (далее совместно именуемых – «Группа» или Группа АО «KVARTS»)

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

Производственные подразделения Группы в основном расположены по следующему адресу: Республика Узбекистан, Ферганская область 150900. г. Кувасай, ул. Мустакиллик, 2а.

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

Общество АО «KVARTS» образовано путём разгосударствления государственного имущества согласно приказу 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 27 июня 2015 года уставной капитал был увеличен за счет капитализации нераспределенной прибыли путем увеличения номинальной стоимости акции до 1 715 сум за акцию. После увеличения уставной фонд составил 41 098 157 100 сум. На конец отчетного периода решение о новом выпуске акций не было зарегистрировано уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг. По состоянию на 31 декабря 2016 года простые акции Группы находящейся в обращении составили 23 942 490 тыс. сум.

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

Акционеры	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Центр по управлению государственными активами при Госкомконкуренции РУз	74,91%	99,91%
АО «O'zqurilishmateriallari»	24,91%	
Физические лица (43 чел)	0,09%	0,09%
Итого	100%	100%

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

На основании решения Наблюдательного совета от 20 июля 2013 года учредило 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. Группа контролирует операционную и финансовую деятельность Дочернего предприятия. Дочернее предприятие включена в консолидированную финансовую отчетность Группы.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели в 2017 году:

- Инфляция - 14,4 % (2016г. - 5,7%);
- Рост ВВП - 7,4% (2016 г. - 7,8 %);
- Ставка рефинансирования ЦБ РУз– 14,0% (2016 г. - 9.0%)

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 60% потребностей по Республике Узбекистан, по стеклобанке составляет более чем 95% и по стеклобутылке – до 50%.

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

3 Основные положения учетной политики

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (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 Группа осуществляет свою деятельность. Группа представляет консолидированную финансовую отчетность в тысячах узбекских сум («тыс. сум»), если не указано иное.

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

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

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

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

на 31 декабря 2016 г. – 3 231,48 сум за 1 долл. США

на 01 января 2015 г. - 2 809,98 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 2017 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 - 28
Рабочее оборудование	1 - 23
Мебель и оборудование	1 - 12
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 ФИФО. 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.

Финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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 суммы убытков от обесценения.

Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарашенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой),

не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие убытки от снижения кредитоспособности или возникновения случаев дефолта (кредитные убытки)) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой (Например, где они привязаны к ставке LIBOR) 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 ставки процента.

Финансовые активы классифицируются по следующим учетным категориям:

- займы и дебиторская задолженность,
- денежные средства и их эквиваленты,
- денежные средства с ограниченным правом использования, финансовые активы, имеющийся в наличии для продажи.

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: торговая и прочая кредиторская задолженность и заимствования. Финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Как правило, подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена 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.

Так как получить информацию о текущей рыночной стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи, в финансовых рынках республики Узбекистан не представляется возможным. Эти инвестиции учитываются по первоначальной стоимости.

Группа прекращает признание финансовых активов:

- - когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек;
- - Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом:
 - также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами;
 - не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих долгосрочных активов.

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий приводящих к убытку, имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового.

Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что резерв под обесценение достаточен для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Группы может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения, а также определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение по истечении трех лет. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

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.

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

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

Группа является налогоплательщиком общеустановленных налогов.

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

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

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

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.

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.

Доля владения акционеров Группы отражается как капитал, так как у Группы есть безусловное право погашать долю владения в соответствии со своим уставом и законодательством Республики Узбекистан. Уставный капитал представлен денежными и неденежными вложениями учредителями и акционерами Группы, отражаемыми по справедливой стоимости, которая равна сумме, зарегистрированной в уставных документах Группы. Увеличение или уменьшение уставного капитала может быть осуществлено на основании решения акционеров после внесения соответствующих изменений в уставные документы Группы и государственной регистрации решение о дополнительном выпуске акций.

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».

Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают особым критериям.

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

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.

4 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Бухгалтерский учет ведется Группой АО «KVARTS» в соответствии с законодательством Республики Узбекистан. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся 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:

- а) Оценка срока полезной службы основных средств;
- б) Оценка резерва по сомнительным долгам.

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.

Резерв по сомнительным долгам

Руководство рассматривает дебиторскую задолженность по срокам погашения и оборачиваемость дебиторской задолженности для их оценки на предмет обесценения. При необходимости для учета убытка от обесценения, руководство выносит профессиональное суждение о наличии наблюдаемых данных, указывающих на то, что имеется существенное уменьшение ожидаемых будущих денежных потоков от конкретной дебиторской задолженности.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 7.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2017 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные улучшения МСФО, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

6 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Основные отличительные характеристики нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые в последствии по амортизированной стоимости, оцениваемые в последствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые в последствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макро хеджировании.

В 2018 года Компания намеревается применить МСФО 9, включая налаживание соответствующих систем, процессов и контролей и завершить анализ финансовых активов и финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года и по итогам фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, оценит возможное воздействие применения нового стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность на 1 января 2018 года.

По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 г. и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство

Группы ожидает, что принятие нового стандарта с 1 января 2018 г. окажет значительное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Значительных изменений в отношении финансовых обязательств не ожидается, кроме изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, определенных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые связаны с изменением кредитного риска по инструменту, что будет отражено в составе прочего совокупного дохода.

Новый стандарт вводит требования к раскрытию дополнительной информации и изменения в представлении показателей. Ожидается, что это изменит характер и объем информации, раскрываемой Группой в отношении финансовых инструментов, особенно в год принятия нового стандарта.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика.

Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018г. или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания не

денежного актива или не денежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), – это дата, на которую организация первоначально принимает к учету не денежный акт и в или не денежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. В настоящее время Компания проводит оценку того, как разъяснение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по учету текущего и отложенного налога, но не содержит рекомендаций о том, как отражать влияние не определенности. В разъяснении уточняется, как применять требования признания и оценки в МСФО (IAS) 12 при наличии не определенности в отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности налогового учета отдельно или вместе с одними ли несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения о том, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, которые они имеют право проверять, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний в отношении соответствующей информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или убытка, налоговых баз, не использованных налоговых убытков, не использованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит эффект изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, влияющей на суждения или оценочные значения, использование которых требуется согласно разъяснению, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласия налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего, не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно разъяснению. В настоящее время Компания проводит оценку того, как разъяснение повлияет на ее финансовую отчетность.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО(IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Поправки к МСФО(IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО(IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО(IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016гг. –

Поправки к МСФО(IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Связанными сторонами Группы за отчетный период являлись:

- ГУП «Центр управления государственными активами;
- АО «Узстройматериалы»;
- Руководство Группы;

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

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

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

Остатки по операциям со связанными сторонами подконтрольных АО «Узстройматериалы» и дочерним предприятием по состоянию на 31 декабря 2017 года, представлены ниже:

Показатели (тыс. сум)	Прим.	Аффилированные лица
Инвестиции в дочерние компании		112 137
Торговая и прочая кредиторская задолженность		118 772
Вклады в уставный капитал зависимых обществ		50 000

Операции по продаже и закупам со связанными сторонами за 2017 год представлены ниже:

Показатели (тыс. сум)	Прим.	Аффилированные лица
Займы, выданные		2 000 000
Выручка от продажи товаров		219 863
Приобретение продуктов		95 422

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

Вознаграждение руководству Общества. В состав руководства входят: члены наблюдательного совета, ревизионной комиссии и правления.

В таблице ниже представлена информация о вознаграждении руководству Общества:

Показатели (тыс. сум)	2017	2016
Краткосрочные выплаты		
Зарплата	977 820	840 171
Вложение в неденежной форме	4 017	12 277
Краткосрочные премиальные выплаты	2 082 393	1 319 378
Итого вознаграждение старшему руководящему персоналу	3 064 230	2 171 826

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

8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

Показатели (тыс. сум)	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Мебель и офисное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Капитальные вложения	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	6 503 266	21 248 859	668 101	3 710 020	655 633	297 957	33 083 836
Поступления	-	-	-	-	-	8 547 716	8 547 716
Внутреннее перемещение	2 116 403	2 934 649	81 023	2 129 238	429 581	(7 690 894)	-
Выбытия	(432)	(33 940)	(1 455)	-	(185)	(151 076)	(187 088)
Выбытия первоначальной стоимости	(234 720)	(300 376)	(4 135)	-	(8 030)	(151 076)	(698 337)
Выбытие накопленной амортизации	234 288	266 436	2 680	-	7 845	-	511 249
Амортизационные отчисления	(1 021 325)	(6 635 148)	(103 614)	(926 729)	(169 481)	-	(8 856 297)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	7 597 912	17 514 420	644 055	4 912 529	915 548	1 003 703	32 588 167
Восстановительная стоимость	25 569 694	58 471 697	1 295 948	7 434 257	1 530 362	1 003 703	95 305 661
Накопленная амортизация	(17 971 782)	(40 957 277)	(651 893)	(2 521 728)	(614 814)	-	(62 717 494)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	7 597 912	17 514 420	644 055	4 912 529	915 548	1 003 703	32 588 167
Поступления	155 301	486 979	10 723	-	147 992	42 385 390	43 186 385
Внутреннее перемещение	714 333	30 815 038	917 611	1 183 104	185 241	(33 815 327)	-
Выбытия	(33 357)	(106 737)	(89)	-	(65 010)	(62 989)	(268 182)
Выбытия первоначальной стоимости	(35 185)	(4 876 893)	(16 222)	-	(98 873)	(62 989)	(5 090 162)
Выбытие накопленной амортизации	1 828	4 770 156	16 133	-	33 863	-	4 821 980
ТМЦ изменения	-	-	-	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	(1 131 010)	(6 082 435)	(188 343)	(1 290 005)	(175 351)	-	(8 867 144)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	7 303 179	42 627 265	1 383 957	4 805 628	1 008 420	9 510 777	66 639 226
Восстановительная стоимость	26 404 143	84 896 821	2 208 060	8 617 361	1 764 722	9 510 777	133 401 884
Накопленная амортизация	(19 100 964)	(42 269 556)	(824 103)	(3 811 733)	(756 302)	-	(66 762 658)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	7 303 179	42 627 265	1 383 957	4 805 628	1 008 420	9 510 777	66 639 226

Капитальные вложения состоят из незавершенного строительства в размере 7 150 659 тыс. сум, которые после завершения строительства, актив перейдет в категорию «Здания». Также имеется приобретенное оборудование на сумму 2 360 117 тыс. сум после монтажа, актив перейдет в категорию «Машины и оборудования». Капитальные вложения не включает в себя затраты по займам.

9 Запасы

Изменения балансовой стоимости товарно-материальных запасов представлены ниже:

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Сырье и материалы	53 003 039	48 316 161
Незавершенное производство	105	962 583
Готовая продукция	3 316 941	6 356 531
Товары для перепродажи	1 451 710	1 647 736
Итого запасы	57 771 795	57 283 011
Резерв под обесценение	5 537 742	3 062 732
Итого с учетом обесценения	52 234 053	54 220 279

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 обесценению запасов, неиспользованных в меньшей мере в течение одного года (5 537 742 тыс. сум).

10 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая дебиторская задолженность	187 489	314 170
Займы, выданные	130 467 909	71 506 197
Прочая финансовая дебиторская задолженность		3 732
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности	130 655 398	71 824 099
Авансовые платежи в бюджет по налогам и обязательным отчислениям	1 523 138	1 389 446
Предоплата поставщикам и подрядчикам	7 284 923	3 600 927
Прочая дебиторская задолженность	1 021 741	580 136
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	140 485 200	77 394 608

На 31 декабря 2017 года предоплата на сумму 1 612 050 тыс. сум в основном представляет собой сумму предоплаты за имущество.

Ниже приводится анализ займов выданных и торговой и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству:

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Торговая дебиторская задолженность	Займы, выданные	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Займы, выданные	Прочая финансовая дебиторская задолженность
Итого непросроченные и необесцененные суммы	177 420	130 467 909	-	278 456	71 506 197	3 732
<i>Просроченные, но необесцененные</i>						
-с задержкой платежа до 30 дней	3 571	-	-	-	-	-
-с задержкой платежа от 30 до 90 дней	6 498	-	-	32 207	-	-
-с задержкой платежа от 90 до 120 дней	-	-	-	-	-	-
-с задержкой платежа от 120 до 180 дней	-	-	-	5	-	-
-с задержкой платежа от 180 до 270 дней	-	-	-	3 502	-	-
Итого просроченные, но необесцененные суммы	10 069	-	-	35 714	-	-
Итого	187 489	130 467 909	-	314 170	71 506 197	3 732

Созданный Группой резерв под обесценению по выданным займам, торговой и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

Показатели (тыс. сум)	2017	2016
Резерв по сомнительным долгам по состоянию на 1 Января	410 406	568 911
Изменение в резерве по сомнительным долгам за год	(4 602)	(158 505)
Резерв по сомнительным долгам по состоянию на 31 Декабря	405 804	410 406

11 Денежные средства и их эквиваленты

Показатели (тыс. сум)	31 Декабрь 2017	31 Декабрь 2016
Денежные средства в банках в Сумах	2 713 746	9 112 361
Денежные средства в банках в долларах США	2 263 779	29 727
Денежные средства в банках в Евро	2 683 192	14 023
Итого денежные средства и их эквиваленты	7 660 717	9 156 111

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

Показатели (тыс. сум)	31 Декабрь 2017	31 Декабрь 2016
С рейтингом B1 (рейтинг Moody's)	3 315 133	3 897 365
С рейтингом B2 (рейтинг Moody's)	90 986	53 805
С рейтингом B3 (рейтинг Moody's)	4 254 598	5 204 941
Итого денежные средства и их эквиваленты	7 660 717	9 156 111

12 Денежные средства с ограниченным правом использования

Показатели (тыс. сум)	31 Декабрь 2017	31 Декабрь 2016
Итого денежные средства с ограниченным правом использования	2 459 236	11 091 246

Денежные средства с ограниченным правом использования представляет собой сумму на банковском счете, заблокированном банком в обмен на перевод долларов США в пользу Группы с целью финансирования приобретения сырья (необогаченный кварцевый песок) и оборудования. Группа не может использовать данные средства в течение периода ограничения на их использование. Обычно, денежные средства были ограничены на использование не более трех месяцев.

13 Уставный капитал

Общая сумма объявленного акционерного капитала по состоянию на 31 декабря 2017 года составляла 45 749 340 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 2016 года	23 963 940	41 428 392	5 491 582	46 919 974
Государственная регистрация капитализации НРП	21 785 400	37 361 961	-	37 361 961
На 31 декабря 2017 года	45 749 340	78 790 353	5 491 582	84 281 935

Добавленный капитал представляет собой эмиссионный доход, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций (50 169 тыс. сум), 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 2017 года.

Показатели (тыс. сум)	Номинально зарегистрированная сумма	Влияние гиперинфляции	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Итого акционерный капитал, включая эмиссионный доход	46 589 739	330 235	46 919 974

Прочие резервы в основном представляет резервный капитал, сформированный за счет прибыли (3 766 625 тыс. сум) и предоставленные государством налоговые и таможенные льготы, с условием целевого использования высвобожденных средств на модернизацию и развитию производства Группы (16 083 798 тыс. сум).

14 Дивиденды

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

Показатели (тыс. сум)	2 017	2 016
Дивиденды к выплате на 1 января	10 528	4 920
Дивиденды, объявленные в течение года	28 092 927	14 316 058
Дивиденды, выплаченные в течение года	(25 276 196)	(12 878 844)
Налог с дивидендов, удерживаемый у источника	(2 809 293)	(1 431 606)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	17 966	10 528

15 Кредиты и займы

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долгосрочные заимствования	20 177 330	1 423 825
Итого долгосрочные заимствования	20 177 330	1 423 825
Прочие краткосрочные заимствования	-	6 425 482
Итого краткосрочные заимствования	-	6 425 482
Итого заимствования	20 177 330	7 849 307

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2016 года	31 декабря 2016 года
Узбекские сумы	1 046 950	
Доллары США	19 130 380	7 728 362
Евро		120 945
Итого заимствования	20 177 330	7 849 307

Общество в течении 2017 года погасила все краткосрочные кредиты полученные в предыдущих годах и связанные с ними проценты.

По долгосрочным кредитам Группа осуществила заимствования по ставкам 8% и 4,6%+Libor (1 357 985 тыс. сум и 5 431 939 тыс. сум, соответственно). Группа приобрело долгосрочный кредит по линии Всемирного банка кредит для приобретения оборудование будет погашать его в течение десяти лет.

Справедливая стоимость текущих кредитов и займов соответствует их балансовой стоимости в связи с несущественным влиянием дисконтирования.

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая кредиторская задолженность	3 536 787	1 775 522
Займы, полученные	20 177 330	7 849 307
Прочая финансовая кредиторская задолженность	940 407	477 541
Итого финансовые обязательства в составе торговой кредиторской задолженности	24 654 524	10 102 370
Предоплата, полученная	6 849 245	5 506 162
Начисленное вознаграждение сотрудникам	1 538 340	2 113 284
Кредиторская задолженность перед бюджетными и внебюджетными фондами	5 503 276	2 303 655
Прочая нефинансовая кредиторская задолженность	245 337	10 525
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	38 790 722	20 035 996

Торговая кредиторская задолженность на сумму 447 455 тыс. сум включает задолженность за приобретение импортного необогащенного кварцевого песка – основного сырья для продукции остальная сумма предоплата за прочие товары (работы, услуги). Предоплата, полученная включает в себя авансы в виде денежных средств за стеклобанок, стеклобутылок и строительного стекла.

Прочая финансовая кредиторская задолженность в основном включает в себя сумму предоплаты, за товары и услуги, выплаченные покупателям (477 541 тыс. сум).

17 Выручка

Показатели (тыс. сум)	2017	2016
Реализация стеклянных банок и бутылок	123 825 484	102 230 293
Реализация стекла листового	172 666 282	125 239 035
Прочая реализация товаров и услуг	6 361 828	7 810 288
Итого выручка	302 853 594	235 279 616

Выручка от продажи Группы выражена в следующих валютах:

Показатели (тыс. сум)	2017	2016
Реализация - доллары США	15 992 264	1 688 865
Реализация - Узбекские сумы	286 861 330	233 590 751
Итого выручка	302 853 594	235 279 616

18 Себестоимость реализации

Показатели (тыс. сум)	Прим.	2017	2016
Материальные затраты		69 584 089	65 120 502
Затраты на оплату труда		36 849 765	37 944 723
Топливо для технологических нужд		15 984 762	14 594 780
Амортизация основных средств		7 292 398	7 534 732
Энергия для технологических нужд		3 562 915	3 253 096
Услуги сторонних организаций		4 319 179	5 451 192
Прочее		2 326 768	276 950
Итого себестоимость реализации		139 919 876	134 175 975

В состав затрат на оплату труда включены обязательные отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 9 212 441 тыс. сум (2016 г.: 9 486 180 тыс. сум).

19 Общие и административные расходы

Показатели (тыс. сум)	Прим.	2017	2016
Затраты на оплату труда		15 124 507	11 242 580
Налоги		12 659 895	9 233 949
Профессиональные услуги		3 663 529	1 370 210
Прочее		1 559 060	1 240 453
Расходы по созданию резерва под обесценению		2 528 287	587 422
- запасов		2 475 011	745 927
- дебиторской задолженности		53 276	(158 505)
Амортизация и износ	8	77 163	305 725
Благотворительность		2 801 229	889 009
Банковские комиссии		2 467 939	1 334 334
Отчисление на содержание вышестоящих организаций		1 710 852	568 448
Затраты на служебный автотранспорт		1 971 392	535 433
Топливо и покупная энергия		64 748	98 386
Материальные затраты		574 331	163 415
Затраты на содержание социальных объектов		3 166 149	2 480 265
Итого общие и административные расходы		48 369 081	30 049 629

В состав затрат на оплату труда включены обязательные отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 3 781 127 тыс. сум (2016 г.: 2 810 645 тыс. сум).

20 Финансовые расходы и доходы

Финансовые расходы Общества выражены в следующих показателях:

Показатели (тыс. сум)	2017	2016
Процентные расходы	975 771	62 991
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы	33 975 142	1 040 742
Итого финансовые расходы	34 950 913	1 103 733

Финансовые доходы Общества выражены в следующих показателях:

Показатели (тыс. сум)	2017	2016
Процентные доходы	10 606 605	3 970 665
Прибыль за вычетом убытка от курсовой разницы	18 300 895	
Прочие доходы от финансовой деятельности	30 749	998
Итого финансовые доходы	28 938 249	3 971 663

21 Налоги

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

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

Показатели (тыс. сум)	2017	2016
Текущий налог на прибыль	16 587 517	10 197 229
Отложенный налог	529 281	2 098 919
Расход/(доход) по налогу на прибыль за год	17 116 798	12 296 148

(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 2016 и 2015 гг., составляет 14,9 %. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

Показатели (тыс. сум)	2017	2016
Прибыль до налогообложения	111 411 940	77 324 623
Расчетная сумма расхода [дохода] по налогу на прибыль по законодательно установленной ставке 14,9%:	16 600 379	11 521 369
- Реализация ниже себестоимости	229 784	
- Не вычитаемые расходы	678 723	246 993
- Прибыль, освобождаемая от налогообложения	(693 590)	(244 867)
- Налоговые льготы	(147 858)	(31 438)
- Налоговый результат на доходы, облагаемых по иным ставкам (10%)	271 675	98 578
- Прочие	177 685	705 513
Расход/(доход) по налогу на прибыль за год	17 116 798	12 296 148

(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 2017 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков 2017 год	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц:			
Основные средства	843 755	(285 625)	1 129 380
Инвестиции в дочернее предприятие	53 825	44 055	9 770
Запасы	1 009 817	506 213	503 604
Торговая и прочая дебиторская задолженность	53 155	7 939	45 216
Займы, выданные	4 090	(95)	4 185
Прочие краткосрочные активы	(1 804)	2 381	(4 185)
Дополнительный капитал	810 771	-	810 771
Торговая и прочая кредиторская задолженность	139 214	(37 695)	176 909
Прочие резервы	(5 808 922)	(766 454)	(5 042 468)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(2 896 099)	(529 281)	(2 366 818)

22 Прибыль на акцию

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

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

Показатели (тыс. сум)	2017	2016
Прибыль за год, принадлежащая акционерам-владельцам обыкновенных акций	94 295 142	65 028 475
Прибыль за год, принадлежащая владельцам	94 295 142	65 028 475
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	45 749 340	23 963 940
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в сумах на акцию)	2 061	2 714

Показатели (тыс. сум)	2017	2016
Прибыль за год, принадлежащие владельцам Обществу	94 295 142	65 028 475
За вычетом:		
Дивидендов по обыкновенным акциям	(28 092 927)	(14 316 060)
Нераспределенная прибыль за год	66 202 215	50 712 415
Нераспределенная прибыль или убыток за год, принадлежащие акционерам-владельцам обыкновенных акций в зависимости от условий акций	66 202 215	50 712 415
Прибыль за год, принадлежащая акционерам	66 202 215	50 712 415

23 Условные и договорные обязательства

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

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 2017 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2016 г.: резерв не был сформирован). Группа оценивает, что она не имеет потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных (2016 г.: обязательств не имелось).

На 31 декабря 2017 года Группа имеет существенное обязательство перед банком по полученным долгосрочным кредитам в размере 20 025 млн. сум. Либерализация валютной политики в сентябре 2017 года привело к резкому увеличению задолженности по кредитам. При этом Группа стало активно реализовывать свою продукцию на внешний рынок и обеспечила стабильные поступления валютной выручки. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа не имела каких-либо существенных обязательств.

23 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками на Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск), 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 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства и их эквиваленты	6 928 576	9 156 111
Денежные средства и их эквиваленты с ограниченным правом использования	3 191 377	11 091 246
Торговая и прочая дебиторская задолженность	187 489	314 170
Займы, выданные	130 467 909	71 506 197
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	3 732
Итого максимальная подверженность кредитному риску	140 775 351	92 071 456

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

Концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 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 2017 года, на 31 декабря 2016 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 2017 года			На 31 декабря 2016 года		
	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансова позиция
Узбекские сумы	133 722 220	1 735 924	131 986 296	91 907 970	1 805 607	90 102 363
Доллары США	2 375 025	20 162 850	(17 787 825)	133 759	8 166 008	(8 032 249)
Евро	4 678 106	2 755 750	1 922 356	29 727	130 755	(101 028)
Российский рубль	-	-	-	-	-	-
Итого	140 775 351	24 654 524	116 120 827	92 071 456	10 102 370	81 969 086

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Основные денежные активы деноминированной в иностранной валюте составляют депозиты до востребования в долларах США 2 112 110 тыс. сум. Денежные средства на счетах Группы составляет в долларах США 4 384 175 тыс. сум, в ЕВРО 536 362 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 2017 года		На 31 декабря 2016 года	
	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал
Укрепление доллара США на 151% (2016 г.: укрепление на 15%)	(26 909 461)	(26 909 461)	(1 204 846)	(1 204 846)
Ослабление доллара США на 151% (2016 г. ослабление на 15%)	26 909 461	26 909 461	1 204 846	1 204 846
Укрепление ЕВРО на 281% 2016 г.: укрепление на 11%	3 488 844	3 488 844	(11 339)	(11 339)
Ослабление ЕВРО на 281% (2016 г. ослабление на 11%)	(3 488 844)	(3 488 844)	11 339	11 339

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 недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные 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 2017:

Показатели (тыс. сум)	До	От 1 до 3	От 3 до 12	От 12	Более 5 лет	Итого
	востребования и менее 1 месяца	месяцев	месяцев	месяцев до 5 лет		
Обязательства						
Кредиты и займы	-	900 548	689 604	3 545 060	15 042 118	20 177 330
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 587 742	2 889 452	-	-	-	4 477 194
Итого будущие выплаты, включая выплату основной суммы и процентов	1 587 742	3 790 000	689 604	3 545 060	15 042 118	24 654 524

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 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	1 708 280	1 545 940	3 415 348	1 179 739	-	7 849 307
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 808 109	444 579	375	-	-	2 253 063
Итого будущие выплаты, включая выплату основной суммы и процентов	3 516 389	1 990 519	3 415 723	1 179 739	-	10 102 370

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

Группа стремится поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из вкладов учредителей в виде денежных средств и неденежных вкладов, долгосрочных банковских кредитов, а также торговой и прочей кредиторской задолженности (Прим. 13, 15 и 16). Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11) и торговую и прочую дебиторскую задолженность (Примечание 10). Согласно оценкам руководства денежные средства, банковские депозиты могут быть обращены в денежные средства в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

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

Показатели (тыс. сум)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2016 года						
Итого финансовые активы	9 212 413	82 571 749	41 416	245 878	-	92 071 456
Итого финансовые обязательства	3 516 388	1 990 519	3 415 723	1 179 740	-	10 102 370
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2016 года	5 696 025	80 581 230	(3 374 307)	(933 862)	-	81 969 086
31 декабря 2015 года						
Итого финансовые активы	8 324 755	8 372 854	30 375 295	228 640	-	47 301 544
Итого финансовые обязательства	241 123	3 578 525	1 509 327	443 010	-	5 771 985
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2015 года	8 083 632	4 794 329	28 865 968	(214 370)	-	41 529 559
1 января 2015 года						
Итого финансовые активы	7 196 271	6 019 968	24 287 643	197 677	-	37 701 559
Итого финансовые обязательства	317 284	2 469 814	-	-	-	2 787 098
Чистый разрыв по процентным ставкам на 1 января 2015 года	6 878 987	3 550 154	24 287 643	197 677	-	34 914 461

Процентные ставки по краткосрочным заемным соглашениям, заключенным с банком, фиксированы и не подлежат изменению в результате каких-либо внешних или внутренних обстоятельств. Процентные ставки по долгосрочному заемному соглашению заключены по условию 4,6%+Libor или 8%. С учетом долгосрочной тенденции на рынке капитала, Группа не ожидает значительных изменений в процентной ставке.

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,

ко 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 2017 г.		На 31 декабря 2016 г.	
	Уровень 1	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 3
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства с ограниченным правом использования	3 191 377	-	11 091 246	-
Денежные средства и их эквиваленты	6 928 576	-	9 156 111	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	187 489	-	317 902
Займы, выданные	-	130 467 909	-	71 506 197
Итого финансовые активы	10 119 953	130 655 398	20 247 357	71 824 099
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Торговая кредиторская задолженность	-	4 477 194	-	2 253 062
Заимствования	-	20 177 330	-	7 849 308
Итого финансовые обязательства	-	24 654 524	-	10 102 370

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 2016 г. и 31 декабря 2015 г., изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло.

26 События после окончания отчетного периода

Согласно Положению о порядке проведения первичного (IPO) и вторичного (SPO) публичных предложений акций на фондовой бирже (Приложение N 2 к Постановлению КМ РУз от 10.05.2017 г. N 268), акционерами было принято решение по увеличению уставного фонда путем дополнительного выпуска 4 574 934 штук акций по номинальной стоимости 1 715 сум и размещения из путем проведения первичного публичного (IPO) предложения на фондовой бирже.

На момент утверждения отчетности на основании более 55 % акций были размещены. После размещения всех выпущенных акций уставной капитал составит 86 306 129 910 сум.

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 7 мая 2018 года.

Пулатов А.А.
Председатель Правления

Исабоев А.А.
Главный бухгалтер