АО «Аммофос-Максам»

Финансовая отчетность
за 2021 год
и аудиторское заключение независимых
аудиторов

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	11

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам Акционерного общества «Аммофос-Максам»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Аммофос-Максам» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельства, изложенного в первом параграфе раздела «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, и за исключением возможного влияния на сравнительные показатели по состоянию на 31 декабря 2020 года и за год, закончившийся на указанную дату, обстоятельства, изложенного во втором параграфе данного раздела, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы не наблюдали за проведением инвентаризации запасов, отраженных в сумме 117 860 млн сум по состоянию на 31 декабря 2021 года и 174 617 млн сум по состоянию на 31 декабря 2020 года, поскольку наше назначение в качестве аудиторов Компании состоялось после указанных дат. Мы не имели возможности получить необходимые подтверждения в отношении количества запасов с помощью альтернативных аудиторских процедур. Как следствие, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки в отношении запасов по состоянию на 31 декабря 2021 года и соответствующих элементов, составляющих отчеты о финансовом положении, прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств по состоянию на и за год, закончившийся на указанную дату. Наше мнение о финансовой отчетности за текущий год также модифицировано в связи с возможным влиянием данного

обстоятельства на сопоставимость показателей текущего года и сравнительных показателей.

Аудит финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года и за год, закончившийся на указанную дату, был проведен другими аудиторами, чье заключение от 30 июня 2022 года содержало мнение с оговоркой о той отчетности, поскольку они были назначены в качестве аудиторов Компании в течение 2021 года и не имели возможности наблюдать за проведением инвентаризации запасов по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года. Другие аудиторы не имели возможности получить необходимые подтверждения в отношении количества запасов с помощью альтернативных аудиторских процедур. Как следствие, они не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки в отношении запасов по состоянию на 31 декабря 2020 года и соответствующих элементов, составляющих отчеты о финансовом положении, прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Узбекистан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных

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

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

— выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

— получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;

— оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

— делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Саидов С.К.
Генеральный директор

Вахидов Н.В.
Директор по проекту

АО ООО «KPMG Audit»

г. Ташкент, Узбекистан

7 ноября 2022 года

млн сум	**Прим.**	**2021**	**2020 пересчитано***
Выручка	5	1 062 998	842 489
Себестоимость продаж	6(a)	(829 722)	(760 250)
Валовая прибыль		**233 276**	**82 239**
Прочие доходы		6 462	5 088
Коммерческие расходы	6(c)	(24 949)	(19 822)
Административные расходы	6(b)	(34 268)	(20 457)
Прочие расходы	6(d)	(35 530)	(10 035)
Прибыль от операционной деятельности		**144 991**	**37 013**
Финансовые доходы	7	4 007	2 980
Финансовые расходы	7	(4 026)	(16 801)
Чистые финансовые расходы		**(19)**	**(13 821)**
Прибыль до налогообложения		**144 972**	**23 192**
Расход по налогу на прибыль	9	(21 180)	(3 479)
Прибыль за отчетный год		**123 792**	**19 713**
Прочий совокупный (убыток) / доход			
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход	12	17 915	1 794
Изменения пенсионных обязательств		(4 213)	(154)
Прочий совокупный (убыток) / доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		**13 702**	**1 640**
Общая совокупная прибыль за отчетный год		**137 494**	**21 353**

*сравнительная информация пересчитана в виду исправления ошибок, см. Примечание 25

Финансовая отчетность была утверждена руководством 07 ноября 2022 года и от имени руководства ее подписали:

Председатель правления

Турсунов А. Т.

Главный бухгалтер

Хамзаев И. С.

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 53, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

млн сум	Прим.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года пересчитано*
АКТИВЫ			
Основные средства	11	308 423	319 352
Нематериальные активы		187	328
Инвестиции	12	129 778	13 479
Внеоборотные активы		**438 388**	**333 159**
Запасы	13	117 860	174 617
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	37 100	48 147
Денежные средства и их эквиваленты	15	55 137	43 951
Оборотные активы		**210 097**	**266 715**
Итого активов		**648 485**	**599 874**
Собственный капитал	16		
Уставный капитал		4 939	4 939
Резервы		24 998	11 296
Нераспределенная прибыль		363 633	265 234
Итого собственного капитала		**393 570**	**281 469**
Обязательства			
Кредиты и займы	18	35 202	48 081
Прочие долгосрочные обязательства		24 866	633
Отложенные налоговые обязательства	9	22 516	25 554
Долгосрочные обязательства		**82 584**	**74 268**
Кредиты и займы	18	26 900	31 245
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	140 072	207 359
Обязательства по прочим налогам		4 861	3 016
Обязательства по текущему налогу на прибыль		498	2 517
Краткосрочные обязательства		**172 331**	**244 137**
Итого обязательств		**254 915**	**318 405**
Итого собственного капитала и обязательств		**648 485**	**599 874**

*сравнительная информация пересчитана в виду исправления ошибок, см. Примечание 25

	Собственный капитал, причитающийся собственникам Компании			
млн сум	**Уставный капитал**	**Резервы**	**Нераспределенная прибыль**	**Итого**
Остаток на 1 января 2020 года (пересчитано*)	**4 939**	**9 656**	**245 521**	**260 116**
Общий совокупный доход				
Прибыль за отчетный год (пересчитано*)	-	-	19 713	19 713
Прочий совокупный доход				
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия (пересчитано*)	-	1 794	-	1 794
Изменения пенсионных обязательств	-	(154)	-	(154)
Итого прочего совокупного дохода (пересчитано*)	**-**	**1 640**	**-**	**1 640**
Общий совокупный доход за отчетный год (пересчитано*)	**-**	**1 640**	**19 713**	**21 353**
Операции с акционерами Компании				
Дивиденды	-	-	-	-
Итого операций с акционерами Компании	**-**	**-**	**-**	**-**
Остаток на 31 декабря 2020 года	**4 939**	**11 296**	**265 234**	**281 469**
Остаток на 1 января 2021 года	**4 939**	**11 296**	**265 234**	**281 469**
Общий совокупный доход				
Прибыль за отчетный год	-	-	123 792	123 792
Прочий совокупный доход				
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	17 915	-	17 915
Изменения пенсионных обязательств	-	(4 213)	-	(4 213)
Итого прочего совокупного дохода	**-**	**13 702**	**-**	**13 702**
Общий совокупный доход за отчетный год	**-**	**13 702**	**123 792**	**137 494**
Операции с акционерами Компании				
Дивиденды	-	-	(25 393)	(25 393)
Итого операций с акционерами Компании	**-**	**-**	**(25 393)**	**(25 393)**
Остаток на 31 декабря 2021 года	**4 939**	**24 998**	**363 633**	**393 570**

* сравнительная информация пересчитана в виду исправления ошибок, см. Примечание 25

Показатели отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 53, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

млн сум	2021	2020 пересчитано*
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль за отчетный год	123 792	19 713
Корректировки:		
Амортизация основных средств и НМА	38 722	47 949
Начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам	9 919	5 214
Процентный расход	4 026	7 178
(Доходы) / расходы по курсовой разнице, нетто	(7)	9 202
Резерв предстоящих расходов на пенсии и оплату праздничных пособий	20 545	(154)
Расход по налогу на прибыль	21 180	3 479
Прочее	8 401	(3 375)
Изменения:		
Запасов	56 757	45 147
Торговой и прочей дебиторской задолженности	3 363	(29 104)
Торговой и прочей кредиторской задолженности	(69 231)	(12 854)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	**217 467**	**92 395**
Налог на прибыль уплаченный	(31 497)	(5 717)
Проценты уплаченные	(4 330)	(25 144)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	**181 640**	**61 534**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	-	9 088
Приобретение основных средств и НМА	(33 211)	(17 715)
Приобретение прочих инвестиций	(100 000)	(726)
Дивиденды полученные	2 682	2 960
Проценты полученные	838	2
Чистый поток денежных средств использованных в инвестиционной деятельности	**(129 691)**	**(6 391)**
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств	-	36 710
Выплаты дивидендов	(23 074)	-
Выплаты по заемным средствам	(18 427)	(60 655)
Чистый поток денежных средств использованных в финансовой деятельности	**(41 501)**	**(23 945)**
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов	**10 448**	**31 198**
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	43 951	12 753
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	738	-
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	**55 137**	**43 951**

* сравнительная информация пересчитана в виду исправления ошибок, см. Примечание 25

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 53, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Отчитывающееся предприятие

(a) Условия осуществления хозяйственной деятельности

АО «Аммофос-Максам» (далее – «Компания») осуществляет свою деятельность в Республике Узбекистан. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Республики Узбекистан, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Республике Узбекистан. Пандемия коронавирусной инфекции также увеличила неопределенность условий осуществления хозяйственной деятельности.

В Узбекистане продолжаются значительные реформы, инициированные Президентом, в рамках реализации *Стратегии действий по пяти приоритетным направлениям развития республики Узбекистан в 2017 - 2021 годах*. В последние годы были отменены основные ограничения на конвертацию валюты и обязательная продажа иностранной валюты, поступающей в результате экспортных продаж, был увеличен расчетный период для экспортных операций, была введена единая система государственных услуг, а также реализованы другие позитивные изменения.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Республике Узбекистан на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством. Финансовая отчётность Компании подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

(b) Организационная структура и деятельность

АО «Аммофос-Максам» – одно из крупнейших предприятий Республики Узбекистан, введенное в строй в 1969 году и производящее в настоящее время сложные азотно-фосфорные удобрения на базе фосфоритов Кызылкумского месторождения.

Компания была создана в результате преобразования бывшего производственного объединения «Аммофос» в акционерное общество в соответствии с приказом Государственного комитета Республики Узбекистан по управлению государственным имуществом и поддержке предпринимательства от 15 августа 2001 года № 229к-ПО.

Компания зарегистрирована по адресу: 110100, Республика Узбекистан, Ташкентская область, город Алмалык, Производственная зона.

Основной деятельностью Компании является производство минеральных удобрений, химических реагентов и другой малотоннажной химической продукции. Деятельность Компании в основном ведется в г. Алмалык. Продукция Компании реализуется в Республике Узбекистан и за ее пределами.

Основными акционерами Компании являются:

	Доля владения, %	
	31 декабря 2021 года	**31 декабря 2020 года**
АО «Узкимёсаноат»	51%	51%
MAXAM CORP International SL	49%	49%

Контроль над Компанией осуществляется совместно АО «Узкимёсаноат » и MAXAM CORP International SL. Подробная информация об операциях со связанными сторонами, в том числе с компаниями под контролем государства, приводится в Примечании 23.

2 Основы учета

(a) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Узбекистан является узбекский сум (далее – сум), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в сумах, округлены до (ближайшего) миллиона, если не указано иное.

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

Примечания 11 и 26(g)(iii) – срок полезного использования основных средств;

Примечание 20 – оценочные резервы в отношении торговой дебиторской задолженности.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При необходимости проведения сложных расчетов для целей оценки справедливой стоимости, Компания привлекает независимых специалистов по оценке. Основные допущения, используемые в оценке, согласовываются с руководством Компании.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

— Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.

— Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).

— Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержатся в Примечании 20 – Справедливая стоимость и управление рисками.

5 Выручка

(a) Потоки выручки

Компания получает выручку в основном от продажи минеральных удобрений, химической и сопутствующей продукции.

млн сум	**2021**	**2020**
Аммофос	982 268	729 630
Сульфат аммония	30 828	-
АСФ	19 714	30 453
Переработка давальческого сырья	15 410	-
Агро	10 929	64 867
Супрефос	2 983	16 340
Прочая продукция	866	1 199
	1 062 998	**842 489**

Основные географические рынки:

млн сум	**2021**	**2020**
Внутренний рынок	888 113	776 584
Экспорт	174 885	65 905
	1 062 998	**842 489**

Практически вся выручка относится к договорам с покупателями. Основная часть продаж на внутреннем рынке производится через Узбекскую республиканскую товарно-сырьевую биржу, экспортные операции проводятся через связанную сторону ООО «Узкимёимпекс».

С 2021 года Компания начала оказывать услуги по переработке давальческого сырья.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года не раскрывается информация об оставшихся обязанностях к исполнению, первоначальная ожидаемая продолжительность которых составляет один год или менее, как допускается МСФО (IFRS) 15.

(b) Обязанности к исполнению и политика признания выручки

Выручка оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Компания признает выручку по мере перехода контроля над товаром или услугой покупателю.

В следующей таблице приведены сведения о характере и временных рамках обязанностей к исполнению в договорах с покупателями, включая значительные условия оплаты и соответствующую политику признания выручки.

Вид товара/услуги	Характер и временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, включая значительные условия оплаты	Признание выручки
Азотно-фосфорные удобрения	На внутреннем рынке компания реализует продукцию через товарно-сырьевую биржу. Покупатель получает контроль над азотно-фосфорной продукцией в момент отгрузки продукции. В этот момент времени осуществляется оформление отгрузочного документа или счета и признание выручки. Товар поставляется после полной предоплаты в течение 90 рабочих дней. Экспортные поставки азотно-фосфорной продукцией осуществляются через комиссионера. Покупатель получает контроль над азотно-фосфорной продукцией в момент отгрузки продукции компанией. Товар отгружается в течение 3 рабочих дней.	Выручка признается в момент отгрузки продукции компанией.
Переработка давальческого сырья	Договор на переработку фосфатного сырья заключен с единственным контрагентом ИП ООО NAVOIY MILLIMG напрямую. Счета выставляются в соответствии с условиями договора и, как правило, подлежат оплате в течение 5 банковских дней после принятия партии сырья для переработки.	Выручка признается пропорционально стадии завершенности работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

6 Расходы

(a) Себестоимость продаж

млн сум	2021	2020
Материальные затраты	489 215	483 613
Расходы на оплату труда	130 890	80 770
Коммунальные услуги	83 487	82 259
Амортизация ОС	35 952	41 973
Закупки услуг	17 951	13 890
Социальные взносы	12 529	8 722
Железнодорожные услуги	9 332	8 520
Прочие налоги	8 702	7 416
Прочее	6 057	6 720
Изменение остатков ГП и НЗП	35 607	26 367
	829 722	**760 250**

(b) Административные расходы

млн сум	2021	2020
Затраты на оплату труда	23 719	14 200
Социальные взносы	2 843	1 227
Расходы на питание	2 229	62
Амортизация ОС	2 045	3 854
Материальные затраты	1 005	1 114
Прочее	2 427	-
	34 268	**20 457**

(c) Коммерческие расходы

млн сум	2021	2020
Хранение грузов	13 251	10 472
Комиссионное вознаграждение	3 587	2 334
Материальные затраты	2 672	3 543
Затраты на оплату труда	1 810	1 645
Социальные взносы	215	192
Амортизация ОС	156	1 629
Прочее	3 258	7
	24 949	**19 822**

(d) Прочие расходы

млн сум	2021	2020
Начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам	9 919	5 214
Благотворительность	7 150	652
Списание объекта основных средств	5 564	-
Начисления в части долгосрочных расчетов с работниками	1 005	-
Амортизация ОС	569	474
Штрафы	354	1 006
Прочие выплаты сотрудникам	3 645	2 333
Социальные взносы	-	356
Прочее	7 324	-
	35 530	**10 035**

7 Чистые финансовые расходы

млн сум	2021	2020
Дивидендный доход	2 682	2 960
Процентный доход по депозиту	1 085	2
Курсовые разницы	7	-
Прочее	233	18
Итого финансовые доходы	**4 007**	**2 980**
Курсовая разница	-	(9 202)
Процентный расход	(4 026)	(7 178)
Прочее	-	(421)
Итого финансовые расходы	**(4 026)**	**(16 801)**
Чистые финансовые расходы, признанные в составе прибыли или убытка	**(19)**	**(13 821)**

8 Расходы на вознаграждение работникам

млн сум	2021	2020
Оплата труда персонала	158 082	100 717
Социальные взносы	15 587	11 324
	173 669	**112 041**

Расходы на вознаграждение работникам за 2021 год в сумме 1 663 млн сум учтены в стоимости основных средств (за 2020 год: расходы на вознаграждение работникам в сумме 2 596 млн сум учтены в стоимости основных средств).

9 Налог на прибыль

(a) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

Применимая налоговая ставка для Компания по состоянию на 31 декабря 2021 года составила 15% (31 декабря 2020 года: 15%) и представляет собой ставку налога на прибыль для узбекских компаний.

млн сум	**2021**	**2020**
Текущий налог на прибыль		
Начислено в отчетном периоде	(26 773)	(6 260)
	(26 773)	**(6 260)**
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	5 593	2 781
	5 593	**2 781**
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	**(21 180)**	**(3 479)**

(b) Сверка эффективной ставки налога:

	2021		**2020**	
	млн сум	**%**	**млн сум**	**%**
Прибыль до налогообложения	144 972	100%	23 192	100%
Налог на прибыль, рассчитанный применимой ставке	(21 746)	(15%)	(3 479)	(15%)
Невычитаемые расходы	(1 970)	(1%)	-	-
Доходы, освобожденные от налогообложения	402	0%	-	-
Налоговые льготы	4 066	3%	-	-
Излишне начислено в предшествующие годы	(1 932)	(1%)	-	-
	(21 180)	**(14%)**	**(3 479)**	**(15%)**

(c) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
млн сум	**31 декабря 2021 года**	**31 декабря 2020 года**	**31 декабря 2021 года**	**31 декабря 2020 года**	**31 декабря 2021 года**	**31 декабря 2020 года**
Основные средства	-	-	(24 497)	(26 828)	(24 497)	(26 828)
Инвестиции	-	-	(3 768)	(1 151)	(3 768)	(1 151)
Запасы	353	-	-	-	353	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 570	788	-	-	1 570	788
Вознаграждения работникам	3 826	95	-	-	3 826	95
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	(391)	-	(391)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	-	1 933	-	-	-	1 933
Налоговые активы / (обязательства)	**5 749**	**2 816**	**(28 265)**	**(28 370)**	**(22 516)**	**(25 554)**
Зачет налога	(5 749)	(2 816)	5 749	2 816	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	**-**	**-**	**(22 516)**	**(25 554)**	**(22 516)**	**(25 554)**

(d) Изменение сальдо отложенного налога

млн сум	1 января 2021 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2021 года
Основные средства	(26 828)	2 331	-	(24 497)
Нематериальные активы	-	-	-	-
Инвестиции	(1 151)	545	(3 162)	(3 768)
Запасы	-	353	-	353
Торговая и прочая дебиторская задолженность	788	782	-	1 570
Вознаграждения работникам	95	3 124	607	3 826
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(391)	391	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	1 933	(1 933)	-	-
	(25 554)	**5 593**	**(2 555)**	**(22 516)**

млн сум	1 января 2020 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2020 года
Основные средства	(27 784)	956	-	(26 828)
Нематериальные активы	2	(2)	-	-
Инвестиции	-	(1 151)	-	(1 151)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(793)	1 581	-	788
Вознаграждения работникам	240	(145)	-	95
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(391)	-	(391)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	-	1 933	-	1 933
	(28 335)	**2 781**	**-**	**(25 554)**

10 Скорректированный показатель прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации (скорректированный показатель EBITDA)

Руководство Компании представило информацию о скорректированном показателе EBITDA. Этот показатель используется руководством при оценке финансовых результатов деятельности Компании, и поэтому руководство полагает, что его представление является уместным. Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается путем корректировки показателя прибыли / убытка с целью исключения влияния налогообложения, чистых финансовых расходов, амортизации, резервов по ожидаемым кредитным убыткам и существенных неденежных операций.

Скорректированный показатель EBITDA не является установленным показателем для оценки финансовых результатов согласно МСФО. Соответственно порядок расчета скорректированного показателя EBITDA, применяемый Компанией, может не соответствовать порядку расчета одноименного показателя, применяемому другими предприятиями.

Сверка скорректированного показателя EBITDA с прибылью за период

млн сум	**Прим.**	**2021**	**2020**
Прибыль до налогообложения		**144 972**	**23 192**
Корректировки:			
Чистые финансовые расходы	7	19	13 821
Амортизация основных средств	11	38 722	47 930
Списание стоимости НЗС в расходы периода	6	5 564	-
Начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам	6	9 919	5 214
Скорректированный показатель EBITDA		**199 196**	**90 157**

11 Основные средства

млн сум	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Оборудование к установке	Капитальные вложения	Авансы под капитальное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость								
Сальдо на 1 января 2020 года	133 955	170 195	57 314	27 299	9 464	-	2 725	400 952
Поступления	-	-	-	1 153	16 526	-	-	17 679
Ввод в эксплуатацию	3 126	7 875	2 550	(879)	(13 361)	-	689	-
Выбытия	-	(1 628)	-	-	-	-	(60)	(1 688)
Сальдо на 31 декабря 2020 года	**137 081**	**176 442**	**59 864**	**27 573**	**12 629**	**-**	**3 354**	**416 943**
Сальдо на 1 января 2021 года	137 081	176 442	59 864	27 573	12 629	-	3 354	416 943
Поступления	-	-	-	17 286	16 541	2 099	-	35 926
Ввод в эксплуатацию	5 884	37 710	5 003	(39 198)	(9 432)	-	33	-
Выбытия	(22)	(2 758)	(485)	(5 564)	(1 747)	-	(107)	(10 683)
Сальдо на 31 декабря 2021 года	**142 943**	**211 394**	**64 382**	**97**	**17 991**	**2 099**	**3 280**	**442 186**

млн сум	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Оборудование к установке	Капитальные вложения	Авансы под капитальное строительство	Прочие	Итого
Амортизация								
Сальдо на 1 января 2020 года	12 977	29 832	7 698	-	-	-	842	51 349
Амортизация за отчетный год	11 544	26 971	8 729	-	-	-	686	47 930
Выбытия	-	(1 628)	-	-	-	-	(60)	(1 688)
Сальдо на 31 декабря 2020 года	**24 521**	**55 175**	**16 427**	**-**	**-**	**-**	**1 468**	**97 591**
Сальдо на 1 января 2021 года	24 521	55 175	16 427	-	-	-	1 468	97 591
Амортизация за отчетный год	9 992	19 116	9 250	-	-	-	364	38 722
Выбытия	(9)	(2 285)	(188)	-	-	-	(68)	(2 550)
Сальдо на 31 декабря 2021 года	**34 504**	**72 006**	**25 489**	**-**	**-**	**-**	**1 764**	**133 763**
Балансовая стоимость								
На 1 января 2020 года	**120 978**	**140 363**	**49 616**	**27 299**	**9 464**	**-**	**1 883**	**349 603**
На 31 декабря 2020 года	**112 560**	**121 267**	**43 437**	**27 573**	**12 629**	**-**	**1 886**	**319 352**
На 31 декабря 2021 года	**108 439**	**139 388**	**38 893**	**97**	**17 991**	**2 099**	**1 516**	**308 423**

В 2021 году амортизационные отчисления в размере 35 952 млн сум (2020 год: 41 973 млн сум) были отражены в составе себестоимости продаж и 2 770 млн сум (2020 год: 5 957 млн сум) – в составе административных и коммерческих расходов.

(a) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2021 года банковские кредиты обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 2 976 млн сум (на 31 декабря 2020 года: 3 070 млн сум).

12 Инвестиции

млн сум	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Долгорочные банковские депозиты	100 000	-
Ценные бумаги	32 282	11 283
Вклады в уставные капиталы компаний	2 196	2 196
Ожидаемые кредитные убытки	(4 700)	-
	129 778	**13 479**

Ценные бумаги представляют собой инвестиции в долевые инструменты, не предназначенные для торговли. Компания выбрала метод учета изменения их справедливой стоимости, определяемой в соответствии с рыночными котировками, в составе прочего совокупного дохода.

Ценные бумаги представлены акциями Узбекской Республиканской товарно-сырьевой биржи, АКБ «Узпромстройбанк», АКИБ «ИпотекаБанк» и АКБ «Микрокредитбанк», находящимися под контролем Республики Узбекистан.

Депозит размещен в банке АО «ANOR BANK» с кредитным рейтингом, определенным рейтинговым агенством Moody's, как B1.

13 Запасы

млн сум	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Готовая продукция и товары для перепродажи	70 990	104 837
Сырье и расходные материалы	48 616	69 630
Прочее	13	150
Резерв под обесценение устаревших или медленно оборачивающихся запасов	(1 759)	-
	117 860	**174 617**

В 2021 году был начислен резерв под обесценение в отношении продукции Суперфосфат и PS-Агро в виду существенного снижения спроса на нее со стороны потребителей и отсутствия планов по ее реализации. В 2020 году резерв не начислялся.

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

млн сум	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Торговая дебиторская задолженность	23 042	7 953
Авансы поставщикам	16 597	36 494
Дебиторская задолженность по прочим налогам	6 731	8 552
Прочая дебиторская задолженность	1 200	399
Резерв по сомнительным долгам	(10 470)	(5 251)
	37 100	**48 147**

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 20.

15 Денежные средства и их эквиваленты

млн сум	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Остатки на банковских счетах	48 379	39 419
Денежные средства, предназначенные для торговли на товарно-сырьевой бирже	6 555	3 999
Прочие	203	533
	55 137	**43 951**

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их балансовой стоимости. Остатки на банковских счетах и прочие денежные средства не просрочены и не обесценены.

млн сум	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
От BBB- до AAA	48 582	39 952
От BB- до BB+	6 555	3 999
	55 137	**43 951**

Информация о подверженности Компании процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 20.

16 Собственный капитал и резервы

(a) Уставный и добавочный капитал

Количество акций, если не указано иное	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Объявленные акции	987 872	987 872
Номинальная стоимость одной акции, сум	5 000	5 000
Выпущено на начало года	987 872	987 872
Выпущено на конец года, полностью оплачено	**987 872**	**987 872**

Все обыкновенные акции дают одинаковые права в отношении остаточных активов Компании. По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года уставный капитал является полностью оплаченным всеми участниками.

Обыкновенные акции

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях акционеров Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

(b) Дивиденды

В 2021 году были объявлены дивиденды за 2019 и 2020 годы в размере 6 639 млн сум и 18 754 млн сум соответственно. Сумма дивидендов на акцию составила 6 720 сум за 2019 год и 18 984 сум за 2020 год. В 2021 году Компания выплатила 23 074 млн сум и начислила налог на дивиденды в размере 1 892 млн сум, также был произведен взаимозачет по расчетам с

акционерами на сумму 427 млн сум. По состоянию на 31 декабря 2021 года кредиторская задолженность по дивидендам отсутствует. В 2020 году дивиденды не объявлялись.

(c) Резервы

Резервы относятся к результату признания пенсионных обязательств и изменению стоимости инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

17 Управление капиталом

Политика Компании направлена на поддержание устойчивой базы капитала, с тем чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечение будущего развития бизнеса.

Компания стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части собственного капитала.

Компания не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию собственного капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Компании, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Компании, а также планирования долгосрочных инвестиций. Осуществляя данные меры, Компания стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Компании к управлению капиталом.

18 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Компании, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Компании риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 20.

млн сум	**31 декабря 2021 года**	**31 декабря 2020 года**
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочная часть обеспеченных банковских кредитов	35 202	48 081
	35 202	**48 081**
Краткосрочные обязательства		
Займы	11 800	12 030
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	15 100	19 215
	26 900	**31 245**

(a) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

млн сум	Валюта	Номинальная ставка процента	Год погашения	31 декабря 2021 года Балансовая стоимость	31 декабря 2020 года Балансовая стоимость
Банковские кредиты и займы	Доллар США	USD LIBOR (6 мес.) + 4.85%	2025	39 965	50 028
	Доллар США	8%	2025	10 337	12 831
	Доллар США	USD LIBOR (6 мес.) + 4.25%	2021	-	3 549
	Доллар США	8%	2021	-	888
Обеспеченные займы	Сум	Беспроцентный	до востребования	11 800	11 800
	Доллар США	Беспроцентный	2021	-	230
				62 102	**79 326**

Залоговая стоимость имущества, служащего обеспечением по полученным кредитам, приведена в Примечании 11.

Ряд кредитов, не погашенных по состоянию на конец года, предусматривают ограничительные условия в части ненадлежащего исполнения обязанностей, предполагающие определенный уровень коэффициентов, в частности, коэффициента обслуживания основной суммы кредита, и соблюдения иных нефинансовых требований.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Компания выполнила ограничительные условия кредитных договоров.

(b) Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

млн сум	
Балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2020 года	**114 446**
Привлечение заемных средств	36 710
Выплаты по заемным средствам	(60 655)
Курсовые разницы в ОПУ	6 791
Процентный расход	7 178
Проценты уплаченные	(25 144)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 года	**79 326**
Выплаты по заемным средствам	(18 427)
Процентный расход	4 026
Проценты уплаченные	(4 330)
Курсовые разницы в ОПУ	1 738
Прочие движения	(231)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 года	**62 102**

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн сум	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Торговая кредиторская задолженность	126 493	197 980
Прочая торговая кредиторская задолженность	11 616	8 967
Авансы полученные	1 963	412
	140 072	**207 359**

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 20.

20 Справедливая стоимость и управление рисками

(a) Справедливая стоимость и иерархия справедливой стоимости

Компания не имеет финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, за исключением инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Стоимость данных инвестиций определяется на основе рыночных котировок, что соответствует Уровню 1 иерархии справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Компании существенно не отличалась от их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года справедливая стоимость финансовых активов (за исключением денежных средств и инвестиций, указанных выше) и обязательств определялась на основании дисконтированных денежных потоков по указанным инструментам с использованием рыночной ставки процента, таким образом справедливая стоимость финансовый активов и обязательств относится у Уровню 3 в иерархии определения справедливой стоимости.

(b) Оценка справедливой стоимости

(i) Методы оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные

В приведенной ниже таблице представлены используемые методы оценки справедливой стоимости для Уровней 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.

Вид финансового инструмента	Метод оценки	Уровень
Инвестиции в долевые инструменты	Метод оценки по рыночным котировкам	Уровень 1

Финансовые инструменты, неоцениваемые по справедливой стоимости

Вид финансового инструмента	Метод оценки
Прочие инвестиции	Метод дисконтированных денежных потоков
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Метод дисконтированных денежных потоков
Прочие финансовые обязательства*	Метод дисконтированных денежных потоков

* Прочие финансовые обязательства включают банковские кредиты, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

(c) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск (Примечание 20 (c)(ii));
- риск ликвидности (Примечание 20 (c)(iii));
- рыночный риск (Примечание 20 (c)(iv)).

(i) Основные принципы управления рисками

Наблюдательный совет несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы.

Формализованные политики управления рисками находятся в процессе формирования и утверждения. Основные решения в области управления рисками принимаются Наблюдательным советом.

(ii) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей.

Подверженность кредитному риску применительно к торговой и прочей дебиторской задолженности в разрезе рынков сбыта была следующей:

	Балансовая стоимость	
млн сум	**31 декабря 2021 года**	**31 декабря 2020 года**
Внутренний рынок	12 108	8 274
Экспорт	12 134	78
Ожидаемые кредитные убытки	(9 580)	(4 060)
	14 662	**4 292**

Торговая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Компании, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты. Подробная информация о концентрации выручки представлена в Примечании 5.

По состоянию на 31 декабря 2021 года 22% (31 декабря 2020 года: 55%) задолженности покупателей приходится на компании под контролем государства. В отношении дебиторской задолженности Компания признает резерв под ожидаемые кредитные убытки на основании доступных кредитных рейтингов либо рассчитанных самостоятельно, с учетом финансового состояния соответствующих дебиторов.

По состоянию на отчетную дату подверженность кредитному риску применительно к торговой и прочей дебиторской задолженности по группам контрагентов в разрезе кредитных рейтингов была следующей:

млн сум	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Внешний кредитный рейтинг Caa по шкале Moody's	13 781	3 282
Суверенный кредитный рейтинг Республики Узбекистан	1 822	5 070
Кредитный рейтинг D	8 631	-
Итого валовая балансовая стоимость	**24 242**	**8 352**
Ожидаемые кредитные убытки	(9 580)	(4 060)
Итого чистая балансовая стоимость	**14 662**	**4 292**

(iii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Подверженность риску ликвидности

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключающие влияние соглашений о зачете.

31 декабря 2021 года		**Денежные потоки по договору**				
млн сум	**Балансовая стоимость**	**Итого**	**до 1 года**	**от 1 до 3 лет**	**от 3 до 5 лет**	**Свыше 5 лет**
Банковские кредиты и займы	(62 102)	(66 660)	(28 788)	(31 579)	(6 293)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(138 109)	(138 109)	(136 839)	-	-	(1 270)
	(200 211)	**(204 769)**	**(165 627)**	**(31 579)**	**(6 293)**	**(1 270)**

31 декабря 2020 года		**Денежные потоки по договору**				
млн сум	**Балансовая стоимость**	**Итого**	**до 1 года**	**от 1 до 3 лет**	**от 3 до 5 лет**	**Свыше 5 лет**
Банковские кредиты и займы	(79 326)	(86 770)	(33 735)	(32 030)	(21 005)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(206 947)	(206 947)	(206 947)	-	-	-
	(286 273)	**(293 717)**	**(240 682)**	**(32 030)**	**(21 005)**	**-**

Не ожидается, что потоки денежных средств, принимаемые к рассмотрению при анализе сроков погашения, могут произойти существенно раньше или их величина будет значительно отличаться.

(iv) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному

риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск

Компания подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки и займы и соответствующей функциональной валютой Компании. Функциональной валютой Компании являются узбекские сумы. Указанные операции выражены в основном в евро и долларах США.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, политика Компании нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

Подверженность валютному риску

Подверженность Компании валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

млн сум	**Выражены в долл. США**	**Выражены в евро**	**Выражены в российских рублях**	**Выражены в долл. США**	**Выражены в евро**
	31 декабря 2021 года			**31 декабря 2020 года**	
Кредиты и займы	(50 302)	-	-	(67 526)	-
Торговая кредиторская задолженность	(133)	-	-	(3)	-
Дебиторская задолженность	12 113	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	38 098	433	62	27 545	453
Нетто-подверженность	**(224)**	**433**	**62**	**(39 984)**	**453**

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

Сум	**Средний обменный курс**		**Обменный курс «спот» на отчетную дату**	
	2021	**2020**	**31 декабря 2021 года**	**31 декабря 2020 года**
1 доллар США	10 623	10 065	10 838	10 477
1 евро	12 534	11 485	12 225	12 786
1 российский рубль	144	140	147	141

Анализ чувствительности

Обоснованно возможное укрепление (ослабление) сума, как показано ниже, по отношению к остальным валютам по состоянию на 31 декабря повлияло бы на оценку финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, и величину собственного капитала и прибыли или убытка до налогообложения на указанные ниже суммы. Анализ проводился исходя из допущения, что все прочие переменные, в частности, ставки процента, остаются неизменными, и любое влияние прогнозной выручки и закупок не принималось во внимание.

	Укрепление		Ослабление	
млн сум	**Собственный капитал**	**Прибыль или убыток**	**Собственный капитал**	**Прибыль или убыток**
31 декабря 2021 года				
Узбекский сум (изменение на 10%) к доллару США	(22)	(22)	22	22
Узбекский сум (изменение на 10%) к евро	43	43	(43)	(43)
Узбекский сум (изменение на 10%) к российскому рублю	6	6	(6)	(6)
31 декабря 2020 года				
Узбекский сум (изменение на 10%) к доллару США	(3 998)	(3 998)	3 998	3 998
Узбекский сум (изменение на 10%) к евро	45	45	(45)	(45)

Процентный риск

Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которые могут повлиять на финансовые результаты или величину собственного капитала Компании. Изменения в процентных ставках могут привести к изменению процентных доходов и расходов.

Компания осуществляет управление риском изменения процентных ставок с целью обеспечить устойчивость чистого финансового результата по процентным статьям.

Компания не осуществляет хеджирования процентного риска.

Подверженность процентному риску

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Компании, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

млн сум	**31 декабря 2021 года**	**31 декабря 2020 года**
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	100 000	-
Финансовые обязательства	(10 337)	(13 719)
	89 663	**(13 719)**
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые активы	-	-
Финансовые обязательства	(39 965)	(53 577)
	(39 965)	**(53 577)**

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Компания не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину собственного капитала.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Обоснованно возможное изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период до налогообложения, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

	Прибыль или убыток за период		**Собственный капитал**	
млн сум	**повышение на 100 б.п.**	**понижение на 100 б.п.**	**повышение на 100 б.п.**	**понижение на 100 б.п.**
Инструменты с переменной ставкой процента на 31 декабря 2021 года	(400)	400	(400)	400
Инструменты с переменной ставкой процента на 31 декабря 2020 года	(536)	536	(536)	536

21 Принятые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания заключила контракты на приобретение машин и оборудования на сумму 3 290 млн сум (на 31 декабря 2020 года: 3 571 млн сум).

22 Условные активы и обязательства

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Узбекистан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Узбекистане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(b) Судебные разбирательства

В течение года Компания участвовала в ряде судебных разбирательств (как в качестве истца, так и в качестве ответчика), инициированных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. По состоянию на отчетную дату ряд судебных разбирательств, в которых участвовала Компания, не был завершен. По мнению руководства, у Компании отсутствуют судебные разбирательства, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности, финансовое положение либо денежные потоки Компании и которые не отражены в данной финансовой отчетности Компании или раскрыты в примечаниях к ней.

(c) Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Узбекистане

Налоговая система Узбекистана продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые бывают противоречивы, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов различных уровней, имеющих право налагать крупные штрафы, начислять пени и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение пяти последующих календарных лет.

Все эти обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Узбекистане будут значительно выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого узбекского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полном объеме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми органами и судами может быть иной и в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

23 Связанные стороны

(a) Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

Контроль над Компанией осуществляется совместно АО «Узкимеосаноат» и MAXAM CORP International SL.

(b) Операции со старшим руководящим персоналом

(i) Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе расходов на вознаграждение работникам (см. Примечание 8):

млн сум	**2021**	**2020**
Заработная плата и премии и отчисления в Государственный пенсионный фонд	1 472	1 011
	1 472	**1 011**

(ii) Прочие операции со связанными сторонами

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря	
млн сум	**2021**	**2020**
Продажа товаров и услуг		
Прочие компании под контролем государства	98 261	299 736
Компании под контролем АО «Узкимёсаноат»	177 207	66 469
Прочие связанные стороны	-	528
Приобретение товаров и услуг		
Прочие компании под контролем государства	472 244	223 599
Компании под контролем АО «Узкимёсаноат »	20 367	247 915
Прочие связанные стороны	50 637	47 722
Процентный расход		
Прочие компании под контролем государства	4 026	7 178

млн сум	Сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Дебиторская задолженность		
Прочие компании под контролем государства	4 046	4 433
Компании под контролем АО «Узкимёсаноат»	13 356	42
Прочие связанные стороны	460	474
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(5 761)	(4 060)
Кредиторская задолженность		
Прочие компании под контролем государства	125 635	176 165
Компании под контролем АО «Узкимёсаноат»	571	4 040
Прочие связанные стороны	320	15 064
Инвестиции		
Прочие компании под контролем государства	2 466	2 466
Компании под контролем АО «Узкимёсаноат»	2 196	3 262
Кредиты и займы		
Прочие компании под контролем государства	62 102	79 096
Компании под контролем АО «Узкимёсаноат»	-	230
Задолженность по авансам выданным		
Прочие компании под контролем государства	15 125	19 570
Компании под контролем АО «Узкимёсаноат»	-	14 423
Резерв под обесценение авансовых выданных	(890)	(1 190)
Задолженность по авансам полученным		
Прочие компании под контролем государства	364	274
Компании под контролем АО «Узкимёсаноат»	36	22
Полученные поручительства		
Прочие связанные стороны	97 878	96 470

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Компания не выдавала гарантий в отношении связанных сторон. Банковские кредиты Компании обеспечены поручительствами прочих связанных сторон.

(c) Операции с правительством

Правительство Узбекистана владеет 51% акций и прав голосования в Компании (2020 год: 51%) и это владение позволяет Правительству осуществлять совместный контроль над ее деятельностью. Кроме того, Компания ведет операции с рядом предприятий, которые находятся под контролем или совместным контролем Правительства Узбекистана.

24 События после отчетной даты

События после отчетной даты, которые бы оказывали существенное влияние на раскрытие информации в финансовой отчетности, не выявлено.

25 Изменение отдельных показателей финансовой отчетности, относящихся к предыдущим периодам

В течение 2021 года были выявлены следующие обстоятельства:

1) Политика по презентации Расходов на содержание цехов во время простоя была изменена, данный расход отражается в составе производственной себестоимости. Соответствующим образом были скорректированы сопоставимые данные за 2020 год.

2) В состав Дебиторской задолженности в отчете о финансовом положении были ошибочно включены Денежные средства, предназначенные для торговли на товарно-сырьевой бирже, в результате чего сумма Дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2020 года была завышена, а сумма Денежных средств и их эквивалентов была занижена.

3) В составе прочего совокупного дохода за 2020 год по строке Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход ошибочно была отражена накопленная сумма дооценки ценных бумаг до рыночной стоимости, а не сумма дооценки текущего периода, в результате чего сумма Прочего совокупного дохода за 2020 года была завышена.

4) В составе Коммерческих расходов в 2020 году были ошибочно отражены расходы на железнодорожные услуги по транспортировке пустых вагонов из-под закупаемого сырья для переработки, в результате чего сумма Себестоимости была занижена, а сумма Коммерческих расходов и Валовой прибыли были завышены.

Ошибки были исправлены путем пересчета каждой из затронутых статей финансовой отчетности за предыдущие периоды. В приведенной ниже таблице представлена информация о влиянии данных изменений на финансовую отчетность Компании.

(а) Отчет о финансовом положении

млн сум	**Влияние исправления ошибок**		
31 декабря 2020 года	**Представлено в отчетности за предыдущий период**	**Корректировки**	**Пересчитано**
Торговая и прочая дебиторская задолженность (текущая)	52 146	(3 999)	48 147
Денежные средства и их эквиваленты	39 952	3 999	43 951
Прочие активы	507 776	-	507 776
Итого активов	**599 874**	**-**	**599 874**

(b) Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

млн сум	**Влияние исправления ошибок**		
За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	**Представлено в отчетности за предыдущий период**	**Корректировки**	**Пересчитано**
Себестоимость продаж	742 725	17 525	760 250
Валовая прибыль	99 764	(17 525)	82 239
Коммерческие расходы	28 342	(8 520)	19 822
Прочие расходы	19 040	(9 005)	10 035
Прибыль за отчетный год	**19 713**	**-**	**19 713**
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход	8 739	(6 945)	1 794
Прочий совокупный доход / (убыток) за отчетный год, за вычетом налога на прибыль	8 585	(6 945)	1 640
Общий совокупный доход за отчетный год	**28 298**	**(6 945)**	**21 353**

(c) Отчет о движении денежных средств

млн сум	**Влияние исправления ошибок**		
За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	**Представлено в отчетности за предыдущий период**	**Корректировки**	**Пересчитано**
Изменение Торговой и прочей дебиторской задолженности	(19 812)	3 999	(15 813)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	**39 952**	**3 999**	**43 951**

Данные ошибки не оказали существенного влияния на прибыль, а также на денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов.

26 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

Ниже приведен перечень основных положений учетной политики, подробная информация о которых изложена далее:

(a) Выручка 37
(b) Финансовые доходы и финансовые расходы 37
(c) Иностранная валюта 38
(d) Вознаграждения работникам 38
(e) Налог на прибыль 40
(f) Запасы 41
(g) Основные средства 41
(h) Финансовые инструменты 43

(i)	Уставный капитал	49
(j)	Обесценение	49
(k)	Резервы	52

(a) Выручка

(i) Продажа товаров

Компания получает выручку в основном от продажи минеральных удобрений, химических реагентов и продукции малотоннажной химии. Прочая выручка включает в себя выручку от предоставления услуг – переработка давальческого сырья, продажи прочей готовой продукции (см. Примечание 5).

Обычно Компания признает выручку в момент времени, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что контроль над товарами передан покупателю. Момент передачи контроля, условия оплаты варьируются в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи и характеристик покупателя. Как правило, расчеты по конкретному договору с покупателем проходят в период менее года, поэтому Компания применяет упрощение практического характера и не рассчитывает значительный компонент финансирования по таким договорам.

Компания не предоставляет скидок, премий и бонусов своим покупателям.

Компания предоставляет стандартные условия гарантий по качеству своей продукции. Отдельное обязательство по предоставлению гарантии по продукции в рамках договоров с покупателями не выделяется.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается пропорционально стадии завершенности работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

(b) Финансовые доходы и финансовые расходы

В состав финансовых доходов и расходов Компании входят:

— процентный доход;

— процентный расход;

— дивидендный доход;

— прибыль или убыток от переоценки финансовых активов и финансовых обязательств, выраженных в иностранной валюте в нетто-величине.

Процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату, на которую устанавливается право Компании на получение выплаты.

«Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

— валовой балансовой стоимости финансового актива; или

— амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Однако для финансовых активов, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к величине амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на валовой основе.

(c) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в общем случае в составе прибыли или убытка за период.

Однако курсовые разницы, возникающие в результате пересчета следующих статей, признаются в составе прочего совокупного дохода:

— инвестиция в долевые ценные бумаги, классифицированные по усмотрению предприятия как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за исключением случая обесценения – тогда курсовые разницы, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка).

(d) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Компании есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Когда взносы Компании в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Компании, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(ii) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности на предприятии, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельную организацию (или фонд) и не несет каких-либо юридических или обусловленных сложившейся практикой обязательств по уплате дополнительных сумм.

Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(iii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Компании в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах, посредством дисконтирования данной суммы и вычитания справедливой стоимости любых активов плана. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Компании и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы. Когда в результате проведенных расчетов для Компании получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Компании. Экономическая выгода считается доступной Компании, если Компания может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, доход на активы плана (за исключением процентов) и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Компания определяет чистую величину процентных расходов (доходов) на чистое обязательство (актив) плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству (активу) плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства (актива) плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы,

относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Компания признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

(e) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу к уплате за прошлые периоды. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

— временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;

— временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Компании способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и

— налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. При отсутствии достаточной суммы соответствующих налогооблагаемых временных разниц для признания отложенного налогового актива в полном размере, дополнительно принимается во внимание будущая налогооблагаемая прибыль, которая определяется отдельно для каждого дочернего предприятия Компании на основе его бизнес-планов и не учитывает влияние восстановления существующих временных разниц. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные

списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Компания намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Узбекистана налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Компании и налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Компания учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке узбекского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Компании полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Компании может поступать новая информация, в связи с чем у Компании может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(f) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(g) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения. Себестоимость основных средств по состоянию на 1 января 2019 года, т. е. дату перехода Компании на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению предприятием дополнительных экономических выгод в будущем.

Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

— здания и сооружения 4 - 50 лет;

— машины и оборудование 3 - 38 лет;

— транспортные средства 3 - 25 лет;

— прочие 3 - 15 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

(h) Финансовые инструменты

(i) Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент ее возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

(ii) Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевых инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

— он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и

— его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если она отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирована по усмотрению Компании как оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

— он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

— его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. При первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

— Политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.

— Каким образом оценивается результативность портфеля, и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании.

— Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.

— Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).

— Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Компания продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные

риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания анализирует:

— условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;

— условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;

— условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и

— условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной сумме, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-

стоимости через прочий совокупный доход	величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Компания оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Компания проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя факторы в следующем порядке: качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Компания руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Компания приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

— изменение валюты финансового актива;

— изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;

— изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации.

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Компания применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Компания признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ Республики Узбекистан, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки и Компания обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Компанией аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Компания приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

— изменение валюты финансового обязательства;

— изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;

— добавление условия конвертации;

— изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

(iv) Прекращение признания

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Компания также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(v) Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий

момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(i) Уставный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

Выкуп, выбытие и повторное размещение уставного капитала (собственных акций)

В случае выкупа акций, признанных в качестве собственного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

(j) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

Финансовые инструменты и активы по договору

Компания признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по:

— финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;

— инвестициям в долговые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; и

— активам по договору.

Компания оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

— долговые ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и

— прочие долговые ценные бумаги и остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Компания анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Компании и обоснованной оценке кредитного

качества и включает прогнозную информацию.

Компания делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 30 дней.

Финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

— маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Компанией в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или

— финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

Компания считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество». Компания рассматривает его равным Baa3 или выше по оценкам рейтингового агентства Moody's.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

Оценка ОКУ

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Компания оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

— значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;

— нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 90 дней;

— реструктуризация Компанией займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;

— вероятно банкротство или иная финансовая реорганизация заемщика; или

— исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под убытки начисляется в составе прибыли или убытка и отражается в составе прочего совокупного дохода.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Компании нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении физических лиц Компания применяет политику списания валовой балансовой стоимости, когда финансовый актив просрочен на 180 дней, исходя из прошлого опыта возмещения сумм по аналогичным активам. В отношении предприятий Компания выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Компания не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Компании в отношении возмещения причитающихся сумм.

Объекты инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Обесценение в отношении инвестиций, учитываемых методом долевого участия, оцениваются путем сравнения возмещаемой стоимости инвестиции и ее балансовой стоимости. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка и подлежит восстановлению в случае благоприятных изменений в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС. При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

Корпоративные активы Компании не генерируют отдельные денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на обоснованной и последовательной основе, их проверка на обесценение

осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(k) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Компании возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

27 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

(a) *Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37)*

Данные поправки уточняют, какие затраты предприятие включает при определении величины затрат на исполнение договора для того, чтобы оценить, является ли договор обременительным. Данные поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты, в отношении договоров, которые имеются на дату первого применения поправок. На дату первоначального применения суммарный эффект применения поправок признается в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на начало периода или других компонентов собственного

капитала соответствующим образом. Сравнительные данные не пересчитываются. Компания определила, что все договоры, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2021 года, будут выполнены до вступления поправок в силу.

(b) ***Отложенный налог, относящийся к Активам и Обязательствам, возникающим вследствие одной Сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12)***

Поправки сужают сферу применения освобождения при первоначальном признании, чтобы исключить операции, которые приводят к возникновению равных и взаимно-компенсирующих временных разниц, например, при аренде или обязательствах по выводу из эксплуатации. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты. В отношении аренды и выводу из эксплуатации соответствующие отложенные налоговые активы и обязательства необходимо будет признавать с начала самого раннего представленного сравнительного периода, при этом любой совокупный эффект признается как корректировка нераспределенной прибыли или другого компонента капитала на эту дату. Для всех остальных операций поправки применяются к операциям, которые происходят после начала самого раннего представленного периода.

(c) ***Прочие стандарты***

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

— Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 затрагивающие периоды после 30 июня 2021 года (Поправка к МСФО (IFRS) 16);

— Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2018-2020 гг. – различные стандарты;

— Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства»);

— Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (Поправки к МСФО (IFRS) 3);

— Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1);

— МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;

— Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО);

— Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).