

**АО «Дехканабадский калийный завод»
Консолидированная финансовая отчетность
за 2020 год
и аудиторское заключение независимых
аудиторов**

Содержание

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



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционеру Акционерного общества «Дехканабадский калийный завод»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Дехканабадский калийный завод» (далее – «Компания») и его дочерних обществ (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы не наблюдали за проведением инвентаризации запасов, отраженных в сумме 71 606 млн сум по состоянию на 31 декабря 2020 года и 66 172 млн сум по состоянию на 31 декабря 2019 года, поскольку наше назначение в качестве аудиторов Группы состоялось после указанных дат. Мы не имели возможности получить необходимые подтверждения в отношении количества запасов с помощью альтернативных аудиторских процедур. Как следствие, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки в отношении запасов по состоянию на 31 декабря 2020 года и соответствующих элементов, составляющих консолидированные отчеты о финансовом положении, прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств по состоянию на и за год, закончившийся на указанную дату.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе



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

Прочие сведения

В отношении сравнительных показателей по состоянию на 31 декабря 2019 года, 1 января 2019 года и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, аудит не проводился.

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут

повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.



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

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



Саидов С.К.
Генеральный директор
АО ООО «KPMG Audit»
г. Ташкент, Узбекистан
07 июля 2022 года

Вахидов Н.В.
Директор по проекту

АО «Дехканабадский калийный завод»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2020 год

млн сум	Прим.	2020	2019
Выручка	5	450 726	375 671
Себестоимость продаж	6	(305 808)	(242 208)
Валовая прибыль		144 918	133 463
Прочие доходы	6	10 981	3 691
Коммерческие расходы	6	(14 852)	(11 035)
Административные расходы	6	(25 036)	(22 926)
Прочие расходы	6	(13 510)	(18 426)
Прибыль от операционной деятельности		102 501	84 767
Финансовые доходы	7	191	18
Финансовые расходы	7	(327 016)	(375 660)
Чистые финансовые расходы		(326 825)	(375 642)
Убыток до налогообложения		(224 324)	(290 875)
Доход по налогу на прибыль	9	5 818	4 072
Убыток за отчетный год		(218 506)	(286 803)
Прочий совокупный убыток за отчетный год			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Изменения пенсионных обязательств		(35)	(3 054)
Прочий совокупный убыток за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		(35)	(3 054)
Общий совокупный убыток за отчетный год		(218 541)	(289 857)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 7 июля 2022 года и от имени руководства ее подписали:

Председатель правления

Курбонов О.А.



Заместитель председателя правления
– директор по экономике

Туракулов Р.О.

млн сум	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	1 января 2019 года
АКТИВЫ				
Основные средства	11	1 073 538	1 146 151	1 196 900
Прочие инвестиции		3 417	2 937	2 355
Внеоборотные активы		1 076 955	1 149 088	1 199 255
Запасы	12	71 606	66 172	36 647
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	34 822	31 286	37 723
Прочие инвестиции		447	436	419
Активы по текущему налогу на прибыль		200	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	14	41	13 314	825
Оборотные активы		107 116	111 208	75 614
Итого активов		1 184 071	1 260 296	1 274 869
Собственный капитал				
Уставный капитал	15	691 468	691 468	691 468
Резервы		(3 089)	(3 054)	-
Накопленный убыток		(2 420 406)	(2 201 373)	(1 913 161)
Итого собственного капитала		(1 732 027)	(1 512 959)	(1 221 693)
Обязательства				
Кредиты и займы	17	963 839	971 178	937 726
Прочие долгосрочные обязательства		2 748	2 982	2 948
Отложенные налоговые обязательства	9	12 876	19 969	25 733
Долгосрочные обязательства		979 463	994 129	966 407
Кредиты и займы	17	1 698 194	1 540 389	1 359 399
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	233 521	236 190	165 286
Обязательства по прочим налогам		3 957	2 255	5 196
Обязательства по текущему налогу на прибыль		963	292	274
Краткосрочные обязательства		1 936 635	1 779 126	1 530 155
Итого обязательств		2 916 098	2 773 255	2 496 562
Итого собственного капитала и обязательств		1 184 071	1 260 296	1 274 869

млн сум	Уставный капитал	Резервы	Накопленный убыток	Итого
Остаток на 1 января 2019 года	691 468	-	(1 913 161)	(1 221 693)
Общий совокупный убыток				
Убыток за отчетный год	-	-	(286 803)	(286 803)
Прочий совокупный убыток				
Изменения пенсионных обязательств	-	(3 054)	-	(3 054)
Итого прочего совокупного убытка	-	(3 054)	-	(3 054)
Общий совокупный убыток за отчетный год	-	(3 054)	(286 803)	(289 857)
Операции с собственниками Компании				
Дивиденды	-	-	(1 460)	(1 460)
Прочие операции с собственниками	-	-	51	51
Итого операций с собственниками Компании	-	-	(1 409)	(1 409)
	691 468	(3 054)	(2 201 373)	(1 512 959)
Остаток на 1 января 2020 года	691 468	(3 054)	(2 201 373)	(1 512 959)
Общий совокупный убыток				
Убыток за отчетный год	-	-	(218 506)	(218 506)
Прочий совокупный убыток				
Изменения пенсионных обязательств	-	(35)	-	(35)
Итого прочего совокупного убытка	-	(35)	-	(35)
Общий совокупный убыток за отчетный год	-	(35)	(218 506)	(218 541)
Операции с собственниками Компании				
Дивиденды	-	-	(279)	(279)
Прочие операции с собственниками	-	-	(248)	(248)
Итого операций с собственниками Компании	-	-	(527)	(527)
Остаток на 31 декабря 2020 года	691 468	(3 089)	(2 420 406)	(1 732 027)

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 52, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн сум	2020	2019
Денежные потоки от операционной деятельности		
Убыток за отчетный год	(218 506)	(286 803)
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	96 972	100 220
Резерв по запасам	1 408	4 606
Изменения в сумме резерва под обесценение и сумме ранее списанных финансовых активов	9 689	11 147
Начисленные штрафы	352	413
Доход от списания кредиторской задолженности	(7 704)	(33)
Процентный расход	63 053	52 112
Курсовые разницы	266 196	327 714
Доход по налогу на прибыль	(5 818)	(4 072)
	205 642	205 304
Изменения:		
Запасов	(6 843)	(34 131)
Торговой и прочей дебиторской задолженности	(46 787)	(4 710)
Торговой и прочей кредиторской задолженности	(12 171)	47 777
Задолженности по прочим налогам	1 701	(2 942)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	141 542	211 298
Налог на прибыль уплаченный	(804)	(1 674)
Проценты уплаченные	(48 742)	(85 589)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	91 996	124 035
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	404	9
Приобретение основных средств	(24 763)	(49 480)
Приобретение прочих инвестиций	(490)	(599)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(24 849)	(50 070)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств	38 544	19 000
Выплаты по заемным средствам	(116 964)	(77 781)
Дивиденды выплаченные	(2 000)	(2 695)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(80 420)	(61 476)
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(13 273)	12 489
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	13 314	825
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	41	13 314

1 Отчитывающееся предприятие

(a) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Узбекистане

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

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

Пандемия COVID-19 не привела к значительным перерывам производства Группы и не оказала существенного влияния на деятельность Группы.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Республике Узбекистан на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(b) Организационная структура и деятельность

Группа включает в себя в компании зарегистрированные в Республике Узбекистан. Компания была создана как государственное предприятие в 2007 году.

Компания зарегистрирована по адресу 180405, Республика Узбекистан, Кашкадарьинская область, Дехканабадский район.

Основной деятельностью Группы является добыча сильвинита и производство на его основе хлористого калия. Деятельность Группы в основном ведется в Кашкадарьинской области. Продукция Группы реализуется в Республике Узбекистан и за ее пределами.

Основными акционерами Группы являются:

	Доля владения, %		
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	1 января 2019 года
АО «Узкимесаноат»	100%	99,97%	99,97%
Агентство по управлению Государственными активами Республики Узбекистан	0,00%	0,03%	0,03%

Конечным бенефициаром Группы является Республика Узбекистан. Подробная информация об операциях со связанными сторонами, в том числе с компаниями под контролем государства, приводится в Примечании 22.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность представляет собой первый полный комплект финансовой отчетности, подготовленный в соответствии с МСФО, в связи с чем применялись положения МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» по состоянию на 1 января 2019 года.

Поскольку Группа не составляла консолидированную финансовую отчетность в соответствии с предшествующими принципами бухгалтерского учета, в данной финансовой отчетности не представлена сверка отчетности, подготовленной в соответствии с этими принципами, с отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО на момент перехода на МСФО.

При переходе на МСФО Группа применила необязательное освобождение по использованию справедливой стоимости основных средств в качестве условно-первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2019 года, см. Примечание 11.

(б) Допущение о непрерывности деятельности

В 2020 и 2019 гг. Группой получен чистый убыток в размере 218 506 млн сум и 286 803 млн сум, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2020 года текущие обязательства Группы превысили текущие активы на 1 829 519 млн сум, а также в 2020 году Группа нарушила ограничительные условия по двум кредитным договорам, задолженность по которым по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 1 550 333 млн сум, величина отрицательных чистых активов Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 1 732 027 млн сум. Указанные финансовые результаты во многом обусловлены существенным размером финансовых обязательств, выраженных в иностранной валюте, которые были привлечены для реализации инвестиционных проектов в 2007-2011 годах, с тех пор произошло существенное ослабление национальной валюты по отношению к доллару США. Убыток от курсовых разниц за 2020 и 2019 гг. составил 263 963 млн сум и 323 548 млн сум, соответственно.

По состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были предприняты следующие меры для обеспечения выполнения обязательств Группы:

- а) в соответствии с Постановлением президента Республики Узбекистан кредиты в размере 1 550 333 млн сум по состоянию на 31 декабря 2020 года будут капитализированы в состав капитала Группы за счет дополнительной эмиссии акций Компании. В связи с данным решением Группа не проводила погашение соответствующих кредитов в 2021 – 2022 гг. Ожидается, что конвертация указанных кредитов завершится в 2022 году;
- б) в соответствии с решением материнской компании займы от материнской компании в размере 22 531 млн сум по состоянию на 31 декабря 2020 года будут капитализированы в состав капитала Группы за счет дополнительной эмиссии акций Компании. В связи с данным решением Группа не проводила погашение соответствующих займов в 2021 – 2022 гг. Ожидается, что конвертация указанных кредитов завершится в 2022 году;

По состоянию на 31 декабря 2020 года размер финансовых обязательств Группы перед банком под контролем государства к погашению в 2021 - 2031 гг. составил 1 072 968 млн сум. В 2021 и 2022 гг. Группа выполняла обязательства перед данным банком в соответствии с условиями соответствующих договоров. Все банковские кредиты Группы имеют обеспечения в виде государственных гарантий, либо поручительств связанных сторон.

В 2021 и 2022 гг. произошел рост цены реализации продукции: в 2021 году на 27% и в 2022 году на 114% по сравнению с 2020 годом.

Кроме того, Группа также получила гарантии финансовой поддержки от материнской компании.

Основываясь на этих факторах, руководство имеет основания ожидать, что Группа располагает достаточной ликвидностью. Соответственно, руководство заключило, что существенная неопределенность, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно отсутствуют, и руководство обоснованно применило принцип непрерывности деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2020 год.

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в Примечании 11 в части оценки условно-первоначальной стоимости основных средств, а также в Примечании 21 в отношении судебных разбирательств.

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках;
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен);
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому

соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

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

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в следующих примечаниях:

- Примечание 11 – основные средства;
- Примечание 19 – финансовые инструменты.

5 Выручка

(a) Потоки выручки

Группа получает выручку в основном от продажи минеральных удобрений.

млн сум	2020	2019
Хлористый калий	444 930	367 456
Прочая выручка	5 796	8 215
Итого выручки	450 726	375 671

Практически вся выручка относится к договорам с покупателями.

В 2020 году около 72% выручки относилось к экспорту (2019: 67%).

По состоянию на 31 декабря 2020 года, 31 декабря 2019 года и на 1 января 2019 года не раскрывается информация об оставшихся обязанностях к исполнению, первоначальная ожидаемая продолжительность которых составляет один год или менее, как допускается МСФО (IFRS) 15.

6 Доходы и расходы

(a) Себестоимость продаж

млн сум	2020	2019
Закупки услуг	60 750	45 706
Сырье и материалы	57 008	72 666
Расходы на оплату труда	59 994	45 034
Социальные взносы	7 677	11 470
Амортизация	96 972	100 220
Прочее	12 797	11 085
Изменение остатков ГП и НЗП	10 610	(43 973)
	305 808	242 208

(b) Прочие доходы

млн сум	2020	2019
Доход от списания КЗ	7 704	33
Прочее	3 277	3 658
	10 981	3 691

(с) **Коммерческие расходы**

млн сум	2020	2019
Комиссионное вознаграждение	5 735	4 320
Затраты на оплату труда	4 056	2 417
Прочее	5 061	4 298
	14 852	11 035

(d) **Административные расходы**

млн сум	2020	2019
Затраты на оплату труда	6 543	7 366
Социальные взносы	662	1 096
Услуги банка	2 221	1 684
Консалтинговые услуги	11 368	6 977
Прочее	4 242	5 803
	25 036	22 926

(e) **Прочие расходы**

млн сум	2020	2019
Штрафы	352	413
Изменения в сумме резерва под обесценение и сумме ранее списанных финансовых активов	9 689	11 147
Прочее	3 469	6 866
	13 510	18 426

7 Нетто-величина финансовых расходов

млн сум	2020	2019
Прочее	191	18
Итого финансовые доходы	191	18
Процентный расход	(63 053)	(52 112)
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют	(263 963)	(323 548)
Итого финансовые расходы	(327 016)	(375 660)
Чистые финансовые расходы, признанные в составе прибыли или убытка	(326 825)	(375 642)

8 Расходы на вознаграждение работникам

млн сум	2020	2019
Оплата труда персонала	70 593	54 817
Социальные взносы	8 339	12 566
	78 932	67 383

9 Налог на прибыль

(a) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

Применяемая для Группы налоговая ставка в 2020 году составляет 15% (2019: 15%; 1 января 2019 года: 12%) и представляет собой ставку налога на прибыль для узбекских компаний.

млн сум	2020	2019
Текущий налог на прибыль		
Начислено в отчетном периоде	(1 275)	(1 692)
	(1 275)	(1 692)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	7 093	5 764
	7 093	5 764
Общая сумма дохода по налогу на прибыль	5 818	4 072

(b) Сверка эффективной ставки налога:

	2020		2019	
	млн сум	%	млн сум	%
Убыток до налогообложения	(224 324)	(100)	(290 875)	(100)
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	33 649	15	43 631	15
Изменение ставки налога	-	-	(6 433)	(2)
Невычитаемые расходы	(27 831)	(12)	(33 126)	(11)
	5 818	3	4 072	2

(с) **Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы			Обязательства			Нетто-величина		
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	1 января 2019 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	1 января 2019 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	1 января 2019 года
млн сум									
Основные средства	17 238	13 493	8 538	(40 856)	(42 867)	(37 223)	(23 618)	(29 374)	(28 685)
Инвестиции	1 825	1 847	1 461	-	-	-	1 825	1 847	1 461
Запасы	3 928	3 500	1 671	-	-	-	3 928	3 500	1 671
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 210	7 794	4 869	-	-	-	9 210	7 794	4 869
Кредиты и займы	64	320	-	(4 825)	(5 066)	(5 049)	(4 761)	(4 746)	(5 049)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	540	1 010	-	-	-	-	540	1 010	-
Налоговые активы/(обязательства)	32 805	27 964	16 539	(45 681)	(47 933)	(42 272)	(12 876)	(19 969)	(25 733)
Зачет налога	(32 805)	(27 964)	(16 539)	32 805	27 964	16 539	-	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	-	-	-	(12 876)	(19 969)	(25 733)	(12 876)	(19 969)	(25 733)

(d) **Изменение сальдо отложенного налога**

млн сум	Признаны в составе			
	1 января 2020 года	прибыли или убытка	Изменение ставки	31 декабря 2020 года
Основные средства	(29 374)	5 756	-	(23 618)
Инвестиции	1 847	(22)	-	1 825
Запасы	3 500	428	-	3 928
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 794	1 416	-	9 210
Кредиты и займы	(4 746)	(15)	-	(4 761)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 010	(470)	-	540
	(19 969)	7 093	-	(12 876)

млн сум	Признаны в составе			
	1 января 2019 года	прибыли или убытка	Изменение ставки	31 декабря 2019 года
Основные средства	(28 685)	6 482	(7 171)	(29 374)
Инвестиции	1 461	21	365	1 847
Запасы	1 671	1 411	418	3 500
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 869	1 708	1 217	7 794
Кредиты и займы	(5 049)	1 565	(1 262)	(4 746)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1 010	-	1 010
	(25 733)	12 197	(6 433)	(19 969)

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

Руководство Группы представило информацию о скорректированном показателе EBITDA. Этот показатель используется руководством при оценке финансовых результатов деятельности Группы, и поэтому руководство полагает, что его представление является уместным. Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается путем корректировки показателя прибыли / убытка до налогообложения с целью исключения влияния чистых финансовых расходов и амортизации.

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

Сверка скорректированного показателя EBITDA с убытком до налогообложения за период

млн сум	2020	2019
Убыток до налогообложения	(224 324)	(290 875)
<i>Корректировки:</i>		
Чистые финансовые расходы	326 825	375 642
Амортизация	96 972	100 220
Скорректированный показатель EBITDA	199 473	184 987

11 Основные средства

млн сум	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Себестоимость или условная первоначальная стоимость</i>						
Сальдо на 1 января 2019 года	586 832	583 420	11 597	12 394	2 657	1 196 900
Поступления	85	453	39	5	48 898	49 480
Ввод в эксплуатацию	1 037	5 558	473	56	(7 124)	-
Выбытия	(7)	(10)	(227)	(8)		(252)
Сальдо на 31 декабря 2019 года	587 947	589 421	11 882	12 447	44 431	1 246 128
Сальдо на 1 января 2020 года	587 947	589 421	11 882	12 447	44 431	1 246 128
Поступления	1	570	-	3	24 189	24 763
Ввод в эксплуатацию	68	42 985	-	220	(43 273)	-
Выбытия	(3)	(35)	(6)	(4)	(404)	(452)
Сальдо на 31 декабря 2020 года	588 013	632 941	11 876	12 666	24 943	1 270 439

АО «Дехканабадский калийный завод»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год

млн сум	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>						
Сальдо на 1 января 2019 года	-	-	-	-	-	-
Амортизация за отчетный год	31 027	64 537	1 757	2 899	-	100 220
Выбытия	(5)	(10)	(224)	(4)	-	(243)
Сальдо на 31 декабря 2019 года	31 022	64 527	1 533	2 895	-	99 977
Сальдо на 1 января 2020 года	31 022	64 527	1 533	2 895	-	99 977
Амортизация за отчетный год	31 055	62 530	1 282	2 105	-	96 972
Выбытия	(3)	(35)	(6)	(4)	-	(48)
Сальдо на 31 декабря 2020 года	62 074	127 022	2 809	4 996	-	196 901
<i>Балансовая стоимость</i>						
На 1 января 2019 года	586 832	583 420	11 597	12 394	2 657	1 196 900
На 31 декабря 2019 года	556 925	524 894	10 349	9 552	44 431	1 146 151
На 31 декабря 2020 года	525 939	505 919	9 067	7 670	24 943	1 073 538

(а) Определение условно-первоначальной стоимости основных средств

В рамках первого применения МСФО с целью определения условно-первоначальной стоимости основных средств руководство Группы привлекло независимого оценщика для проведения оценки справедливой стоимости основных средств по состоянию на 1 января 2019 года. Данная оценка справедливой стоимости была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки (см. Примечание 4).

Основные средства Группы представлены, главным образом, объектами специализированного назначения, которые редко продаются на открытом рынке, кроме как в составе действующего бизнеса. В Республике Узбекистан рынок для такого рода объектов основных средств не является активным и не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости, поскольку количество сделок по продаже сравнимых объектов является недостаточным.

Соответственно, справедливая стоимость объектов основных средств определялась преимущественно методом оценки стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает оценку суммы затрат, которая потребовалась бы для восстановления (воспроизводства) или замены соответствующего объекта с учетом корректировок на физический, функциональный и экономический износ, а также моральное устаревание.

Оценка стоимости замещения с учетом накопленной амортизации производилась на основе данных из внутренних информационных источников и результатов аналитического обзора узбекского и международных рынков для подобных объектов основных средств. Рыночные данные были получены из различных публикуемых источников, каталогов, статистических справочников и т.д., а также на основе информации, полученной от отраслевых экспертов и поставщиков соответствующих объектов, как в Узбекистане, так и за ее пределами.

В рамках оценки справедливой стоимости основных средств была выделена одна единица генерирующая денежные потоки, которая представлена производством хлористого калия.

В дополнение к определению стоимости замещения, с учетом накопленной амортизации, были проанализированы потоки денежных средств. Анализ потоков денежных средств был подготовлен на основе накопленных данных за прошлые периоды, фактических операционных результатов и утвержденного Группой бизнес-плана.

При проведении анализа потоков денежных средств по ЕГДП были использованы следующие основные допущения:

	2019	2020	2021	2022	2023 и далее
Объемы производства (тн):					
<i>Хлористый калий</i>	345 000	345 000	345 000	391 000	483 000
Цены реализации хлористого калия (тыс. сум / тн)					
<i>Внутренний рынок</i>	1 396	1 514	1 672	1 579	1 320 – 1 831
<i>Экспорт</i>	1 264	1 349	1 465	1 590	1 725 – 2 597

— маржинальность по скорректированной ЕВИТДА варьируется от 56,0% в 2019 году до 58,2% в 2028 году и 58,2% в постпрогнозном периоде;

- для целей дисконтирования использовалась посленалоговая ставка дисконтирования в размере 20,5%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе среднеотраслевой средневзвешенной стоимости капитала, основанной на соотношении долговых обязательств и собственного капитала на уровне 30% и 70%, соответственно, при рыночной ставке процента в 17,3%;
- терминальная стоимость (т.е. стоимость в конце прогнозного периода) была определена на конец 10-летнего промежуточного периода. При расчете терминальной стоимости оцениваемых основных средств использовалась терминальная ставка в 7%.

В результате тестирования на наличие экономического обесценение основных средств ЕГДП стоимость замещения с учетом накопленной амортизации была снижена на 459 199 млн сум.

(b) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2020 года объекты основных средств, имеющие балансовую стоимость 925 412 млн сум (на 31 декабря 2019 года: 1 003 038 млн сум.; 1 января 2019 года: 1 023 468 млн сум.), служили залоговым обеспечением банковских кредитов (см. Примечание 17).

12 Запасы

млн сум	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	1 января 2019 года
Сырье и расходные материалы	42 494	23 591	28 664
Незавершенное производство	856	389	336
Готовая продукция и товары для перепродажи	48 195	60 723	21 572
Резерв под обесценение устаревших или медленно оборачивающихся запасов	(19 939)	(18 531)	(13 925)
	71 606	66 172	36 647

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

млн сум	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	1 января 2019 года
Торговая дебиторская задолженность	8 706	13 699	26 002
Авансы поставщикам	14 847	13 321	9 161
Прочая дебиторская задолженность	2 365	1 240	1 064
Дебиторская задолженность по прочим налогам	9 302	3 404	2 071
Резерв по сомнительным долгам	(398)	(378)	(575)
	34 822	31 286	37 723

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 19.

14 Денежные средства и их эквиваленты

млн сум	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	1 января 2019 года
Остатки на банковских счетах	41	13 314	825
Денежные средства и их эквиваленты	41	13 314	825

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их балансовой стоимости. Остатки на банковских счетах не просрочены и не обесценены. Остатки денежных средств хранятся в государственных банках.

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 19.

15 Собственный капитал и резервы

(a) Уставный капитал

<i>Количество акций, если не указано иное</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	1 января 2019 года
Объявленные акции	691 467 965	691 467 965	691 467 965
Номинальная стоимость одной акции (сум)	1	1	1
Выпущено на отчетную дату, полностью оплачено	691 467 965	691 467 965	691 467 965

Обыкновенные акции

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

(b) Дивиденды

Дивиденды объявленные в 2020 году составили 279 млн сум или 0,40 сум на акцию (2019: 1 460 млн сум или 2,11 сум на акцию). По состоянию на 31 декабря 2020 года кредиторская задолженность по дивидендам составила 445 млн сум (31 декабря 2019 года: 2 180 млн сум; 1 января 2019 года: 3 322 млн сум) и отражена в составе прочей кредиторской задолженности (см. Примечание 18).

(c) Резервы

Резервы относятся к результату признания актуарных убытков в отношении пенсионных обязательств через прочий совокупных доход.

16 Управление капиталом

Группа не имеет формализованной политики по управлению капиталом. Меры, принятые для увеличения собственного капитала Группы, представлены в Примечании 2(b).

17 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 19.

млн сум	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	1 января 2019 года
Долгосрочные обязательства			
Займы	22 531	20 923	19 551
Обеспеченные банковские кредиты	941 308	950 255	918 175
	963 839	971 178	937 726
Краткосрочные обязательства			
Займы	11 909	-	389
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	1 686 285	1 540 389	1 359 010
	1 698 194	1 540 389	1 359 399

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

млн сум	Валюта	Номинальная ставка процента	Год погашения	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	1 января 2019 года
				Балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченные банковские кредиты	Доллар США	2,25%	2021	1 550 333	1 405 874	1 266 395
	Доллар США	2,25%	2021-2031	852 272	835 403	786 395
	Доллар США	2,25%	2021-2027	220 696	224 733	208 839
	Доллар США	5,00%	2021	2 172	9 854	15 556
	Сум	20,00%	2021	2 120	14 780	-
Необеспеченные займы от связанных сторон	Сум	-	2027	22 531	20 923	19 551
	Доллар США	9,00%	2021	11 909	-	389
				2 662 033	2 511 567	2 297 125

Банковские кредиты обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 925 412 млн сум (31 декабря 2019 года: 1 003 038 млн сум; 1 января 2019 года: 1 023 468 млн сум), см. Примечание 11.

Ряд кредитов, не погашенных по состоянию на конец года, предусматривают определенные ограничительные условия в части ненадлежащего исполнения обязанностей.

По состоянию на 31 декабря 2020 года, 31 декабря 2019 года и 1 января 2019 года Группа нарушила ограничительные условия по некоторым займам. Балансовая стоимость данных кредитов по состоянию на 31 декабря 2020 составила 1 550 333 млн сум (31 декабря 2019: 1 405 874 млн сум; 1 января 2019 года: 1 266 395 млн сум). Задолженность по данным кредитам была включена в состав краткосрочных обязательств.

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

млн сум

Балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2019 года	2 297 125
Привлечение заемных средств	19 000
Выплаты по заемным средствам	(77 781)
Процентный расход	52 112
Проценты уплаченные	(85 589)
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	306 700
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 года	2 511 567
Привлечение заемных средств	38 544
Выплаты по заемным средствам	(116 964)
Процентный расход	63 053
Проценты уплаченные	(48 742)
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	248 137
Зачет заемных средств и дебиторской задолженности	(33 562)
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 года	2 662 033

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн сум	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	1 января 2019 года
Торговая кредиторская задолженность	221 148	186 920	159 943
Прочая торговая кредиторская задолженность	11 798	15 373	4 530
Авансы полученные	575	33 897	813
	233 521	236 190	165 286

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 19.

19 Справедливая стоимость и управление рисками

(a) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

Группа не имеет финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, за исключением инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Данные инвестиции относятся к Уровню 1. Их справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок.

По состоянию на 31 декабря 2020 года, 31 декабря 2019 года и 1 января 2019 года балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы существенно не отличалась от их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2020 года, 31 декабря 2019 года и 1 января 2019 года справедливая стоимость финансовых активов (за исключением инвестиций, указанных выше) и обязательств определялась на основании дисконтированных денежных потоков по указанным инструментам с использованием рыночной ставки процента, таким образом справедливая стоимость финансовых активов и обязательств относится у Уровню 3 в иерархии определения справедливой стоимости.

(b) Оценка справедливой стоимости

(i) Методы оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные

В приведенной ниже таблице представлены используемые методы оценки справедливой стоимости для Уровней 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости, а также существенные ненаблюдаемые исходные данные.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

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

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

Вид финансового инструмента	Метод оценки
Денежные средства и их эквиваленты	Метод дисконтированных денежных потоков
Прочие инвестиции	Метод дисконтированных денежных потоков
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Метод дисконтированных денежных потоков
Прочие финансовые обязательства	Метод дисконтированных денежных потоков

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

(c) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск (Примечание 19(с)(ii));
- риск ликвидности (Примечание 19(с)(iii));
- рыночный риск (Примечание 19(с)(iv)).

(i) Основные принципы управления рисками

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

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

(ii) Кредитный риск

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

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

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

млн сум	Балансовая стоимость		
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	1 января 2019 года
Внутренний рынок	6 152	7 047	12 494
Экспорт	4 521	7 514	13 997
	10 673	14 561	26 491

Торговая дебиторская задолженность

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года 81% (31 декабря 2019 года: 88%; 1 января 2019 года: 89%) задолженности покупателей приходится на компании под контролем государства. Группа прекращает признание дебиторской задолженности, если срок оплаты просрочен более чем 1 год, поскольку вероятность получения возмещения по такой задолженности является низкой. В отношении оставшейся дебиторской задолженности Группа признает резерв под обесценение на основании доступных официальных кредитных рейтингов, либо рейтингов рассчитанных самостоятельно.

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

млн сум	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	1 января 2019 года
Внешний кредитный рейтинг Саа	7 101	9 414	19 552
Суверенный кредитный рейтинг Республики Узбекистан	3 970	5 525	7 514
Итого валовая балансовая стоимость	11 071	14 939	27 066
Ожидаемые кредитные убытки	(398)	(378)	(575)
Итого чистая балансовая стоимость	10 673	14 561	26 491

(iii) Риск ликвидности

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

Подверженность риску ликвидности

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

31 декабря 2020 года млн сум	Денежные потоки по договору					
	Балансовая стоимость	Итого	до 1 года	от 1 до 3 лет	от 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
Банковские кредиты и займы	2 662 033	2 781 975	1 732 323	252 566	242 999	554 087
Торговая и прочая кредиторская задолженность	232 946	232 946	232 946	-	-	-
	2 894 979	3 014 921	1 965 269	252 566	242 999	554 087

31 декабря 2019 года млн сум	Денежные потоки по договору					
	Балансовая стоимость	Итого	до 1 года	от 1 до 3 лет	от 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
Банковские кредиты и займы	2 511 567	2 642 668	1 572 890	233 520	224 839	611 419
Торговая и прочая кредиторская задолженность	202 293	202 293	202 293	-	-	-
	2 713 860	2 844 961	1 775 183	233 520	224 839	611 419

1 января 2019 года млн сум	Денежные потоки по договору					
	Балансовая стоимость	Итого	до 1 года	от 1 до 3 лет	от 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
Банковские кредиты и займы	2 297 125	2 434 782	1 389 831	208 534	202 705	633 712
Торговая и прочая кредиторская задолженность	164 473	164 473	164 473	-	-	-
	2 461 598	2 599 255	1 554 304	208 534	202 705	633 712

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

(iv) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки и займы и соответствующими функциональными валютами предприятий Группы. Функциональными валютами компаний Группы являются узбекские суммы. Указанные операции выражены в основном в долларах США.

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

Подверженность валютному риску

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

млн сум	Выражены в долл. США		
	31	31	1 января
	декабря 2020 года	декабря 2019 года	2019 года
Торговая дебиторская задолженность	4 779	7 514	13 739
Кредиты и займы	(2 637 382)	(2 475 864)	(2 277 574)
Торговая кредиторская задолженность	(194 472)	(184 746)	(162 210)
Нетто-подверженность	(2 827 075)	(2 653 096)	(2 426 045)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в сум	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату		
	2020	2019	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	1 января 2019 года
	1 доллар США	10 065	8 851	10 477	9 508

Анализ чувствительности

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

млн сум	Укрепление		Ослабление	
	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток
31 декабря 2020 года				
Узбекский сум (изменение на 10%) к доллару США	282 708	282 708	(282 708)	(282 708)
31 декабря 2019 года				
Узбекский сум (изменение на 10%) к доллару США	265 310	265 310	(265 310)	(265 310)
1 января 2019 года				
Узбекский сум (изменение на 10%) к доллару США	242 605	242 605	(242 605)	(242 605)

Процентный риск

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

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

Группа не осуществляет хеджирования процентного риска.

Подверженность процентному риску

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты Группы были представлены процентными финансовыми инструментами с фиксированной ставкой процента.

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

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

20 Принятые обязательства

По состоянию на отчетную дату существенных принятых обязательств у Группы не имелось.

21 Условные активы и обязательства

(a) Страхование

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

(b) Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группе предъявлен ряд исков. Размер соответствующих требований по неоконченным судебным разбирательствам, по которым Руководство оценивает степень вероятности неблагоприятного исхода как высокую, составил 187 844 млн сум (31 декабря 2019 года: 170 464 млн сум; 1 января 2019 года: 149 463 млн сум). Указанные обязательства были признаны в составе торговой кредиторской задолженности (см. Примечание 18).

(с) Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Узбекистане

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

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

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

В рамках защиты своих интересов по предъявленным искам Группа несет расходы на юридические услуги. Руководство Группы полагает, что данные расходы соответствуют текущим требованиям налогового законодательства, тем не менее, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении учета данных операций для целей налогообложения будет оспорена налоговыми органами. Потенциальная сумма доначислений по состоянию на 31 декабря 2020 года может составить 1 032 млн сум (31 декабря 2019: нет; 1 января 2019: нет).

В рамках инвестиционной деятельности Группа приобретает объекты основных средств. Руководство Группы полагает, что амортизационные расходы по объектам основных средств соответствуют текущим требованиям налогового законодательства, тем не менее, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении учета данных расходов для целей налогообложения будет оспорена налоговыми органами в случае недостаточного документального подтверждения расходов на приобретение объектов основных средств. Размер амортизации, признанной в налоговом учете составил 92 606 млн сум. По мнению руководства Группы, определить финансовые последствия потенциальных налоговых обязательств, которые могут возникнуть у Группы, невозможно ввиду многообразия подходов к проверке налоговыми органами.

22 Связанные стороны

(a) Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

Непосредственным и конечным материнским предприятием Компании является АО «Узкимесаноат». Конечной контролирующей стороной Группы является Республика Узбекистан.

(b) Операции со старшим руководящим персоналом

(i) Вознаграждение старшего руководящего персонала

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

млн сум	2020	2019
Заработная плата и премии и отчисления в Государственный пенсионный фонд	974	813
	974	813

Прочие операции со связанными сторонами

млн сум	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Продажа товаров и услуг:		
Компании под контролем государства	38 339	48 746
Компании под общим контролем	3 015	4 299
Прочие связанные стороны	384	684
Приобретение товаров и услуг:		
Компании под контролем государства	22 732	17 137
Компании под общим контролем	25 885	8 441
Процентный расход		
Банки под контролем государства	59 317	50 597
Компании под общим контролем	2 127	-
Материнская компания	1 609	1 372

млн сум	Сальдо расчетов по состоянию на		
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	1 января 2019 года
Продажа товаров и услуг:			
Компании под контролем государства	5 980	12 747	18 800
Компании под общим контролем	2 280	(32 953)	3 133
Прочие связанные стороны	48	48	1 740
Приобретение товаров и услуг:			
Компании под контролем государства	3 185	1 191	(281)
Компании под общим контролем	(939)	(1 703)	4 123
Инвестиции:			
Банки под контролем государства	521	521	471
Компании под общим контролем	1	1	1
Займы полученные:			
Банки под контролем государства	2 627 593	2 490 644	2 277 185
Компании под общим контролем	11 909	-	389
Материнская компания	22 531	20 923	19 551

В течение 2020 года Группа провела зачет займа полученного и дебиторской задолженности компании под общим контролем в размере 33 562 млн сум (см. Примечание 17 (b)). Прочие расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение 12 месяцев, кроме кредитов и займов полученных (см. Примечание 17 и Примечание 2(b)). Вся эта задолженность является необеспеченной, кроме кредитов и займов (см. Примечание 17). Группа не выдавала гарантий в отношении связанных сторон. Банковские кредиты Группы обеспечены поручительствами материнской компании и гарантиями Республики Узбекистан.

23 События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, кроме раскрытых в Примечании 2(b) не выявлено.

24 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

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

(a)	Принципы консолидации	33
(b)	Выручка	36
(c)	Финансовые доходы и финансовые расходы	36
(d)	Иностранная валюта	37
(e)	Вознаграждения работникам	37
(f)	Налог на прибыль	39
(g)	Запасы	41
(h)	Основные средства	41
(i)	Финансовые инструменты	42
(j)	Уставный капитал	48
(k)	Обесценение	48
(l)	Резервы	51

(a) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Группа учитывает сделки по объединению бизнеса методом приобретения в том случае, если приобретенная совокупность видов деятельности и активов соответствует определению бизнеса и контроль передается Группе (см. Примечание 24(a)(ii)). При определении того, является ли конкретная совокупность видов деятельности и активов бизнесом, Группа оценивает, включает ли приобретенная совокупность активов и видов деятельности, как минимум, входящие потоки и принципиально значимый процесс и способна ли она создавать результаты (отдачу).

У Группы есть возможность применить опциональный «тест на наличие концентрации», позволяющий провести упрощенный анализ того, что приобретенная совокупность видов

деятельности и активов не является бизнесом. Опциональный тест на наличие концентрации пройден, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном едином идентифицируемом активе или группе аналогичных идентифицируемых активов.

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе (см. Примечание 24(a)(iii)).

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в собственном капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если обязательство по уплате условного возмещения, которое отвечает определению финансового инструмента, классифицировано как собственный капитал, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае условное возмещение переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Неконтролирующие доли

Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения.

Изменения доли Группы в дочернем предприятии, не приводящее к потере контроля, учитываются как сделки с собственным капиталом.

(iii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iv) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы за исключением уставного капитала приобретенных предприятий, который признается как часть добавочного капитала. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

(v) Утрата контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов собственного капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(vi) Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных и совместных предприятиях.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Доли в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой

не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(vii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(b) Выручка

(i) Продажа товаров

Группа получает выручку в основном от продажи хлорида кальция. Прочая выручка включает в себя выручку от предоставления услуг, продажи прочей готовой продукции (см. Примечание 5).

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

Группа не предоставляет скидок, премий и бонусов своим покупателям.

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

(ii) Услуги

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

(c) Финансовые доходы и финансовые расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход;
- процентный расход;
- дивидендный доход;
- прибыль или убыток от переоценки финансовых активов и финансовых обязательств, выраженных в иностранной валюте.

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

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

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

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

(d) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

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

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

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

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

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

(e) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается

обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

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

(ii) Планы с установленными взносами

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

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

(iii) Планы с установленными выплатами

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

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

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, доход на активы плана (за исключением процентов) и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов (доходов) на чистое обязательство (актив) плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с

установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству (активу) плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства (актива) плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

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

(f) Налог на прибыль

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

(i) Текущий налог

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

(ii) Отложенный налог

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

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

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

соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

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

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Узбекистана компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности. Поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

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

(g) Запасы

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

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

(h) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

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

(ii) Последующие затраты

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

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

(iii) Амортизация

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

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

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

— здания и сооружения	2-46 лет;
— машины и оборудование	1-19 лет;
— транспортные средства	1-20 лет;
— прочие	1-10 лет.

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

(i) Финансовые инструменты

(i) Признание и первоначальная оценка

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

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

(ii) Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

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

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

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

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

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

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

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

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

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

Финансовые активы – оценка бизнес-модели

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

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля, и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).

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

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

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

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

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

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

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

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

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

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

(iii) **Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств**

Финансовые активы

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

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

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

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

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

Финансовые обязательства

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

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Группа признает любую корректировку

амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

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

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

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

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

(iv) Прекращение признания

Финансовые активы

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

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды,

вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

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

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

(v) Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(j) Уставный капитал

Обыкновенные акции

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

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

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

(k) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

Финансовые инструменты и активы по договору

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

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- инвестициям в долговые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; и
- активам по договору.

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

- долговые ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие долговые ценные бумаги и остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

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

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

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

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

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Группой в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

Группа считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество». Группа рассматривает его равным Ваа3 или выше по оценкам рейтинговое агентство Moody's.

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

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

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

Оценка ОКУ

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

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

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

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

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 90 дней;
- реструктуризация Группой займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- вероятно банкротство или иная финансовая реорганизация заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

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

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

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

Списания

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

Объекты инвестиций, учитываемых методом долевого участия

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

(ii) Нефинансовые активы

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

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

Корпоративные активы Группы не генерируют отдельные денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на обоснованной и последовательной основе, их проверка на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

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

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

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

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

(I) Резервы

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

25 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Данные поправки уточняют, какие затраты предприятие включает при определении величины затрат на исполнение договора для того, чтобы оценить, является ли договор обременительным. Данные поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты, в отношении договоров, которые имеются на дату первого применения поправок. На дату первоначального применения суммарный эффект применения поправок признается в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на начало периода или других компонентов собственного капитала соответствующим образом. Сравнительные данные не пересчитываются. Группа определила, что все договоры, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2020 года, будут выполнены до вступления поправок в силу.

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

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

(c) Прочие стандарты

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

- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 затрагивающие периоды после 30 июня 2020 года (Поправка к МСФО (IFRS) 16);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2018-2020 гг. – различные стандарты;
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16) «Основные средства»);
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (Поправки к МСФО (IFRS) 3);
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО);
- Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).