Акционерное общества «Urganchkormmash»

Финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Отчет независимого аудитора

31 декабря 2018 года

Содержание

1	Общие сведения об Обществе и его деятельности	5
2	Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность	5
3	Основные положения учетной политики	6
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	14
5	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	15
6	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	15
7	Информация по сегментам	21
8	Расчеты и операции со связанными сторонами	22
9	Основные средства	23
10	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	23
11	Товарно-материальные запасы	23
12	Торговая и прочая дебиторская задолженность	24
13	Денежные средства и их эквиваленты	24
14	Акционерный капитал	24
15	Торговая и прочая кредиторская задолженность	25
16	Выручка	25
17	Себестоимость	25
18	Административные и прочие операционные расходы	25
19	Прочие операционные доходы	26
20	Налог на прибыль	26
21	Прибыль на акцию	27
22	Условные и договорные обязательства	27
23	Управление Финансовыми Рисками	27
24	Управление капиталом	29
25	Справедливая стоимость финансовых инструментов	29
26	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	30

в тысячах УЗС	Прим	31 декабря 2 018	31 декабря 2 017
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	477 643	503 374
Отложенные налоговые активы	22	3 682	7 258
Итого внеоборотные активы		**481 325**	**510 632**
Оборотные активы			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11	506 260	382 371
Товарно-материальные запасы	12	4 347 248	4 331 548
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	1 214 986	1 179 835
Денежные средства и их эквиваленты	14	366 301	872 676
Внеоборотные активы, предназначеные для продажи		625 994	37 734
Итого оборотные активы		**7 060 788**	**6 804 164**
ИТОГО АКТИВЫ		**7 542 113**	**7 314 796**
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	650 910	650 910
Эмиссионый доход		80 993	80 993
Нераспределенная прибыль	15	5 575 299	3 584 987
ИТОГО КАПИТАЛ		**6 307 203**	**4 316 890**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заимствования			1 940 000
Итого долгосрочные обязательства		**-**	**1 940 000**
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	1 234 910	1 057 906
Итого краткосрочные обязательства		**1 234 910**	**1 057 906**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**1 234 910**	**2 997 906**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		**7 542 113**	**7 314 796**

Утверждено и подписано от имени Руководства Общества 22 мая 2019 года.

Атажанов Ж.А.
Генеральный директор

Давлатов М.
Главный бухгалтер

в тысячах УЗС	Прим	2018	2 017
Выручка	17	10 807 949	5 819 389
Себестоимость продаж	18	(7 092 160)	(4 154 023)
Валовая прибыль		**3 715 789**	**1 665 366**
Затраты на сбыт	19	(148 502)	(109 879)
Административные расходы	19	(532 670)	(732 054)
Прочие операционные расходы	19	(606 628)	(342 354)
Прочие операционные доходы	20	512 998	59 441
Операционная прибыль		**2 940 987**	**540 520**
Финансовые доходы		15 379	336
Финансовые расходы		(72 569)	(64 737)
Доход от переоценки иностранной валюты		103 668	283 746
Прибыль до налогообложения		**2 987 464**	**759 865**
(Расходы) / Возмещение по налогу на прибыль	21	(556 308)	63
Прибыль за год		**2 431 156**	**759 928**
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		**2 431 156**	**759 928**

в тысячах УЗС	Прим	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Накопленный убыток/прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2017 года		**650 910**	**80 993**	**2 951 846**	**3 683 749**
Прибыль за год		-	-	759 928	759 928
Итого совокупный доход за 2017 год		-	-	759 928	759 928
Дивиденды объявленные		-	-	(126 787)	(126 787)
Остаток на 31 декабря 2017 года		**650 910**	**80 993**	**3 584 987**	**4 316 890**
Прибыль за год		-	-	2 431 156	2 431 156
Итого совокупный доход за 2018 год		-	-	2 431 156	2 431 156
Взносы специального назначения		-	-	(183 852)	(183 852)
Дивиденды объявленные				(256 991)	(256 991)
Остаток на 31 декабря 2018 года		**650 910**	**80 993**	**5 575 300**	**6 307 203**

в тысячах УЗС	Прим	2018	2017
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Поступление от продажи товаров и услуг		10 807 949	5 264 458
Выплаты за полученные ТМЗ и товары, услуги		(5 340 073)	(3 354 023)
Выплаты сотрудникам и от их имени		(1 624 274)	(701 455)
Прочие поступления и выплаты в операционной деятельности, чистые		(1 504 857)	(757 325)
Прочие налоги выплаченные		(651 666)	(419 244)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		**1 687 079**	**32 411**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретения за вычетом поступлений от продаж основных средств		(43 660)	(22 950)
Денежные средства, использованные в прочей инвестиционной деятельности		(123 889)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		**1 519 530**	**9 461**
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Проценты выплаченные		(25 296)	
Дивиденды выплаченные		(160 468)	(99 506)
Дивиденды полученные		12 674	-
Погашение обязательств по заимствованиям		(1 940 000)	
Денежные средства полученные от/(использованные в) прочей финансовой деятельности		-	336
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		**(2 113 090)**	**(99 170)**
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		87 185	58 683
Чистое увеличение/(уменьшение) в денежных средствах и их эквивалентах		**(506 375)**	**(31 026)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		**872 676**	**903 702**
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15	**366 301**	**872 676**

1 Общие сведения об Обществе и его деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, для АО «"Urganchkormmash"» (далее - "Общество").
Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Республики Узбекистан. Компания была образована в 1995 году и зарегистрирована Управлением юстиции Хорезмской области 18 апреля 1995 года за №164..

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 г.г. основными акционерами Общества были:

	2018 %	2017 %
Акционеры		
AXK "O'zagrosanoatmashholding"	26,00	26,00
АКБ "Туронбанк"	19,97	19,97
Физ.лица	54,03	54,03
Итого	**100,00**	**100,00**

Основная деятельность. Основной вид деятельности – производство и реализация сельскохозяйственных машин.

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Юридический адрес Компании
– Республика Узбекистан, Хорезмская область, город Урганч, ул. Хонка, 26.

Валюта представления отчетности. Если не указано иначе, показатели данной финансовой отчетности выражены в узбекских сумах («УЗС»).

2 Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Республика Узбекистан. Республика Узбекистан. Экономика Республики Узбекистан продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Правительство развивает законодательную, налоговую и нормативно-правовую базу, необходимые в условиях рыночной экономики, а также проводит значительные экономические и социальные изменения. Будущая стабильность узбекской экономики в значительной степени зависит от проводимых реформ и преобразований, а также от эффективности экономических, финансовых и монетарных мер, предпринимаемых Правительством. Ввиду того, что процесс реформирования до сих пор не завершен, операции, проводимые в Узбекистане, сопряжены с рисками, которые не являются типичными для экономически развитых стран. Среди них, в частности, неконвертируемость УЗС в большинстве стран за пределами Республики Узбекистан, наблюдается низкий уровень ликвидности на рынке долговых ценных бумаг и рынке капитала, а также продолжающаяся инфляция. В 2017 году Правительством проделана работа по дальнейшему укреплению ликвидности и повышению устойчивости финансово-банковской системы страны. В результате совокупный капитал коммерческих банков 1 января 2018 года достиг 23,7 трлн. УЗС. Согласно Указу Президента Республики Узбекистан №УП-49474 от 7 февраля 2017 года «О стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистана», утверждена Стратегия действий приоритетным направлениям Республики Узбекистан в 2017-2021 годах, предусматривающая Стратегию действий по пяти приоритетным направлениям, одним из которых является развитие и либерализация экономики, включая валютную и налоговую либерализацию. Согласно решения Центрального банка Республики Узбекистан с 25 сентября 2018 года ставка рефинансирования с 14% увеличилась до 16% годовых (с 28 июня 2017 года с 9% до 14%). Согласно Указу Президента Республики Узбекистан №УП-5177 от 2 сентября 2017 года «О первоочередных мерах по либерализации валютной политики», в основном экономика страны принял девальвацию национальной валюты к иностранным валютам. 1 доллар США составил 8,100 узбекских сумов.
Были приняты меры свободного конвертированная национальной валюты к иностранным валютам, и упрошены ограничительные меры по использованию иностранной валюты. Дальнейшее экономическое развитие Республики Узбекистан во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, принимаемых Правительством, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической системы. Состояние экономики Республики Узбекистан характеризуется относительно средними темпами инфляции.

2.Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность(Продолжение)

В течение 2018 года уровень инфляция был 15,2 процентов (в 2017 г.: 14,4 процентов). В Узбекистане обеспечены динамика роста и макроэкономическая стабильность. Прирост ВВП Узбекистана в 2018 году составил 8,1 процентов (в 2017 г.: 5,3 процентов).

Официальный обменный курс на 31 декабря 2018 года: 1 доллар США = 8 339,55 УЗС (31 декабря 2017:1 доллар США = 8 120,07 УЗС)

3 Основные положения учетной политики

Основа составления отчетности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.
Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Общества. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности.
От Общества требуется ведение бухгалтерских записей и подготовка местной бухгалтерской отчетности в УЗС, и в соответствии Стандартами Учета и Отчетности. Данная финансовая отчетность основывается на местных бухгалтерских записях и скорректирована для соответствия с МСФО. Основные корректировки относятся к признанию дохода, оценке основных средств, финансовых инструментов, резервах и отложенном налоге.

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.
Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств, с взаимно компенсирующим риском Общество может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения.
Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.
Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.
Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена. А также в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого уменьшения стоимости в результате понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента– это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.
Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения.
Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:
а) займы и дебиторская задолженность и
б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.
Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Общества намерена продать в ближайшем будущем. Займы и дебиторская задолженность включаются в статьи отчета о финансовом положении – «Торговая и прочая дебиторская задолженность» и «Денежные средства и эквиваленты денежных средств».
Все прочие финансовые активы входят в категорию активов, *имеющихся в наличии для продажи*, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Общество намерено удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или курсов ценных бумаг. В состав активов Общества, имеющихся в наличии для продажи, входят также инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые инвестиции, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочной моделью, в которой в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.
Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Общество приняло на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда Общество становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Общество прекращает признание финансовых активов,
(а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или
(б) Общество передало права на денежные потоки от финансовых активов или заключило соглашение о передаче, и при этом
(i) также передало практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или
(ii) не передало и не сохранило практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратило право контроля в отношении данных активов.
Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

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

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).
При отсутствии рыночной информации о справедливой стоимости справедливая стоимость определяется на основе доходного подхода.
Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Обществом, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

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

Амортизация. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается *линейным методом* путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Ставка амортизации, %
Здания	5
Машины и оборудования	15
Мебель, офисное и компьютерное оборудование	20
Транспортные средства	10
Прочие основные средства	5 - 10

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Общество получило бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Производственный метод начисления амортизации основан на учете выработки основных средств в каждом конкретном году.

Для расчета ежегодной величины амортизации по данному методу Обществом в начале года определяется общая оценочная суммарная выработка на данный конкретный год.

В качестве выработки берется, количество проработанных часов, основных средств непосредственно занятых в производственном цикле.

Начальником участка ежемесячно предоставляется в бухгалтерию общества отчет о выработке продукции, использованных в производстве основных средств и количество проработанных часов, за подписью и утверждается руководителем общества.

Годовая сумма амортизационных отчислений при производственном методе начисления амортизации определяется исходя из натурального показателя объема продукции в отчетном периоде и соотношения амортизируемой стоимости основных средств и предполагаемого объема продукции за весь срок полезного использования объекта основных средств.

Инвестиционная недвижимость. Инвестиционная недвижимость – это имущество, находящееся во владении Общества с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занимаемое самим Обществом. В состав инвестиционной недвижимости входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это применимо). В случае наличия признаков, указывающих на возможное обесценение инвестиционной недвижимости, Общество оценивает размер возмещаемой стоимости по наибольшей из двух величин: ценности ее использования, либо справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Величина балансовой стоимости инвестиционной недвижимости снижается до возмещаемой стоимости посредством списания на прибыль или убыток за год. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если впоследствии произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении его возмещаемой стоимости.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Общество получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения. Если владелец инвестиционной недвижимости занимает ее, она переводится в категорию «Основные средства».

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе статьи прочие операционные доходы.

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

Нематериальные активы, кроме гудвила. Нематериальные активы Общества, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и лицензии.
Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.
Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Обществом, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на вознаграждение работникам группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения.
Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования 5 лет.
В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из:
(i) стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или
(ii) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по инвестициям в долевые финансовые инструменты, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год как прочие операционные доходы, когда установлено право Обществом на получение выплаты и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав прочего операционного дохода в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций в долевой инструмент ниже их первоначальной стоимости является свидетельством обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав прочих операционных расходов в прибыли или убытке за год.
Убытки от обесценения инвестиций в долевые инструменты не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

Товарно-материальные запасы. ТМЗ учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости.
Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, расходы на вознаграждения работникам, производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

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

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств, для целей составления отчета о движении денежных средств.

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.
Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Общества отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Основными факторами, которые Общество принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Общества;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с условиями договоров в отношении оцениваемых активов. Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, с учетом имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий, приводящих к убытку, а также об успешности возмещения просроченной задолженности в прошлом. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не оказывали влияние в предшествующих периодах, а также для устранения эффекта прошлых условий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

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

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

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

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

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

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой Общества является валюта преобладающей экономической среды, в которой Общество осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Общества и валютой представления отчетности Общества является национальная валюта Республики Узбекистан – узбекский сум («УЗС»).

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту по официальному обменному курсу, установленному Центральным Банком Республики Узбекистан (ЦБУ) на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу, установленному ЦБУ на конец года, отражаются в прибыли или убытке.

Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, измеряемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, в том числе инвестиции в капитал, пересчитываются с использованием курсов валют на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости неденежных статей отражается в составе прибылей или убытков от изменения справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2018 года, основной обменный курс, используемый для пересчета балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 1 доллар США = 8 339,55 УЗС (31 декабря 2017: 1 доллар США = 8 120,07 УЗС).

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

Признание выручки. Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Общества признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления организации экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Общества отвечают особым критериям. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.
Выручка от продажи товаров. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Общество берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Выручка от оказания услуг. Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.
Процентные доходы. Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках Общества. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Общество контролирует сторнирование временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Общество не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат:

(а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или

(б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Республики Узбекистан и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Общества. Общество не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх единого социального налога.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей акций Общества, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Сегментная отчетность. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Общества, отвечающему за операционные решения. Руководитель Общества, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения Руководства Общества, которое утвердило данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

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

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

Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе обычного ведения бизнеса Общества проводит операции со связанными сторонами. МСФО 39 первоначального признания финансовых инструментов на основе их справедливой стоимости. Суждение применяется при определении, если транзакции оцениваются по рыночным или нерыночным процентным ставкам, когда не существует активного рынка для таких транзакций. Основой суждения является оценка аналогичных типов транзакций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

5 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными с 1 января 2017 г.:

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. Общества раскрыла требуемую информацию в настоящей финансовой отчетности.

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. Поправки не оказали влияние на консолидированную финансовую отчетность Общества.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 12 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» определяет, что организация может не раскрывать обобщенную финансовую информацию о дочерних организациях, совместных предприятиях и ассоциированных организациях, которые классифицируются (или включаются выбывающие группы, классифицированные) как для продажи. Поправки уточняют, что это единственное освобождение от требований МСФО (IFRS) 12 по раскрытию информацию для таких организаций. Поправки не оказали влияние на финансовую отчетность Общества.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

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

Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
  Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (Продолжение)

- изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

  По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Общества на 31 декабря 2018 года и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Общества ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2019 г. окажет значительное влияние на ее финансовую отчетность.

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

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора.
Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступает силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (Продолжение)

выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Общества выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 г. в финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом применения Обществом МСФО (IFRS) 15.

Общества планирует использовать практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Общества применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.).

Применение МСФО (IFRS) 15 приведет к изменениям в учетной политике и признанию корректировок в консолидированной финансовой отчетности. На основании анализа регулярных потоков доходов Общества за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, а также с учетом применения упрощенного метода перехода, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. окажет значительное влияние на финансовую отчетность.

Ниже поясняются основные изменения, ожидаемые в связи с применением МСФО (IFRS) 15:

- учет модификаций договоров,
- выявленные дополнительные обязанности к исполнению,
- учет переменного возмещения,
- учет значительного компонента финансирования,
- учет программ лояльности клиентов,
- изменение сроков признания выручки (переход от признания в течение периода к определенному моменту времени и наоборот),
- учет возвратов,
- учет лицензий,
- учет затрат на заключение договора,
- учет затрат на выполнение договора,
- представление активов и обязательств по договору,
- прочее.

Таким образом, руководство ожидает внесения следующих корректировок в отношении сумм, которые будут отражены в отчете о финансовом положении по состоянию на 1 января 2018 г., то есть на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 15 Обществом, в финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 г. Общества планирует завершить процесс внедрения в первом полугодии 2018 г.

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

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (Продолжение)

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по

(i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом)

(ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). В соответствии с данными поправками наделение правами, привязанное к нерыночным условиям результативности, будет оказывать влияние на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами таким же образом, что и на оценку вознаграждений, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами. В поправках также разъясняется классификация операций, которые имеют характеристики расчета на нетто - основе и при проведении которых организация удерживает определенную часть долевых инструментов, которые в ином случае были бы выпущены в пользу контрагента при исполнении (или наделении правами), в обмен на погашение налогового обязательства контрагента, которое связано с платежом, основанным на акциях. Такие соглашения будут классифицироваться как соглашения, расчеты по которым полностью осуществляются долевыми инструментами. Наконец, в поправках также разъясняется порядок бухгалтерского учета выплат, основанных на акциях, с расчетами денежными средствами в случае, когда они были модифицированы в выплаты с расчетами долевыми инструментами, а именно:

(a) платеж, основанный на акциях, оценивается на основе справедливой стоимости долевых инструментов, предоставленных в результате модификации, на дату модификации;

(b) при модификации признание обязательства прекращается,

(c) платеж, основанный на акциях, с расчетами долевыми инструментами признается в отношении услуг, которые уже были оказаны до даты модификации, и

(d) разница между балансовой стоимостью обязательства на дату модификации и суммой, признанной в составе капитала на эту же дату, сразу же отражается в прибылях и убытках.

В настоящее время Общество оценивает, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки вводят два новых подхода:

(i) подход наложения и

(ii) подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе.

Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года. Организации, которые откладывают начало применения МСФО (IFRS) 9, будут продолжать использовать существующий Стандарт по учету финансовых инструментов – МСФО (IAS) 39. Поправки к МСФО (IFRS) 4 дополняют предусмотренные Стандартом опции, которые могут быть использованы в условиях

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (Продолжение)

временной нестабильности. В настоящее время Общества оценивает, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г.или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время Общества проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на финансовую отчетность.

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

Ежегодны е усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Были внесены изменения в МСФО (IFRS) 1, а также были исключены некоторые краткосрочные освобождения от применения МСФО в отношении раскрытия информации о финансовых инструментах, вознаграждениях работникам и инвестиционных компаниях, после того, как такие краткосрочные освобождения достигли цели, для которой они вводились. Поправки к МСФО (IAS) 28 разъясняют, что имеется возможность выбора учета по справедливой стоимости для каждой инвестиции в соответствии с МСФО (IAS) 28 для организаций, специализирующихся на венчурных инвестициях или взаимных фондах, паевых фондов или аналогичных организаций, включая страховые фонды инвестиционного типа. Кроме того, организация, не являющаяся инвестиционной компанией, может иметь ассоциированную организацию или совместное предприятие, являющееся инвестиционной компанией. МСФО (IAS) 28 разрешает такой организации сохранять оценку по справедливой стоимости, использованную инвестиционной ассоциированной организацией или совместным предприятием, при применении метода долевого

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (Продолжение)

участия. Эти поправки разъясняют, что такой выбор также можно применять к отдельным инвестициям. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), – это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты в иностранной валюте. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным. В настоящее время Общество проводит оценку того, как разъяснение повлияет на финансовую отчетность.

Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Поправки уточняют требования к переводу в состав / из состава инвестиционной недвижимости в части объектов незавершенного строительства. До выхода поправок, в МСФО (IAS) 40 не было отдельного руководства в отношении перевода в состав / из состава инвестиционной недвижимости применительно к объектам незавершенного строительства. Поправка уточняет, что не было намерения запретить перевод в состав инвестиционной недвижимости объектов инвестиционной недвижимости, находящихся в процессе строительства или развития и классифицированных как запасы, в случае очевидного изменения характера использования. МСФО (IAS) 40 был дополнен для подкрепления порядка применения принципов перевода в состав / из состава инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40 с уточнением, что перевод в состав / из состава инвестиционной недвижимости может быть совершен только в случае изменения характера использования недвижимости; и такое изменение характера использования будет требовать оценки возможности классификации недвижимости в качестве инвестиционной. Такое изменение характера использования должно быть подтверждено фактами. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки позволяют измерить по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть погашены в сумме ниже амортизированной стоимости, например, по справедливой стоимости или по стоимости, включающей разумную компенсацию, подлежащую уплате заемщику, равную приведенной стоимости эффекта увеличения рыночной процентной ставки в течение оставшегося срока действия инструмента. Кроме того, текст, добавленный в раздел стандарта «Основание для представления вывода», вновь подтверждает действующее руководство в МСФО (IFRS) 9 о том, что модификации или обмены определенных финансовых обязательств, измеренных по амортизированной стоимости, которые не приводят к прекращению признания, приведут к появлению прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Таким образом в большинстве случаев отчитывающиеся организации не смогут пересмотреть эффективную процентную ставку на оставшийся срок действия кредита с тем, чтобы избежать воздействия на прибыль или убыток после модификации кредита. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (Продолжение)

Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях . Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным займам, привилегированным акциям и к аналогичным инструментам, входящим в состав чистой инвестиции в объект инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, до того, как они смогут снизить ее балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестиции, превышающую участие инвестора в обыкновенных акциях. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

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

7 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Правление Общества.

(a) Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку

В управленческих целях, Общество осуществляет деятельность в рамках трех основных операционных сегментов:

- Листинг акционерных обществ;
- Размещение акций и облигаций на первичном рынке;
- Размещение акций и облигаций на вторичном рынке.

(b) Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

Для определения, какой из пересекающихся комплектов финансовой информации должен формировать основу операционных сегментов, руководство применило основной принцип МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

(c) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Высший орган оперативного управления анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета РУз, скорректированную с учетом требований подготовки внутренней отчетности. Такая финансовая информация в некоторых аспектах отличается от Международных стандартов финансовой отчетности:

(i) отсроченные налоги не распределяются по сегментам;
(ii) резервы по дебиторской задолженности признаются на основе профессиональных суждений руководства и имеющейся информации, а не в соответствии с моделью понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39;
(iii) местная переоценка основных средств.

(d) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов

В итоге все операционные активы Общества находятся, и большинство услуг оказаны Обществом в Республике Узбекистан.

Выручка сегмента является выручкой, которая непосредственно применима к сегменту, будь то продажи внешним покупателям или же операции с другими сегментами.
Выручка сегмента не включает:

- доходы от переоценки иностранной валюты;
- прибыль от реализации основных средств;
- штрафы, взысканные с клиентов;
- доходы от аренды помещений;
- прочий доход.

7 Информация по сегментам (Продолжение)

Расходы сегмента – это расходы, возникающие в результате операционной деятельности сегмента, которая непосредственно применима к сегменту и соответствующая доля расхода может быть распределена на разумной основе между сегментами, включая расходы, относящиеся к продажам внешним покупателям и расходы, относящиеся к операциям с другими сегментами.

Расходы сегмента не включают:

- процентный расход;
- убытки от переоценки иностранной валюты;
- комиссионные банка;
- расход по текущему налогу на прибыль;
- социальные расходы;
- коммерческие расходы;
- прочие расходы.

Результат сегмента рассчитывается как выручка сегмента за вычетом расходов сегмента.

(e) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Общества в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 17 (выручка) и Примечании 20 (прочий операционный доход).

8 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении основному руководству:

	2018		2017	
в тысячах УЗС	**Расходы**	**Начисленное обязательство**	**Расходы**	**Начисленное обязательство**
Заработная плата	253 828	60 915	188 021	45 122
Итого	**253 828**	**60 915**	**188 021**	**45 122**

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

9 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

в тысячах УЗС	Здания и сооружения	Машины и оборудова-ния	Мебель, офисная и компьютер-ная техника	Транспорт-ные средства	Прочие основные средства	Итого основных средств
Первоначальная стоимость на 1 января 2017	1 262 547	1 486 109	69 209	319 481	2 094	3 139 440
Накопленная амортизация	(856 084)	(1 469 264)	(41 573)	(272 722)	(2 000)	(2 641 643)
Балансовая стоимость на 1 января 2017	**406 463**	**16 845**	**27 636**	**46 759**	**94**	**497 797**
Поступления	-	37 568	-	47 095	22 950	107 613
Выбытия	-	-	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	(39 044)	(12 154)	(8 914)	(38 032)	(3 892)	(102 036)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017	**367 419**	**42 259**	**18 722**	**55 822**	**19 152**	**503 374**
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017	1 262 547	1 523 677	69 209	366 576	25 044	3 247 053
Накопленная амортизация	(895 128)	(1 481 418)	(50 487)	(310 754)	(5 892)	(2 743 679)
Поступления	-	26 400	32 697	-	-	59 097
Выбытия	(56 491)	(46 268)	-	(47 095)	(20 221)	(170 075)
Амортизационные отчисления	85 163	6 750	(10 698)	2 963	1 069	85 247
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018	**396 091**	**29 141**	**40 721**	**11 690**	**-**	**477 643**
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018	1 206 056	1 503 809	101 906	319 481	4 823	3 136 075
Накопленная амортизация	(809 965)	(1 474 668)	(61 185)	(307 791)	(4 823)	(2 658 432)

10 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

в тысячах УЗС	31 декабря 2018	31 декабря 2017
АКБ "Узпромстройбанк"	8 181	8 181
АКБ "Агробанк"	14 512	14 512
АЛК "Узкишлокхужаликмашлизинг"	115 677	115 677
СП ООО "Узбелагромаш"	367 889	244 000
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	**506 260**	**382 371**

11 Товарно-материальные запасы

в тысячах УЗС	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Готовая продукция	306 138	1 440 289
Сырье и материалы	2 101 093	2 397 429
Комплектующие детали	1 849 855	409 622
Топливо	13 763	6 583
Запасные части	11 470	10 792
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	36 721	30 534
Прочие материалы	28 208	36 299
Итого товарно-материальных запасов	**4 347 248**	**4 331 548**

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

в тысячах УЗС	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Торговая дебиторская задолженность	1 100 684	516 211
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	**1 100 684**	**516 211**
Авансы выплаченные поставщикам	28 131	614 545
Предоплаченные налоги	36 661	18 112
Предоплата платежи в Республиканские целевые фонды	26 956	21 817
Прочая дебиторская задолженность	22 554	9 150
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	**1 214 986**	**1 179 835**

13 Денежные средства и их эквиваленты

в тысячах УЗС	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Остатки на банковских счетах до востребования - УЗС	164 545	826 427
Остатки на банковских счетах до востребования - пенсионный	2 547	
Остатки по корп.карте	72 714	
Остатки на банковских счетах до востребования - USD	126 495	46 249
Итого денежных средств и их эквивалентов	**366 301**	**872 676**

По состоянию на конец каждого отчетного периода, денежные средства и их эквиваленты являются не просроченными и не обесцененными и представляют собой остатки на банковских счетах.

14 Акционерный капитал

Номинальная стоимость акции составляет 1 300 УЗС за одну акцию.

На 31 декабря 2018 года все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

в тысячах УЗС	2018	2017
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	**53 114**	**25 833**
Дивиденды, объявленные в течение года	256 991	126 787
Дивиденды, выплаченные в течение года	(159 477)	(99 506)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	**150 628**	**53 114**

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в Узбекских сумах. В соответствии с законодательством Республики Узбекистан, Общество распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Общества, составленной в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан. Согласно законодательству Республики Узбекистан распределению подлежит чистая прибыль. Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем, руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

15 Торговая и прочая кредиторская задолженность

в тысячах УЗС	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Счета к оплате поставщикам	899 175	875 280
Дивиденды к оплате	150 628	53 114
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	**1 049 803**	**928 394**
Авансы полученные от поставщиков	79 686	75 213
Начисленное вознаграждение сотрудникам	65 605	45 178
Налоги к оплате	14 628	-
К оплате в Республиканские целевые фонды	3 145	1 055
Прочее	22 043	8 066
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	**1 234 910**	**1 057 906**

16 Выручка

в тысячах УЗС	2018	2017
Плуг	9 652 700	3 656 456
Прицеп 2 ПТС-6	116 225	151 383
Косилка Кормоуборочная ККУ-2	27 000	392 000
Культиватор	-	87 500
Косилка КРС-2,1	37 000	-
Прочая продукция	975 024	1 532 050
Итого выручки	**10 807 949**	**5 819 389**

17 Себестоимость

в тысячах УЗС	2018	2017
Производственные материальные затраты	1 100 703	644 705
Заработная плата и связанные отчисления	1 280 135	749 801
Амортизация основных средств	629 784	368 877
Накладные расходы	3 939 695	2 307 560
Прочие расходы	141 843	83 080
Итого себестоимость продаж	**7 092 160**	**4 154 023**

18 Административные и прочие операционные расходы

в тысячах УЗС	2018	2017
Заработная плата и связанные отчисления	346 805	318 972
Налоги, кроме налога на прибыль	355 047	326 502
Расходы на ремонт	9 916	9 135
Расходы на подготовку кадров	35 028	32 179
Расходы за услуги банка	81 003	74 473
Расходы на юридические, консультационные и аудиторские услуги	28 589	26 277
Командировачные расходы	59 883	55 109
Штрафы и пени	41 210	37 951
Спонсорские расходы	54 216	49 820
Амортизация основных средств	12 749	11 695
Прочие	263 355	242 174
Итого административные и операционные расходы	**1 287 800**	**1 184 287**

19 Прочие операционные доходы

в тысячах УЗС	2018	2017
Доход от реализации ОС	28 085	-
Доходы от списания кредиторской задолженности	385 361	-
Доход от краткосрочной аренды	99 552	59 441
Итого прочего операционного дохода	**512 998**	**59 441**

20 Налог на прибыль

(a) Компоненты расходов /(возмещения) по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

в тысячах УЗС	2018	2017
Текущий налог на прибыль	-	-
Отложенный налог	3 576	(63)
Расходы по налогу на прибыль за год	**3 576**	**(63)**

(b) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Узбекистан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 14%

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

в тысячах УЗС	2018	Востановлено на счеа прибыли и убытков	2017
Налоговый эффектвычитаемых временных разниц			
Отсроченные расходы и доходы	3 682	(3 576)	-
Признанный отложенный налоговый актив	3 682	-	7 258
Признанный отложенный налоговое обязательство		(3 576)	-
Чистые отложенные активы / (обязательство)	**3 682**	**(3 576)**	**-**

21 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящегося на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

У Компании отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности рассчитывается следующим образом:

в тысячах УЗС	2018	2017
Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акции	2 528 670	787 209
Прибыль за год	2 431 156	759 928
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс)	501,00	501,00
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в УЗС на акцию)	5 047	1 571

Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций, рассчитывается следующим образом:

в тысячах УЗС	2018	2017
Прибыль за год	2 431 156	759 928
Минус дивиденды по обыкновенным акциям	(159 477)	(99 506)
Нераспределенная прибыль за год	2 271 679	660 422
Нераспределенная прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций в соответствии с условиями этих акций	2 271 679	660 422
Дивиденды по обыкновенным акциям, объявленные в течение года	256 991	126 787
Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций	**2 528 670**	**787 209**

22 Условные и договорные обязательства

Юридические разбирательства. Время от времени в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности Общество получает иски. На основании своих оценок и как внутреннего, так и стороннего профессионального консультирования руководство Общества считает, что никакие существенные убытки не могут быть понесены по таким искам, и соответственно, не было создано никаких резервов в данной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Из-за присутствия в налоговом, валютном и таможенном законодательстве Республики Узбекистан положений, допускающих различные толкования, и из-за практики налоговых органов в нестабильной среде делать случайные выводы о деловой деятельности, суждение руководством деловой деятельности Общества может не совпадать с оценкой той же деятельности налоговыми органами. Если какое-то суждение будет оспорено налоговыми органами, Обществу могут быть доначислены налоги, а также штрафы и пени, которые могут быть весьма значительными. Руководство Общества считает, что по состоянию на 31 декабря 2018 , 2017 гг., не существовало никаких резервов по потенциальным налоговым обязательствам.

23 Управление Финансовыми Рисками

Функция управления рисками Общества осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Общества подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Обществом продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

23 Управление Финансовыми Рисками (Продолжение)

Максимальный кредитный риск, возникающий у Общества по классам активов, отражен в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении включает следующее:

в тысячах УЗС	**2018**	**2017**
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	506 260	382 371
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 214 986	516 211
Денежные средства и их эквиваленты	366 301	872 676
Итого максимальный кредитный риск	**1 581 287**	**1 388 887**

Влияние возможного взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих мер повышения качества кредита

Общества контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Общества проводит анализ по срокам задержки платежей торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности.

Рыночный риск. Общества подвержена воздействию рыночных рисков. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

Влияние рыночного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать – например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

Валютный риск. В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом. Мониторинг указанных позиций осуществляется на ежемесячной основе. На 31 декабря 2018 и 2017 годов, Общество только располагала финансовыми активами и обязательствами в Узбекских сумах.

Риск изменения процентной ставки. Общество подвержено риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Риск изменения процентной ставки – это риск финансовых убытков в связи с негативными изменениями в процентных ставках для финансовых активов и обязательств Общества. Общество заимствует средства как по фиксированной, так и по меняющейся ставке.

Прочий ценовой риск. Из-за отсутствия активного рынка для долевых инструментов в Республике Узбекистан трудно оценить подверженность Общества риску цен на акции. Большая часть долевых инвестиций, удерживаемых Обществом, отражаются по стоимости приобретения и периодически оцениваются на обесценение, соответственно, не ожидается, что подверженность Обществом долевому риску будет существенным.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что Общества столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Общество подвержено риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет Плановый отдел Общества. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Общества.

Общество старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из торговой кредиторской задолженности, прочей кредиторской задолженности и авансов полученных. Общество инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. Портфель ликвидности Общества включает денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13). Согласно оценкам руководства денежные средства, банковские депозиты и займы выданные из портфеля ликвидности, могут быть реализованы в денежной форме в течение одного дня в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

23 Управление Финансовыми Рисками (Продолжение)

Финансовый Департамент контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

На 31 декабря 2018 и 2017 годов, все финансовые обязательства имеют срок погашения сроком до 3 (трех) месяцев.

24 Управление капиталом

Задачей Общества в области управления капиталом является обеспечение способности Общества продолжать непрерывную деятельность обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Общества может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

Как и другие компании отрасли, Общество осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления всей суммы обязательств на всю сумму капитала под управлением Общества. Общество считает, что общая сумма капитала под управлением составляет сумму капитала, отраженного в отчете о финансовом положении. В течение 2018 года стратегия Общества, не менявшаяся с 2011 года, предусматривала поддержание соотношения собственных и заемных средств на уровне от 40% до 60% и кредитного рейтинга BB. В течение 2018 и 2017 годов, Общество соблюдало все внешние требования к уровню капитала.

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на активном рынке цена финансового инструмента.

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Узбекистан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию. Руководство полагает, что текущая стоимость всех финансовых активов и обязательств примерно равна их справедливой стоимости, в связи с их краткосрочным характером.

26 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Для целей оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», Группа классифицирует финансовые активы на следующие категории: а) займы и дебиторская задолженность и б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:

в тысячах УЗС	**Займы и дебиторская задолженность**	**ИТОГО**
На 31 декабря 2018 года		
Денежные средства и их эквиваленты	366 301	366 301
Торговая дебиторская задолженность	1 100 684	1 100 684
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	506 260	506 260
Итого финансовых активов	**2 189 493**	**2 189 493**
На 31 декабря 2017 года		
Денежные средства и их эквиваленты	872 676	872 676
Торговая дебиторская задолженность	516 211	516 211
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	382 371	382 371
Итого финансовых активов	**1 771 258**	**1 771 258**

Все финансовые обязательства Общества отражаются по амортизированной стоимости.