



АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING»

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами
финансовой отчетности**

**С ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
31 декабря 2023 года**

Г. Ташкент, 11 июня 2024 г.

СОДЕРЖАНИЕ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Заключение независимого аудитора

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в собственном капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4

Примечания к финансовой отчетности

1. Общие сведения о Компании и ее деятельности	5
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	5
3. Основные положения учетной политики.....	6
4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	16
5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	17
6. Новые учетные положения	18
7. Основные средства.....	20
8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде	21
9. Денежные средства и эквиваленты денежных средств	21
10. Акционерный капитал	21
11. Кредиты и займы	22
12. Торговая и прочая кредиторская задолженность	23
13. Процентные доходы	23
14. Процентные расходы.....	23
15. Расходы по реализации, общие и административные расходы	23
16. Условные и договорные обязательства	24
17. Управление финансовыми рисками	24
18. Управление капиталом	27
19. Раскрытие информации о справедливой стоимости	28
20. События после окончания отчетного периода	29



**MARIKON
AUDIT**

Аудиторская организация
ООО «Marikon Audit»
Адрес: ул. М. Юсуф, д.46/2
Ташкент, Узбекистан,
ИНН 203248237
тел.: 71 208-49-50.
www.marikon.uz

№ 165

От «11» июня 2024 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Учредителям и руководству

АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING»

Адрес: г.Ташкент, Мирзо-Улугбекский р-н, проспект. Мустакиллик 105

ИНН 303059682

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING», за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, состоящей из:

Отчета о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2023 года,

Отчета о прибыли и убытке за год, закончившийся 31 декабря 2023 года,

Отчета об изменениях в собственном капитале, за год, закончившийся декабря 2023 года,

Отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года,

а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность дает правдивое и достоверное представление о финансовом положении АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING» по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Финансовые операции соответствуют уставной деятельности Общества и не противоречат действующему законодательству.

Основание для выражения мнения

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

Наш подход к аудиту

Основным деятельностью АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING» в 2023 году была деятельность по оказанию лизинговых услуг.

Мы уделяли особое внимание вопросам, связанным со спецификой операционной деятельности АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING».

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности.

Как и во всех наших аудитах, мы рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия необъективности руководства, которая создаёт риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий. Наша работа в целом включала аудиторские процедуры за весь проверяемый период. Мы обсуждали различные вопросы с руководством Компании в ходе проведения аудита.

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING» 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 АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING», прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING».

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства,



E. M. M. M.



АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING»

Отчет о финансовом положении

В тысячах УЗС	Прим.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	5,737,648	6,029,151
Отложенные налоговые активы		51,092	27,515
Займы выданные		2,000	2,000
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	8	1,924,153	11,686,893
Итого внеоборотные активы		7,714,893	17,745,559
Оборотные активы			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	9	1,173,547	832,782
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	8	184,054,517	161,332,119
Имущество, приобретенное для передачи в лизинг		1,690,926	2,653,366
Авансы, выданные поставщикам		2,055,123	1,878,577
Предоплата по налогам и другим обязательным платежам		374,413	1,347,465
Товарно-материальные запасы		58,728	49,835
Прочие активы		2,117,616	3,551,802
Итого оборотные активы		191,524,870	171,645,946
ИТОГО АКТИВЫ		199,239,763	189,391,505
Капитал			
Акционерный капитал	10	17,000,000	17,000,000
Нераспределенная прибыль		4,137,650	4,364,269
ИТОГО КАПИТАЛ		21,137,650	21,364,269
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	11	132,117,252	118,826,420
Итого долгосрочные обязательства		132,117,252	118,826,420
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	11	452,190	10,047,897
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	42,983,496	38,254,449
Авансы полученные		2,549,175	898,470
Итого краткосрочные обязательства		45,984,861	49,200,816
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		178,102,113	168,027,236
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		199,239,763	189,391,505

Утверждено и подписано 19 июля 2024 г.

Председатель Правления
Ташкент, Узбекистан



Главный бухгалтер
Ташкент, Узбекистан

Прилагаемые примечания на стр 5 – 29 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING»**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>В тысячах УЗС</i>	Прим.	2023 г.	2022 г.
Процентные доходы	13	16,277,363	23,795,471
Процентные расходы	14	(8,908,206)	(19,725,721)
Чистый процентный доход		7,369,157	4,069,750
Расходы по реализации, общие и административные расходы	15	(4,130,964)	(4,365,084)
Прочие доходы от операционной деятельности		1,934,285	2,570,264
Операционная прибыль		5,172,478	2,274,930
Чистый убыток от курсовой разницы		(5,190,251)	(1,914,891)
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(17,773)	360,039
Налог на прибыль		5,184	(64,021)
(Убыток) / прибыль за год		(12,589)	296,018
Прочий совокупный прибыль за год		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК) / ДОХОД ЗА ГОД		(12,589)	296,018

АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING»**Отчет об изменениях в собственном капитале**

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
<i>В тысячах УЗС</i>			
Остаток на 1 января 2022 года	17,000,000	4,958,881	21,958,881
Прибыль за год	-	296,018	296,018
Прочий совокупный доход за год	-	-	-
<i>Итого совокупный доход за год</i>	-	<i>296,018</i>	<i>296,018</i>
Дивиденды объявленные	-	(890,630)	(890,630)
Остаток на 31 декабря 2022 года	17,000,000	4,364,269	21,364,269
Убыток за год	-	(12,589)	(12,589)
Прочий совокупный доход за год	-	-	-
<i>Итого совокупный убыток за год</i>	-	<i>(12,589)</i>	<i>(12,589)</i>
Дивиденды объявленные	-	(214,030)	(214,030)
Остаток на 31 декабря 2023 года	17,000,000	4,137,650	21,137,650

АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING»
Отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах УЗС</i>	2023 г.	2022 г.
Денежные потоки от операционной деятельности		
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(17,773)	360,039
<i>С корректировкой на:</i>		
Амортизацию основных средств	291,503	320,605
Убытки от выбытия основных средств	-	250,085
Изменение в ожидаемых кредитных убытках	157,181	155,004
Чистый убыток от курсовой разницы	5,190,251	1,914,891
Прочие неденежные операционные доходы	(832,251)	(446,909)
Прочие неденежные операционные расходы	459,218	1,232
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	5,248,129	2,554,947
Изменения в оборотном капитале:		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(2,585,380)	(6,117,117)
Авансы, выданные поставщикам	(176,546)	(849,312)
Товарно-материальные запасы	(8,893)	269
Прочие активы	1,069,994	(907,900)
Имущество, приобретенное для передачи в лизинг	962,440	(184,437)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,165,893	26,327,160
Авансы полученные	1,650,705	(8,496,759)
Налоги и другие обязательные платежи к оплате	973,052	(1,619,062)
Изменения в оборотном капитале	9,299,394	10,707,789
Налог на прибыль уплаченный	(105,000)	(210,178)
Чистый денежный поток от операционной деятельности	9,194,394	10,497,611
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	-	(22,860,344)
Поступления от продажи основных средств	-	23,085,289
Чистый денежный поток, от инвестиционной деятельности	-	224,945
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступление кредитов и займов	(8,639,148)	726,500
Погашение кредитов и займов	-	(11,397,191)
Дивиденды, уплаченные участникам	(214,030)	(890,630)
Чистый денежный поток использованный в финансовой деятельности	(8,853,178)	(11,561,321)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств	(451)	(19,199)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	832,782	1,690,746
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	1,173,547	832,782

Прилагаемые примечания на стр.5 – 29 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

1. Общие сведения о Компании и ее деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, для АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING» (далее – «Компания»).

АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING» создано на основании Постановления Президента РУз за № ПП-2190 от 18.06.2014 года.

Устав АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING» зарегистрирован Хокимиятом Шайхонтахурского р-на за №007814-09 от 29.09.2014г. Уставный фонд в момент регистрации составлял – 19 000 000,0 тыс. сумм. Компанией выпущены 19 000 000 шт. простых акций номиналом – 1 000 сум.

Последний вариант устава, зарегистрирован 20.08.2020 года Центром гос. услуг Мирзо-Улугбекского р-на г. Ташкента, уставный фонд компании составил - 17 000 000,0 тыс. сум. Компанией выпущены 17 000 000 шт. простых акций номиналом – 1 000 сум.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. доли учредителей в уставном фонде Компании были следующими:

<i>В процентах</i>	31 декабря 2023г.	31 декабря 2022г.
Агентство по управлению госактивами РУ	73,53%	73,53%
АО «Узбекнефтегаз»	8,82%	8,82%
АО «Национальный банк ВЭД РУз»	8,82%	8,82%
АКБ «Узсаноатқурилишбанк»	6,51%	6,51%
ООО «UNIMPEX ALLIANCE»	2,32%	2,32%
Абдурахимов Фаррух Алавиддинович	0,0003%	0,0003%
Муложанова Мунавар Таджидиновна	0,0001%	0,0001%
ИТОГО	100%	100%

Основная деятельность. Основным видом деятельности Компании является аренда и лизинг строительной техники и оборудования для строительства гражданских объектов.

Зарегистрированный адрес и место ведения бизнеса. Компания зарегистрирована по следующему адресу: Республика Узбекистан, город Ташкент, Мирзо-Улугбекский район, проспект Мустакиллик, 105, 100170.

На 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года количество сотрудников Компании составляло 38 и 29 сотрудников, соответственно.

Валюта представления отчетности. Если не указано иначе, показатели данной финансовой отчетности выражены в тыс. сум.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Республики Узбекистан проявляет некоторые характерные особенности присущие развивающимся рынкам. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободной конвертируемости национальной валюты за пределами Республики Узбекистан и низкий уровень ликвидности на рынках долговых и долевого ценных бумаг.

Перспективы экономической стабильности в Республике Узбекистан в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития законодательно-нормативной базы и политической ситуации, которые неподконтрольны Компании.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность (продолжение)

На финансовое состояние Компании и результаты его операционной деятельности будут и далее оказывать влияние политические и экономические преобразования в Республике Узбекистан, включающие применение действующего и будущего законодательства и налогового регулирования, которые оказывают значительное влияние на финансовые рынки Республики Узбекистан и экономику в целом.

Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия текущей экономической ситуации трудно предсказать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели в 2023 году:

- Официальный курс обмена валюты: 31 декабря 2023 года: 1 доллар США = 12,338.77 УЗС (31 декабря 2022 г.: 1 доллар США = 11,225.46 УЗС)
- Инфляция: 8,77% (2022 г.: 12,25%);
- Рост ВВП: 6% (2022 г.: 5,7%);
- Ставка рефинансирования ЦБРУ - 14% (2022 г.: 15%)

Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия текущей экономической ситуации трудно предсказать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3. Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже и данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Компании. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

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

Операции и расчеты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Компании по официальному курсу Центрального банка Республики Узбекистан (ЦБ РУз) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Компании по официальному обменному курсу ЦБ РУз на конец года отражаются в прибыли или убытке за год как чистая прибыль/(убыток) от переоценки иностранной валюты.

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо). В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве основных средств.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Компанией, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

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

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

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружение	7 - 25
Машины и оборудование	5 - 25
Транспортные средства	5
Компьютерное и офисное оборудование	5 - 7

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

Обесценение нефинансовых активов. Активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Предыдущие обесценения нефинансовых активов анализируются на предмет возможного сторнирования на каждую отчетную дату.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

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

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСІ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям. В Примечании 4 приводятся важнейшие суждения, использованные Компанией при определении бизнес-моделей для своих финансовых активов.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов.

При проведении этой оценки Компания рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. В Примечании 4 приводятся важнейшие суждения, использованные Компанией при проведении теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов в отношении своих финансовых активов.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Компании оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, дебиторская задолженность и выданные займы представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Компания применяет упрощенный подход к обесценению дебиторской задолженности. Для других финансовых активов Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»).

Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Компания применяет упрощенную модель МСФО (IFRS) 9 для признания ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой и прочей дебиторской задолженности. Примечание 13 содержит информацию о входных данных, предположениях и методах оценки, используемых при измерении ожидаемые кредитные убытки, включая объяснение того, как Компания включает прогнозную информацию в модели ожидаемые кредитные убытки.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Компания пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Компания оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Компания также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Компания сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки, чтобы оценить значительно ли отличаются риски и выгоды по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Компания производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству.

Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения.

Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

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

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

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

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

Кредиты и займы. Кредиты и займы учитываются первоначально по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке и в последующем отражаются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Компания несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Компания капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Компании (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Операционная аренда. В случаях, когда Компания является арендодателем по договору аренды, не предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом (т. е. в случае операционной аренды), арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются в составе прочих доходов линейным методом.

Налогообложение. Компания является плательщиком налогов на основе общеустановленной системы налогообложения.:

- Налог на прибыль юридических лиц;
- Налог на добавленную стоимость;
- Налог на имущество;
- Налог на землю;
- Налог за пользование водными ресурсами.

Более того, Компания выступает налоговым агентом и является ответственным за удержание и оплату соответствующих налогов и обязательных взносов от фонда оплаты труда и дивидендов учредителей.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату отгрузки (передачи) товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под ожидаемый кредитный убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Авансы, выданные поставщикам. Авансы, выданные поставщикам, отражаются по стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы, выданные поставщикам, классифицируются как долгосрочные, когда ожидается, что товары или услуги, относящиеся к авансам, будут получены через один год, или когда авансы относятся к активу, который сам будет классифицирован как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма авансов, выданных на приобретение актива, включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочие выданные авансы списываются на прибыль или убыток при получении товаров и услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к выданным авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в отчете о прибыли или убытке за год.

Уставный капитал. Взносы в уставный капитал в виде материальных и нематериальных активов, отражаются по справедливой стоимости на момент внесения. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью относится в добавленный капитал.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы нераспределенной прибыли в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями МСФО и в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Компания вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством.

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты.

Авансы, полученные. Авансы, полученные признаются при получении денежных средств по товарам, которые должны быть предоставлены в будущих периодах. Полученные авансы учитываются как обязательство в отчете о финансовом положении, и при передаче товаров клиентам, они признаются в качестве выручки в отчете о прибыли или убытке.

Процентные доходы. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные Компанией в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам. Зарплаты, оплаченные отпуска и больничные, премии и немонетарные льготы (такие как здравоохранение и услуги детских садов) за начисляются в год, в котором соответствующие услуги были оказаны сотрудниками Компании. У Компании не имеется юридического или конструктивного обязательства по аналогичным выплатам.

4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Компания производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Компании, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе воздействия недавних изменений макроэкономических условий на будущие операции Компании.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезного использования основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ основных средств, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Компанию экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ основных средств, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ основных средств с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Компания регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам.

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2023 года.

Опция перехода к применению МСФО 17 для страховщиков - Поправки к МСФО 17 (выпущены 9 декабря 2021 года и действуют для отчетных периодов, начиная с 1 января 2023 года). Изменение требований к переходу в МСФО 17 предоставляет страховщикам опцию с целью улучшения информативности для инвесторов при первоначальном применении МСФО 17. Изменение относится только к переходу страховщиков к МСФО 17 и не затрагивает другие требования МСФО 17. Требования к переходу в МСФО 17 и МСФО 9 применяются в разные сроки и приведут к одноразовым различиям в классификации в сравнительной информации при первоначальном применении МСФО 17: несоответствия учета между обязательствами по страховым контрактам, измеренным по текущей стоимости, и связанными финансовыми активами, измеренными по амортизированной стоимости; и если сущность выбирает пересмотр сравнительной информации для МСФО 9, различия в классификации между финансовыми активами, выбывшими из оборота в сравнительный период (к которым МСФО 9 не будет применяться), и другими финансовыми активами (к которым будет применяться МСФО 9). Изменение поможет страховщикам избежать временных несоответствий в учете и, следовательно, улучшит информативность сравнительной информации для инвесторов. Это достигается предоставлением страховщикам опции представления сравнительной информации о финансовых активах. При первоначальном применении МСФО 17 сущности будут иметь право, с целью представления сравнительной информации, применять классификационный налет к финансовому активу, для которого сущность не пересматривает сравнительную информацию МСФО 9. Опция перехода будет доступна на инструментальной основе; позволять сущности представлять сравнительную информацию, как если бы требования по классификации и измерению МСФО 9 были применены к этому финансовому активу, но не требовать от сущности применения требований по обесценке МСФО 9; и требовать от сущности, применяющей классификационный налет к финансовому активу, использовать разумную и поддерживаемую информацию, доступную на дату перехода, для определения того, как сущность ожидает классификацию этого финансового актива в соответствии с МСФО 9. Эти поправки не оказали никакого влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО 1 и МСФО Рекомендации 2: Раскрытие бухгалтерских политик (выпущены 12 февраля 2021 года и действуют для отчетных периодов, начиная с 1 января 2023 года). МСФО 1 были изменены с целью требования от компаний раскрывать информацию о своих материальных бухгалтерских политиках вместо их значимых бухгалтерских политик. Изменение предоставило определение информации о материальных бухгалтерских политиках. Также уточнено, что информация о бухгалтерской политике считается материальной, если без нее пользователи финансовых отчетов не смогут понять другую материальную информацию в финансовых отчетах. Изменение предоставило иллюстративные примеры информации о бухгалтерской политике, которая, вероятно, будет считаться материальной для финансовых отчетов сущности. Кроме того, изменение в МСФО 1 уточнило, что нематериальную информацию о бухгалтерской политике необходимо раскрывать только при условии, что она не затмевает материальную информацию о бухгалтерской политике. Для поддержки этого изменения МСФО Рекомендация 2 "Принятие решений о материальности" также была изменена с целью предоставления рекомендаций по применению концепции материальности к раскрытию информации о бухгалтерских политиках. Эти поправки не оказали никакого влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО 8: Определение бухгалтерских оценок (выпущены 12 февраля 2021 года и действуют для отчетных периодов, начиная с 1 января 2023 года). Изменение в МСФО 8 уточнило, как компании должны различать изменения в бухгалтерских политиках от изменений в бухгалтерских оценках. Эти поправки не оказали никакого влияния на финансовую отчетность Компании.

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими из единичной сделки - Поправки к МСФО 12 (выпущены 7 мая 2021 года и действуют для отчетных периодов, начиная с 1 января 2023 года). Поправки к МСФО 12 уточняют порядок учета отложенного налога по сделкам, таким как аренда и обязательства по ликвидации. В определенных случаях предприятия освобождаются от признания отложенного налога, когда они признают активы или обязательства впервые. Ранее существовала неопределенность относительно того, применяется ли это исключение к сделкам, таким как аренда и обязательства по ликвидации - сделкам, по которым признаются и актив, и обязательство. Поправки уточняют, что исключение не применяется, и предприятия обязаны признавать отложенный налог по таким сделкам. Поправки также требуют, чтобы компании признавали отложенный налог по сделкам, которые при их первичном признании приводят к равным суммам налоговых и вычетных временных различий. Эти поправки не оказали никакого влияния на консолидированную отчетность Компании.

Поправки к МСФО 12 "Налог на прибыль: Международная налоговая реформа" (выпущены 23 мая 2023 года). В мае 2023 года МСФО внесли узкоспециализированные поправки в МСФО 12 "Налог на прибыль". Эти изменения были внесены в ответ на предстоящую реализацию модельных правил Пиллара 2, опубликованных Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) в результате международной налоговой реформы. Поправки предоставляют временное исключение из требования признавать и раскрывать отложенные налоги, возникающие из принятого или существенно принятого налогового закона, реализующего модельные правила Пиллара 2. В соответствии с датой вступления в силу МСФО, компании могут применять исключение немедленно, но требования по раскрытию обязательны для отчетных периодов, начиная с 1 января 2023 года. Эти поправки не оказали никакого влияния на финансовую отчетность Компании.

6. Новые учетные положения

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

Поправки к МСФО 16 "Аренда": Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде (выпущены 22 сентября 2022 года и применяются для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года). Поправки касаются сделок по продаже и обратной аренде, которые удовлетворяют требованиям МСФО 15 для учета как продажи. Поправки требуют от продавца-арендатора последующего измерения обязательств, возникающих из сделки, таким образом, чтобы не признавать при этом какую-либо прибыль или убыток, связанный с правом использования, которое сохранено. Это означает отсрочку такой прибыли, даже если обязательство заключается в осуществлении переменных платежей, не зависящих от индекса или ставки. Компания в настоящее время оценивает влияние поправок на свои финансовые отчеты.

Классификация обязательств как текущих или не текущих – Поправки к МСФО 1 (изначально выпущены 23 января 2020 года и впоследствии изменены 15 июля 2020 года и 31 октября 2022 года, окончательно вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года). Эти поправки уточняют, что обязательства классифицируются как текущие или не текущие в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются не текущими, если у сущности на конец отчетного периода есть существенное право отложить урегулирование хотя бы на двенадцать месяцев. Руководство не требует, чтобы такое право было безусловным. Поправка от октября 2022 года установила, что условия по кредитным соглашениям, которым нужно соответствовать после отчетной даты, не влияют на классификацию долга как текущего или не текущего на отчетную дату. Ожидания руководства относительно того, будет ли позднее использоваться право отложить урегулирование, не влияют на классификацию обязательств. Обязательство классифицируется как текущее, если условие нарушается на или до отчетной даты, даже если после окончания отчетного периода получено освобождение от этого условия. Напротив, кредит классифицируется как не текущий, если нарушение условия произошло только после отчетной даты.

6. Новые учетные положения (продолжение)

Кроме того, в поправках уточняются требования по классификации долга, который компания может урегулировать путем преобразования его в капитал. "Урегулирование" определяется как погашение обязательства наличными, другими ресурсами, содержащими экономическую выгоду, или собственными инструментами капитала компании. Есть исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть преобразованы в капитал, но только для тех инструментов, где опция конвертации классифицируется как инструмент капитала в качестве отдельного компонента сложного финансового инструмента. Компания в настоящее время оценивает влияние поправок на свои финансовые отчеты.

Поправки к МСФО 7 "Отчет о движении денежных средств" и МСФО 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации": Сделки по поставке финансовых средств (выпущены 25 мая 2023 года). В ответ на обеспокоенность пользователями финансовых отчетов недостаточным или вводящим в заблуждение раскрытием финансовых операций, в мае 2023 года МСФО выпустило поправки к МСФО 7 и МСФО 7, требующие раскрытия сделок по поставке финансовых средств (СФС). Эти поправки требуют раскрытия сделок по поставке финансовых средств, которые позволят пользователям финансовых отчетов оценить влияние этих сделок на обязательства и денежные потоки сущности и на ее риск ликвидности. Цель дополнительных требований по раскрытию заключается в улучшении прозрачности сделок по поставке финансовых средств. Поправки не затрагивают принципы признания или измерения, а касаются только требований к раскрытию. Новые требования к раскрытию вступят в силу для ежегодных отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года. Компания в настоящее время оценивает влияние поправок на свои финансовые отчеты.

МСФО 14, Регулятивные отложенные счета (выпущены 30 января 2014 года и применяются для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года). МСФО 14 позволяет новым пользователям продолжать признавать суммы, связанные с регулированием тарифов, в соответствии с их предыдущими требованиями национальных стандартов бухгалтерии при переходе к МСФО. Однако для повышения сопоставимости с сущностями, которые уже применяют МСФО и не признают такие суммы, стандарт требует, чтобы эффект регулирования тарифов был представлен отдельно от других статей. Сущность, которая уже представляет финансовые отчеты в соответствии с МСФО, не имеет права применять этот стандарт.

Продажа или вклад в активы между инвестором и его ассоциированным предприятием или совместным предприятием – Поправки к МСФО 10 и МСФО 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и применяются для отчетных периодов, начинающихся с даты, устанавливаемой МСФО). Эти поправки решают несоответствие между требованиями МСФО 10 и МСФО 28 в отношении продажи или вклада в активы между инвестором и его ассоциированным предприятием или совместным предприятием. Основное последствие поправок заключается в том, что полная прибыль или убыток признается, когда сделка включает в себя бизнес. Частичная прибыль или убыток признается, когда сделка включает в себя активы, которые не составляют бизнес, даже если эти активы принадлежат дочернему предприятию. Компания в настоящее время оценивает влияние поправок на свои финансовые отчеты.

В настоящее время Компания изучает раскрываемую информацию об учетной политике с целью обеспечения соблюдения исправленных требований.

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

АО РСЛК «QURILISHMASHLIZING»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2023 года

7. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Здания и сооружение	Машины и оборудование	Транспорт- ные средства	Компьютерное и офисное оборудование	Прочие основные средства	Авансы и, незавершенное строительство и оборудование, подлежащее установке	Итого
<i>В тысячах УЗС</i>							
Первоначальная стоимость на 1 января 2022 г.	6,355,296	1,720	269,027	608,343	410,265	-	7,644,651
Накопленная амортизация	(413,094)	(43)	(168,770)	(500,378)	(184,489)	-	(1,266,774)
Балансовая стоимость на 1 января 2022 г.	5,942,202	1,677	100,257	107,965	225,776	-	6,377,877
Поступления	-	-	-	-	-	22,860,344	22,860,344
Выбытия	-	-	(28,122)	-	-	(22,860,344)	(22,888,466)
Перевод из одной категории в другую	-	-	-	-	-	-	-
Износ	(190,659)	(258)	(35,852)	(56,312)	(37,523)	-	(320,604)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	5,751,543	1,419	36,283	51,653	188,253	-	6,029,151
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2022 г.	6,355,296	1,720	190,148	608,343	410,265	-	7,565,772
Накопленная амортизация	(603,753)	(301)	(153,865)	(556,690)	(222,012)	-	(1,536,621)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	5,751,543	1,419	36,283	51,653	188,253	-	6,029,151
Поступления	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-
Износ	(190,659)	(258)	(35,177)	(32,401)	(33,008)	-	(291,503)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	5,560,884	1,161	1,106	19,252	155,245	-	5,737,648
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 г.	6,355,296	1,720	190,148	608,343	410,265	-	7,565,772
Накопленная амортизация	(794,412)	(559)	(189,042)	(589,091)	(255,020)	-	(1,828,124)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	5,560,884	1,161	1,106	19,252	155,245	-	5,737,648

8. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

<i>В тысячах УЗС</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Дебиторская задолженность по финансовой аренде - краткосрочная часть	184,395,133	161,515,554
Дебиторская задолженность по финансовой аренде - долгосрочная часть	1,924,153	11,686,893
<i>За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки</i>	<i>(340,616)</i>	<i>(183,435)</i>
Итого	185,978,670	173,019,012

Компания применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков Компания проводит оценку на индивидуальной основе. Оценка ожидаемых кредитных убытков на индивидуальной основе проводится путем взвешивания расчетных кредитных убытков для возможных разных исходов относительно вероятности каждого исхода.

Компания не признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки для основного клиента (УК "Koprikqurilishbutlash"), он является связанной стороной для компании.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде в сумме 100,906,565 тыс. сум (2022 г.: 93,518,342 тыс. сум) выражена в иностранной валюте.

9. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>В тысячах УЗС</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Остатки на банковских счетах до востребования в местной валюте	245,856	420,381
Остатки на банковских счетах до востребования в иностранной валюте	3,258	2,838
Сумовые резервирования для конвертации	888,905	392,645
Прочие	35,528	16,918
Итого	1,173,547	832,782

Денежные средства и их эквиваленты состоят из непросроченных и не обесцененных банковских остатков до востребования, удерживаемые в местных банках с рейтингом от В до ВВ- от Fitch и S&P и рейтингом В2 до Вa3 от Moody's.

10. Акционерный капитал

Акционерный капитал. В таблице ниже представлен номинальный зарегистрированный акционерный капитал Компании на 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г.:

<i>В тыс. сум</i>	31 декабря 2023г.	31 декабря 2022г.
Агентство по управлению госактивами РУ	12 500 000	12 500 000
АО «Узбекнефтегаз»	1 500 000	1 500 000
АО «Национальный банк ВЭД РУз»	1 500 000	1 500 000
АКБ «Узсаноатқурилишбанк»	1 106 293	1 106 293
ООО «UNIMPEX ALLIANCE»	393 633	393 633
Абдурахимов Фаррух Алавиддинович	49	49
Муложанова Мунавар Таджидиновна	25	25
ИТОГО	17 000 000	17 000 000

10. Акционерный капитал (продолжение)

Дивиденды, объявленные или выплаченные в 2023 и 2022 гг. представлены ниже:

<i>В тысячах УЗС</i>	2023 г.	2022 г.
Дивиденды к оплате на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	214,030	890,630
Дивиденды, выплаченные в течение года	(203,329)	(847,001)
Налоговые вычеты	(10,701)	(43,629)
Дивиденды к оплате на 31 декабря	-	-

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в узбекских сумах. В соответствии с узбекским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании. Согласно стандартам и местному законодательству распределению подлежит чистая прибыль.

11. Кредиты и займы

Балансовая стоимость кредитов и займов представлена ниже:

<i>В тысячах УЗС</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Банковские кредиты	132,117,252	128,587,817
Корпоративные заимствования	452,190	286,500
Итого	132,569,442	128,874,317

Кредиты и займы Компании выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах УЗС</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Кредиты и займы, выраженные в:		
- Долларах США	130,994,233	118,676,420
- Узбекских сумах	1,575,209	10,197,897
Итого	132,569,442	128,874,317

Банковские кредиты включают в себя кредиты, выданные местными банками - АК «Алокабанк», АКБ «Национальный банк Республики Узбекистан», и ЧАКБ «Давр Банк Узбекистан».

Банковские кредиты, выданные АКБ «Национальный банк Республики Узбекистан» выпущены в долларах США с начислением маржи – 2,2910% годовых с сроком на 5 лет. Кредит является целевым, для погашения импортных контрактов по приобретению объектов лизинга. Остаток кредита на конец отчетного года составил 132,117,252 тыс. сум.

Также имеются другие кредиты, выдаваемые АКБ «Национальный банк Республики Узбекистан» в национальной валюте с процентной ставкой от 18% до 22% сроком на 36 месяц. Остаток этих кредитов на конец отчетного года составил 0 сум.

Банковский кредит, выданный ЧАКБ «Давр Банк Узбекистан» выпущен в национальной валюте с процентной ставкой 24% сроком на 36 месяц. Остаток кредита на конец отчетного года составил 3 636 364 тыс. сум.

Банковские кредиты, выданные АК «Алокабанк» выпущены в национальной валюте с процентной ставкой 24% сроком на 36 месяц. Остаток кредитов на конец отчетного года составил 3 187 534 тыс. сум.

12. Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах УЗС</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая кредиторская задолженность	42,480,393	36,933,878
Задолженность перед сотрудникам	310,482	20,191
Налоги к уплате	45,631	1,201,140
Прочая торговая кредиторская задолженность	146,990	99,240
Итого	42,983,496	38,254,449

Вся торговая и прочая кредиторская задолженность представляет собой финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

13. Процентные доходы

<i>В тысячах УЗС</i>	2023 г.	2022 г.
Процентные доходы от финансовой аренды в УЗС	9,159,402	13,706,857
Процентные доходы от финансовой аренды в валюте	7,117,961	10,088,614
Итого	16,277,363	23,795,471

14. Процентные расходы

Все процентные расходы представляют собой расходы по банковскому кредитованию..

15. Расходы по реализации, общие и административные расходы

<i>В тысячах УЗС</i>	2023 г.	2022 г.
Расходы на заработную плату, включая социальные отчисления	2,911,435	2,282,360
Амортизация основных средств	291,503	320,604
Страхование	279,348	2,069
Услуги	167,337	638,045
Списание просроченных безнадежных задолженностей	157,181	155,004
Налоги, кроме налога на прибыль	148,447	137,417
Расходы за вычетом доходов от выбытия основных средств	73,327	250,085
Коммунальные услуги	48,816	33,766
Списание материалов	28,305	234,252
Услуги банка	11,101	58,237
Прочие	14,164	253,245
Итого	4,130,964	4,365,084

16. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Компании периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года у Компании не было судебных разбирательств или претензий на значительные суммы.

Условные налоговые обязательства. Налоговая среда в Республике Узбекистан подвержена изменениям и непоследовательному применению, толкованию и правоприменению. Несоблюдение законов и нормативных актов Узбекистана может привести к наложению штрафов и пени. Руководство считает, что оно должным образом отразило все налоговые обязательства в соответствии с его интерпретацией законов и нормативных актов. Однако сохраняется риск того, что соответствующие органы могут по-разному интерпретировать налоговое законодательство и нормативные акты и занять разные позиции в отношении вопросов толкования, и, как таковые, эффект может быть значительным. Следовательно, могут быть начислены дополнительные налоги, включая пени и пени, которые, однако, не будут значительными. Резервы на эти непредвиденные расходы не создавались.

Компания несет ответственность по уплате налогов и отчислений в единую систему социальных выплат и заработной платы. Законы, относящиеся к этим взносам, не действовали в течение значительных периодов времени, в отличие от более развитых стран с рыночной экономикой. Таким образом, правила часто неясны или отсутствуют, а прецедентов по многим вопросам создано немного.

Вопросы охраны окружающей среды. Обеспечение соблюдения природоохранного законодательства в Республике Узбекистан развивается, и позиция государственных органов в области правоприменения постоянно пересматривается. Компания периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды. По мере определения обязательств они признаются незамедлительно.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений существующих нормативных актов, гражданского судопроизводства или законодательства, не могут быть оценены и не являются существенными. В текущем правоприменительном климате в соответствии с действующим законодательством руководство считает, что нет никаких существенных обязательств за ущерб окружающей среде.

Соблюдение условий кредитных договоров. Кредитные договора, имеющиеся в Компании по состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. не имеют существенных условий для выполнения.

17. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и забалансовые обязательства кредитного характера.

Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

17. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление кредитным риском. Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Компании. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта, соответствующих коэффициентов убыточности и корреляции дефолтов между контрагентами.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Рыночный риск. Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Валютный риск. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежемесячном основе.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на конец отчетного периода.

<i>В тысячах УЗС</i>	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая позиция
31 декабря 2023 г.			
Долл. США	97,669,576	(161,590,874)	(63,921,298)
Евро	3,247,027	-	3,247,027
Итого	100,916,603	(161,590,874)	(60,674,271)
31 декабря 2022 г.			
Долл. США	88,185,198	(140,915,966)	(52,730,768)
Евро	5,342,150	-	5,342,150
Итого	93,527,348	(140,915,966)	(47,388,618)

17. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты организаций Компании, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

<i>В тысячах УЗС</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Влияние на прибыль или убыток:		
Укрепление долл. США на 10% (2022 г.: укрепление на 4%)	(6,392,130)	(2,109,231)
Ослабление долл. США на 10% (2022 г.: ослабление на 4%)	6,392,130	2,109,231
Укрепление евро на 15% (2022 г.: укрепление на 2%)	487,054	106,843
Ослабление евро на 15% (2022 г.: ослабление на 2%)	(487,054)	(106,843)

Риск был рассчитан только для монетарных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей организации Компании.

Процентный риск. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня несоответствия процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Компании. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Компании по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>В тысячах УЗС</i>	До 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2023 г.					
Итого финансовые активы	117,127,893	68,100,171	1,926,153	-	187,154,217
Итого финансовые обязательства	42,983,496	452,190	132,117,252	-	175,552,938
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2023 г.	74,144,397	67,647,981	(130,191,099)	-	11,601,279
31 декабря 2022 г.					
Итого финансовые активы	102,472,017	59,692,884	11,688,893	-	173,853,794
Итого финансовые обязательства	42,636,610	5,665,736	118,826,420	-	167,128,766
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2022 г.	59,835,407	54,027,148	(107,137,527)	-	6,725,028

17. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Компания отслеживает процентные ставки по своим финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на соответствующую отчетную дату на основе отчетов, которые были проанализированы ключевым управленческим персоналом Компании. В отношении ценных бумаг, процентные ставки представляют собой доходность к погашению, основанную на рыночных котировках на отчетную дату.

В % годовых	2023 г.			2022 г.		
	УЗС	Долл. США	Евро	УЗС	Долл. США	Евро
АКТИВЫ						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Займы выданные	0%	-	-	-	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиты и займы	18%-24%	2.3%	-	18%-24%	2.3%	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	0%	0%	0%	0%	0%	0%

Знак «-» в таблице выше означает, что Компания не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет финансовый отдел Компании. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Компании.

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности. Компания инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов с тем, чтобы иметь возможность быстро и соответствующим образом реагировать на непредвиденные требования к уровню ликвидности. Портфель ликвидности Компании включает денежные средства и эквиваленты денежных средств. Согласно оценкам руководства, денежные средства, банковские депозиты из портфеля ликвидности могут быть обращены в денежные средства в течение одного дня в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

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

18. Управление капиталом

Задача Компании в области управления капиталом состоит в том, чтобы гарантировать способность Компании продолжать непрерывную деятельность обеспечивая учредителям приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров. Для поддержания или корректировки уровня капитала Компания может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых учредителям, вернуть капитал учредителям, привлечь дополнительные внешние финансовые средства или продать активы для снижения задолженности.

19. Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Множественные оценки справедливой стоимости. Множественные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 г., к которым относятся множественные оценки справедливой стоимости:

<i>В тысячах УЗС</i>	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1,173,547	-	1,173,547
Займы выданные	-	2,000	2,000
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	185,978,670	185,978,670
Итого финансовые активы	1,173,547	185,980,670	187,154,217
Финансовые обязательства			
Кредиты и займы	-	132,569,442	132,569,442
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	42,983,496	42,983,496
Итого финансовые обязательства	-	175,552,938	175,552,938

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 г., к которым относятся множественные оценки справедливой стоимости:

<i>В тысячах УЗС</i>	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	832,782	-	832,782
Займы выданные	-	2,000	2,000
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	173,019,012	173,019,012
Итого финансовые активы	832,782	173,021,012	173,853,794
Финансовые обязательства			
Кредиты и займы	-	128,874,317	128,874,317
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	38,254,449	38,254,449
Итого финансовые обязательства	-	167,128,766	167,128,766

19. Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования около 21% годовых в зависимости от срока погашения и валюты обязательства.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств Компании определяется с использованием моделей оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Используемые ставки дисконтирования варьируются от 20% до 25% годовых в зависимости от срока погашения и валюты обязательства.

20. События после окончания отчетного периода

Существенных событий после отчетной даты не было.

Утверждено и подписано

11 декабря 2024

Председатель Правления
Ташкент, Узбекистан



Главный бухгалтер
Ташкент, Узбекистан