

**“ ООО «AUDIT INCOME»”**

**ОТЧЕТ  
ПО РЕЗУЛЬТАТАМ АУДИТОРСКОЙ ПРОВЕРКИ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД,  
СОСТАВЛЕННОЙ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО**

**АКЦИОНЕРНОЙ КОМПАНИИ  
« МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ»,**

**Аудиторский отчет получил:**

*Алимов М.*      *14.05.192.*      *Алимов*  
Ф.И.О.              дата              подпись

**М.П.**

**ООО «AUDIT-INCOME»**

**Лицензия Министерства Финансов РУз**

**№00181 серия АФ от 27.12.2007г.**

**р/счет: №20208000002482421001**

**в ЦОРФ УЗПСБ» МФО 00482**

**ИНН 202344775 ОКОНХ 84400**

**Тел/ факс: 256-25-18,**

**E-mail: inkam\_co@mail.ru**

**Г. Ташкент- 2019год.**

**АО «МАТВУОТ ТАРҚАТУВЧИ»**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, СОСТАВЛЕННЫЙ ПО МСФО**  
**С АУДИТОРСКИМ ЗАКЛЮЧЕНИЕМ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**СОДЕРЖАНИЕ**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ АО «МАТВУОТ ТАРҚАТУВЧИ» .....	3
2. ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА. ....	5
3. СВОДНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА. ....	6
4. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....	7
5. АУДИТ УЧРЕДИТЕЛЬНЫХ ДОКУМЕНТОВ.....	9
6. АДМИНИСТРАТИВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	10
7. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ .....	10
8. КОРРЕКТИРОВКИ И РЕКЛАССИФИКАЦИИ .....	11
9. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ .....	12
10. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ.....	15
11. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ .....	17
12. ПРЕКРАЩЕНИЕ ПРИЗНАНИЯ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.....	20
13. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ .....	25
14. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ .....	26
15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	26
16. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ .....	27
17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА .....	27
18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	28
19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	29
20. КАПИТАЛ .....	29
21. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	29
22. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, НЕ ВКЛЮЧЕННЫЕ В ФИНАНСОВЫЕ ОТЧЕТЫ.....	30
23. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ .....	31
24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ .....	32
25. КАЧЕСТВО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО КЛАССАМ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ.....	33
26. ОЦЕНКА ОБЕСЦЕНЕНИЯ.....	34
27. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ.....	37
28. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ .....	38
29. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ.....	39
30. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА .....	40
31. ВЛИЯНИЕ ИНФЛЯЦИИ.....	40
32. СУДЕБНЫЕ ИСКИ И ПРЕТЕНЗИИ. ....	42

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ АО «МАТВУОТ ТАРҚАТУВЧИ»  
ЗА ПЕРИОД С 1 ЯНВАРЯ ПО 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА.**

**Направляется: акционерам и руководству**

**Акционерного общества «МАТВУОТ ТАРҚАТУВЧИ».**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «МАТВУОТ ТАРҚАТУВЧИ» (далее Компания), составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и состоящей из: отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2018 год, отчета об изменениях капитала за 2018 год и отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также информации об основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

**Мнение**

По нашему мнению, прилагаемая к настоящему Заключению консолидированная финансовая отчетность не достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерного общества «МАТВУОТ ТАРҚАТУВЧИ» по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

**Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА).

Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании, в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики (Кодекс СМСЭД), а также с этическими требованиями, которые применяются к нашему аудиту финансовой отчетности в Республики Узбекистан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. Мы считаем, что полученные нами в ходе аудита аудиторские доказательства являются достаточными и надежными для предоставления основы для выражения нашего мнения. Консолидированная финансовая отчетность не содержит достоверные данные по дебиторской задолженности, просроченная задолженность не подтверждена дебиторами. В соответствии с принципами МСФО должна быть признана расходом (резерв по невозвратной задолженности).

**Ответственность руководства Компании за финансовую отчетность**

Руководство Общества несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанного с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, выбор и применение надлежащей Учетной Политики, обоснованности расчетных оценок. При подготовке финансовой отчетности руководство Компании несет ответственность за раскрытие соответствующей сведений относительно способности Компании продолжать непрерывную деятельность. Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

**Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что прилагаемая финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации.

Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и представления Обществом достоверной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку приемлемости выбранной учетной политики и обоснованности расчетных оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

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

В рамках аудита, мы применяем профессиональное суждение, компетентность и независимость. Полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Для обеспечения уверенности мы выполнили следующее:

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения об эффективности системы внутреннего контроля компании;
- выявляем и оцениваем риски существенных искажений финансовой отчетности вызванных мошенничеством и ошибкой, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, получаем аудиторские достаточные доказательства, которые являются надежной основой для выражения нашего мнения;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок и соответствующие раскрытия информации руководством компании;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущений, а также вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения относительно способности Компании продолжать непрерывную деятельность. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего заключения, однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывную деятельность;
- проводим оценку представленной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытия информации, а также того, включает ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

**Генеральный директор**

Квалификационный сертификат Аудитора № 005350 от 07 ноября 2015 года.

**Чурсина Т.А.**

10 мая 2019 года. г.Ташкент, Республика Узбекистан

**АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО:**  
**АО «МАТВУОТ ТАҚАТ СУСНИ»**

Свидетельство Министерства Юстиции  
Республики Узбекистан № 8069 от  
26.05.2008г.

ИНН – 203 213 028,

ОКЭД 46 490

Республика Узбекистан, 100000,

г. Ташкент, Юнусабадский район,  
пр.Амира Тимура 1, д.2.

**НЕЗАВИСИМЫЙ АУДИТОР:**  
**ООО «Audit income»**

Свидетельство Министерства Юстиции  
Республики Узбекистан № 399 от 24 июля  
1997 года.

Лицензия Министерства финансов  
Республики Узбекистан АФ № 00743 от 29  
марта 2019 года. ИНН – 202344775, ОКЭД  
69202.

Республика Узбекистан, г.Ташкент,  
ул.Сарабустон 3-А, корпус 2/15.

## 3. СВОДНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА.

ТЫС. СУМ

Наименование показателя	2018г. НСБУ	2018г. МСФО
<b>Чистая выручка от оказания услуг</b>	84 715 374	72 397 801
Себестоимость услуг	(68 834 516)	(58 486 460)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>15 880 857</b>	<b>13 911 340</b>
<b>Итого расходы периода, в том числе:</b>	<b>(13 504 742)</b>	<b>(12 759 544)</b>
Расходы по реализации	(8 776 189)	(7 782 329)
Административные расходы	(2 853 601)	(2 424 290)
Прочие операционные расходы	(1 874 952)	(1 595 044)
<b>Корректировка расходов за 2018 (раздел 8)</b>	<b>X</b>	<b>(957 880)</b>
Прочие доходы от основной деятельности	999 200	1 008 884
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	<b>3 375 334</b>	<b>2 160 681</b>
<b>Доходы и расходы от не операционной деятельности всего, в том числе:</b>	<b>271 918</b>	<b>176 513</b>
Доходы в виде дивидендов	158 872	88 087
Доходы в виде процентов по долгосрочной аренде (лизингу)	100 474	78 123
Доходы от валютных курсовых разниц	12 572	10302
Прочие доходы от финансовой деятельности		0
<b>Прибыль (убыток) от общехозяйственной деятельности</b>	<b>3 647 253</b>	<b>2 834 488</b>
Чрезвычайные прибыли и убытки		
<b>Прибыль до уплаты налога</b>	<b>3 647 253</b>	<b>2 834 488</b>
Расходы по налогу на прибыль и прочие налоги из прибыли	(1 917 728)	(1 887 854)
Прочие налоги и сборы от прибыли	(1 298 813)	(1065091)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>430 711,7</b>	<b>-615753</b>

В сводный отчет включены результаты деятельности 10 дочерних предприятий по представленным финансовым отчетам. Дочерние предприятия получили отрицательное заключение по финансовой отчетности за 2018 год, что послужила для отрицательного заключения по МСА по консолидированной финансовой отчетности компании за 2018г.

#### 4. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество АО «МАТВУОТ ТАРҚАТУВЧИ» (далее – Общество), является юридическим лицом, осуществляет свою деятельность в соответствии с Гражданским Кодексом Республики Узбекистан, с Законом «Об акционерных обществах и защите прав акционеров» (за № ЗРУ-370 от 06.05.2014 года) обладает полной хозяйственной самостоятельностью в вопросах управления, принятия хозяйственных решений, выполнения работ, оказания услуг, оплаты труда, установления режима работы.

В период аудиторской проверки Общество действует на основе законодательных актов Республики Узбекистан и согласно Уставу, утвержденному протоколом Общего Собрания Акционеров. АО «Matbuot tarqatuvchi» преобразовано в акционерную компанию решением Министерства Юстиции Р.Уз за № 1279 от 29.02.2000 г Последняя редакция Устава Общества утверждена собранием акционеров (Протокол №1 от 2.05.2008г) и зарегистрирована в Министерстве Юстиции Республики Узбекистан за № 8069 от 26.05.2008г.

Уставный фонд предприятия составляет 4000000 тыс. сумм и разделен на 1000000 акций номинальной стоимостью 4000 сум за одну акцию.

Уставный фонд разделен следующим образом:

- Государственная доля -26%.
- Доля трудового коллектива -10%.
- Свободная продажа-64%.

Основными видами деятельности предприятия являются розничная и оптовая торговля печатной (периодических изданий) продукцией и оказание услуги по осуществлению подписки на периодические печатные издания.

Фактическое место расположения: по юридическому адресу. Обладает обособленным имуществом на правах полного хозяйственного владения, может от своего имени приобретать имущественные права, иметь обязанности, быть истцом и ответчиком в судебных органах и действует по принципу самокупаемости и самофинансирования.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Общество имеет 10 аффилированных компаний (юридические лица - дочерние предприятия в регионах Республики Узбекистан):

Юридические лица:

Данные инвестиций в дочерние компании на 31.12.2018г.

Место расположения ДП	Данные финансовых вложений в Уставные фонды предприятий
Дочернее предприятие в Бухарской области	171 582 870
Дочернее предприятие в Невоинской области	141 138 000
Дочернее предприятие в Наманганской области	281 538 500
Дочернее предприятие в Сурхандарьинской области	250 978 700
Дочернее предприятие в Ферганской области	134 639 000
Дочернее предприятие в Ташкентской области	296 389 000
Дочернее предприятие в Хорезмской области	145 099 000
Дочернее предприятие в Сырдарьинской области	44 221 000
Дочернее предприятие в Кашкадарьинской области	241 365 800
Дочернее предприятие в Республике Каракалпакстан	172 788 000
<b>Итого вклады в ДП</b>	<b>1 879 739 870</b>

Для осуществления уставной деятельности оформлена Лицензия на оптовую торговлю: Хокимиятом Юнусобадского района города Ташкента выдана лицензия на оптовую торговлю для АК «МАТВУОТ ТАРҚАТУВЧИ» по адресу: ул Амира Тимура 1 дом 2. Лицензия № 0014498 от 27.02.2006 года бессрочная.

Основная деятельность Общества заключается в осуществлении:

- оказание услуги по осуществлению подписки на периодические печатные издания;
- оказание услуг по осуществлению подписки периодических изданий в регионах Республики Узбекистан;
- реализация периодических изданий в регионах Республики Узбекистан;
- оптовая торговля печатной продукцией (периодических изданий), канцелярских товаров и книг.

Общество обладает обособленным имуществом на правах полного хозяйственного владения, может от своего имени приобретать имущественные права, иметь обязанности, быть истцом и ответчиком в судебных органах и действует по принципу самокупаемости и самофинансирования.

Общество принимает средства от юридических лиц (Заказчиков), осуществляет платежи на территории Республики Узбекистан, предоставляет другие услуги юридическим лицам, а также осуществляет инвестиционную деятельность на территории Республики Узбекистан. По состоянию на 31 декабря 2018 года, Общество осуществляет свою деятельность из Головного офиса в г.Ташкенте на территории Республики Узбекистан через дочерние предприятия, а также на договорных условиях с другими юридическими лицами.

Юридический адрес Общества: г. Ташкент ул Амира Тимура 1 дом 2.

Здание по месту расположения главного офиса является собственностью АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ». Право собственности на здание закреплено Кадастром (не представлен).

Финансовые отчеты АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» оформляются в соответствии со свидетельством о государственной регистрации за № 8069000690-10 от 26.05.2008, с присвоением учетных кодов:

1. ОКОНХ	71150 (торговля)
2 ОКЭД	46490
3. ОКПО	17516044 (Код юридического лица)
4. СОАТО	17 26266
5. ИНН	203213028

## 5. АУДИТ УЧРЕДИТЕЛЬНЫХ ДОКУМЕНТОВ.

В отчетном периоде Общество действовало согласно Уставу, утвержденному протоколом № 1 Общего Собрания Акционеров от 02.05.2008 года и зарегистрированному Инспекцией по регистрации субъектов предпринимательства при Министерстве Юстиции Республике Узбекистан от 26.05.2008 года за № 8069.

На дату проверки Уставный фонд зарегистрирован в размере 4 000 000 000 сум. В 2018 году изменения и дополнения в Устав общества не вносились. Уставный фонд предприятия составляет 4000000 тыс. сумм и разделен на 1000000 акций номинальной стоимостью 4000 сум за одну акцию.

На дату проверки Уставный фонд зарегистрирован по реестру акционеров на 30. 06.2018 года распределен следующим образом:

- Государственная доля -26%.
- Доля юр.лиц -10,59%
- Свободная продажа-63,41%.

Аудиторам представлен реестр на акционеров на конец операционного дня 21.05.2018г., утвержденный Центральным депозитарием ценных бумаг, согласно которому реестр акционеров представлен следующим образом:

№ п/п	Акционеры	Кол-во акций	Доля в	Номинальная стоимость в сум
		( в шт)	%	
1	Ansher Investments LLP (Великобритания)	16513	1,65%	66 052 000
2	TOSHKENT VILOYATI MATBUOT TARQATUVCHI- Shuba Korxonasi	220	0,02%	880 000
3	Фаргона вилоят инвестиция компанияси МЧЖ	143	0,01%	572 000
4	Министерство по развитию информационных технологий и коммуникаций РУз	260000	26,00%	1 040 000 000
5	ООО "ПЛК СИБЛЕС ИМПЭКС"	84292	8,43%	337 168 000
6	ООО Andijon matbuot tarqatuvchi	1554	0,16%	6 216 000
7	ООО MATBUOT UYUSHMASI Сам.обл.	1554	0,16%	6 216 000
8	ООО Matbuot Tarqatunchi Джз обл.	314	0,03%	1 256 000
9	Редакция газет Ma'rifat - Учитель Узбекистана	1332	0,13%	5 328 000
<b>ИТОГО доля юридических лиц:</b>		<b>365 922</b>	<b>36,59%</b>	<b>1 463 688 000</b>
1	Kasimov Rustam Saidovich	130000	13,00%	520 000 000
2	Kasimov Aziz Rustamovich	50000	5,00%	200 000 000
3	Kasimova Dilbar Shaislamovna	60000	6,00%	240 000 000
4	Mirxodjayeva Shirin Rustamovna	50000	5,00%	200 000 000
5	Xadjixanova Sabina Rustamovna	50000	5,00%	200 000 000
6	Кубеев Бахтияр Сайдуллаевич	35500	3,55%	142 000 000
7	Пуясов Шомурод Шанигманович	29604	2,96%	118 416 000
8	Прочие акционеры физические лица-384 чел	228 974	22,90%	915 896 000
<b>Итого доля физических лиц</b>		<b>634 078</b>	<b>63,41%</b>	<b>2 536 312 000</b>
<b>В т.ч. Иностранная доля (физические лица):</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>В т.ч. Доля физ.лиц (которые отсутствуют):</b>		<b>774</b>	<b>0,08%</b>	<b>3 096 000</b>
<b>ВСЕГО:</b>		<b>1 000 000</b>	<b>100%</b>	<b>4 000 000 000</b>



**6. АДМИНИСТРАТИВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.**

Руководство компанией в 2018 году осуществляли:

Фамилия, имя, отчество	Должность	Период деятельности
Нажбиддинов Сувон Уринович	Генеральный Директор	Назначен Приказом №6 от 05 июля 2007г уволен на основании приказа № 71 от 26 марта 2018г
Арипов Махмуд Гаипович	Генеральный директор	Назначен приказом № 149 от 25.05.2018г.
Малеева Надежда Викторовна	Главный бухгалтер	Принята Приказом № 1_к от 03.апреля 2000г во время аудиторской проверки находилась на больничном.
Латипова Феруза Баходировна	Временно исполняющая обязанности Главного бухгалтера	Принята приказом № 158 от 06 июня 2018г по настоящее время.

Общество несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. Участники Общества не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью Общества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов.

Срок деятельности Общества не ограничен.

**7. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ****Общая часть**

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Общество обязано вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Республики Узбекистан по бухгалтерскому учету и Проектной деятельности (далее по тексту – «УзСБУ»). Настоящая финансовая отчетность основана на УзСБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

**Отчетная валюта** - Валютой данной финансовой отчетности является Узбекский Сум, обозначенный символом УЗС. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах узбекских сум (далее – «тыс. сум»)

Общество имеет валютный счет: в долларах США. В финансовой отчетности валютные статьи баланса переведены в «тыс.Сум» по курсу, установленному ЦБ на дату составления отчета.

**Курсы валют** - На конец года Общество использовало официальный курс ЦБ Республики Узбекистан иностранной валюты для подготовки финансовой отчетности:

Официальный курс 1 доллара, установленный Центральным банком РУз :

На 1 января 2018года	на 31 декабря 2018 года
8 120,07	8 339,55
Узбекских Сум за 1 доллар США	Узбекских Сум за 1 доллар США

Официальный курс 1 Евро, установленный Центральным банком Республики Узбекистан, составил:

На 1 января 2018 года	на 31 декабря 2018года
9 624,72	9 479,57
Узбекских Сум за 1 Евро	Узбекских Сум за 1 Евро

**8. КОРРЕКТИРОВКИ И РЕКЛАССИФИКАЦИИ**

Эффект корректировок на консолидированный отчет о финансовом положении и консолидированный отчет о прибылях и убытках АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУҮСНІ» кратко изложен следующим образом:

2018	Согласно предыдущему отчету (НСБУ)	Сумма реклассифи- кации	Сумма корректи- ровки	Скорректи- ровано на 31.12.2018г	Описание
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>					
<b>Актив баланса</b>					
Ценные бумаги (0610)	1 134 475	-74530		1 059 945	2
Инвестиции в дочерни хозяйственные общества(0620)	2 055 193	-2055193		0	1
Инвестиции в хозяйственные общества(0630)	0	164 722		164 722	3
Отсроченные расходы (3200)	298 009	-298 009		0	4
Задолженность покупателей и заказчиков (4000)	4 155 905	-477 420		3 678 485	5
Задолженность дочерних и зависимых хозяйственных обществ(4120)	2 261 063	-2 261 063		0	6
Прочие дебиторские задолженности (4800)	1 782 155	289812		2 071 967	1,6
<b>Пассив баланса</b>					
Уставный капитал (8300)	5 879 940	-1879940		4 000 000	1
Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток) (8700)	1 149 269	-930 314		218 955	
Долгосрочная задолженность дочерним и зависимым обществам(7120)	5 949 170	-5949170		0	6,7,10,12
Отсроченные доходы(6210,6220,6230)	385 284	3802666		4 187 950	7,10,12
Задолженность по платежам в бюджет (6400)	184 006	62 626		246 632	8
Задолженность по социальному страхованию (6520)	164 208	11 895		176 103	9
Задолженность по оплате труда (6700)	290 742	170556		461 298	11
<b>Отчёт о прибылях и убытках</b>					
<b>Чистая прибыль:</b>			<b>-930 314</b>		
<b>Прочий доход</b>			90 192		3
<b>Расходы периода:</b>			<b>-957 880</b>		
В том числе:					
Корректировка по отсроченным расходам			298 009		3
Налог ЕСП			11 895		9
Счета учета дебиторской задолженности с покупателями. Сч.40			477 420		5
Задолженность персонала сч. 67-10			170 556		11
Налог на прибыль			62626		8

**Описание «Корректировки в отчете о финансовом состоянии «Баланс на 31.12.2018г.»**

1. В сводном консолидированном балансе бухгалтерией был отражен уставный фонд АО + уставные фонды по балансам 10 дочерних предприятий. Аудитором внесена следующая корректировка (реклассификация): уменьшены инвестиции в дочерние предприятия на сумму 1879940 тыс.сум (общая сумма вложенного капитала в ДП по балансам 10 предприятий), одновременно уменьшен УФ общества на ту же сумму. Сумма дополнительных вложений в УФ дочерних предприятий в размере 175 253 тыс.сум, которая не зарегистрирована как уставный фонд, отнесена на прочую дебиторскую задолженность.

2. Согласно инвентаризации выявлена сумма вложений в ценные бумаги в размере 1059945 тыс.сум. Сумма разницы 74530 тыс.сум, отнесена на прочие финансовые вложения в уставные фонды других предприятий.
3. Согласно представленным документам сумма прочих финансовых вложений в Уставные фонды других юридических лиц составляет 164 722 тыс.сум. Инвестиции в хозяйствующие общества увеличены на 164722 тыс.сум за счет реклассификации инвестиций по ценным бумагам в размере 74530 тыс.сум и 90192 тыс.сум корректировки прочих доходов.
4. Отсроченные расходы по балансу ДП Ташкентской области и ДП в Кашкадарьинской области в размере 298 009 тыс.сум отнесены на расходы периода.
5. Начислен резерв на просроченную дебиторскую задолженность в размере 477420 тыс.сум головной компании.
6. Проведен зачет дебиторской задолженности дочерних предприятий в размере 2146504 тыс.сум головной компании в счет кредиторской задолженности головной компании дочерним предприятиям. Сумма авансов поставщикам дочерних предприятий в размере 114559 тыс.сум перенесена на прочие дебиторские задолженности.
7. Сумма долгосрочной кредиторской задолженности дочерним компаниям по подписке 2019 года перенесена на текущую задолженность подписчикам (отсроченные доходы) в размере 3250299 тыс.сум
8. Начислены налоги в соответствии с законодательством Р.Узбекистан в размере 62626 тыс.сум по рекомендации аудитора..
9. Начислен ЕСП в соответствии с законодательством Р.Узбекистан в размере 11 895 тыс.сум по рекомендации аудитора.
10. Сумма кредиторской задолженности дочерним компаниям по подписке в размере 20867 тыс.сум (бухарской области) и 531500 тыс.сум (все остальные дп) перенесена на отсроченный доход по подписке 2019 года.
11. Начислен резерв по обязательным отпускам работников в соответствии с законодательством в размере 170556 тыс.сум.
12. Расчет сальдо нераспределенной прибыли:

Сальдо на 01.01.2018г. по балансу НСБУ	1 149 269
Сумма корректировки вступительного сальдо по итогам аудита за 2018год:	-930 314
Направлено на дивиденды	0
<b>Скорректированное сальдо на 01.01.2019г.</b>	<b>218 955,0</b>

## 9. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Согласно п.1.1. учетной политики бухгалтерский учет АО ведется согласно Закону Республике Узбекистан «О бухгалтерском учете» и в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета.

### Изменения в учетной политике

АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» применило следующие пересмотренные МСФО и интерпретации, вступившие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018г.:

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12.

Поправки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 не применялись, поскольку АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10, так как Общество не имеет дочерних организаций и филиалов.

### Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данного стандарта рассматриваются операции с финансовыми активами (дебиторской задолженности по договорам с Заказчиком) и взаимозачет по договорам с поставщиком, который входит в систему Заказчика.

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей.

Существование юридически закрепленного права на взаимозачет финансового актива и финансового обязательства влияет на права и обязательства, связанные с финансовым активом и финансовым обязательством, и может повлиять на подверженность предприятия кредитному риску и риску ликвидности. Однако существование такого права, само по себе, не дает достаточных оснований для зачета. В отсутствие намерения реализовать это право или осуществить одновременный расчет, величина и распределение во времени будущих потоков денежных средств остаются без изменений. В случае, когда предприятие имеет намерение реализовать свое право или осуществить одновременный расчет, представление актива и обязательства на нетто-основе лучше отражает величину и распределение во времени ожидаемых в будущем потоков денежных средств, а также рисков, которым эти потоки подвергаются. Намерение одной или обеих сторон произвести расчет на нетто-основе без наличия соответствующего законного права не является достаточным обоснованием для зачета, так как права и обязательства, связанные с отдельным финансовым активом и финансовым обязательством, остаются без изменений.

Поправки в настоящее время не оказали влияния на результаты Общества, однако в будущем может привести к риску ликвидности.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 39 « Финансовые инструменты: признание и измерение »**

Настоящий стандарт следует применять к тем договорам на покупку или продажу нефинансовых статей, по которым может быть произведен нетто-расчет с помощью денежных средств или другого финансового инструмента, или путем обмена финансовыми инструментами, как если бы эти договора были финансовыми инструментами.

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – величина, в которой финансовые активы или обязательства измерены при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга (ФКМСФО 5 МСФО (IAS) 39), уменьшенная или увеличенная на сумму накопленной (с использованием метода эффективной ставки процента) амортизации, разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а также за вычетом суммы уменьшения (прямого или путем использования счета оценочного) резерва на обесценение или безнадежную задолженность.

П.17: Предприятие должно прекратить признание финансового актива только тогда, когда:

(а) истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива; или

(b) оно передает финансовый актив, как изложено в пунктах 18 и 19, и при этом передача удовлетворяет требованиям прекращения признания в соответствии с пунктом 20.

П. 20 Когда предприятие передает финансовый актив (см. пункт 18), ему следует оценить степень, в которой оно сохраняет риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом. В этом случае:

(а) если предприятие передает практически все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, то оно должно прекратить признание финансового актива и признать отдельно в качестве активов или обязательств те права и обязательства, которые были созданы или сохранены при передаче;

(b) если предприятие сохраняет практически все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, то оно должно продолжать признавать финансовый актив;

(с) если предприятие не передает и не сохраняет практически все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, то оно должно определить, сохраняется ли контроль над финансовым активом. В этом случае:

(i) если предприятие не сохраняет контроль, то оно должно прекратить признание финансового актива и признать отдельно в качестве активов или обязательств те права и обязательства, которые были созданы или сохранены при передаче;

(ii) если предприятие сохраняет контроль, то оно должно продолжать признание финансового актива в той степени, в которой оно продолжает участвовать в финансовом активе (см. пункт 30).

По данным финансовых результатов за 2018 год:

К финансовым активам в балансе на 31 декабря 2018 года следует выделить дебиторскую задолженность, в том числе просроченную значительную ее часть.

### **Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов – Поправки к МСФО (IAS) 36**

Настоящий стандарт действует в отношении активов, которые учитываются по переоцененной стоимости (то есть справедливой стоимости) в соответствии с другими стандартами, такими как модель переоценки, приведенная в МСФО (IAS) 16 «Дебиторская задолженность». Определение того, не является ли переоцененный актив обесцененным, зависит от основы, принятой для определения справедливой стоимости:

(а) если справедливая стоимость актива равна рыночной стоимости, то единственной разницей между справедливой стоимостью актива и его справедливой стоимостью за вычетом расходов на продажу являются прямые приростные издержки, связанные с выбытием актива:

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия применения МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» к раскрытию информации, требуемой в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Помимо этого, поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или подразделений, генерирующих денежные потоки, по которым было признано обесценение или произошло восстановление убытков от обесценения в течение периода. Поправки оказали влияния на финансовое положение деятельности АО «МАТВУОТ ТАРҚАТУВЧИ», описание корректировок № 4,7,9,10.

### **Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для обязательств, связанных с вознаграждением работникам – Поправки к МСФО (IAS) 19.**

Цель настоящего стандарта состоит в том, чтобы установить правила учета и раскрытия информации о вознаграждениях работникам. Стандарт требует от предприятия признавать:

(а) обязательство — в случае если работник оказал услугу в обмен на вознаграждение, подлежащее выплате в будущем;

(b) расход — в случае если предприятие использует экономическую выгоду, возникающую в результате услуги, оказанной работником в обмен на вознаграждение.

П.1 Работодатель применяет этот стандарт для учета всех вознаграждений работникам, кроме тех, в которых применяется МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях».

П.3 Вознаграждения работникам, к которым применяется настоящий стандарт, включают вознаграждения, которые обеспечиваются.

(а) Согласно планам или другим формализованным соглашениям между предприятием и его работниками, группами работников или их представителями.

(b) Согласно требованиям законодательства или в связи с внутриотраслевыми договорами, в соответствии с которыми предприятия должны осуществлять взносы в национальные, государственные, отраслевые или другие планы, совместно учрежденные несколькими работодателями.

(с) Сложившейся практикой, которая ведет к появлению обязательства, вытекающего из такой практики. Сложившаяся практика приводит к возникновению обязательства, вытекающего из нее, если предприятие не имеет реальной альтернативы выплате вознаграждений работникам.

В рамках данного стандарта рассматриваются вознаграждения работникам согласно требованиям законодательства оплачиваемый ежегодный отпуск за услуги работников, оказанные в 2018 году. А также расходы Общества на обучение работников, которые учитывались в составе активов.

В рамках данной поправки начислен резерв для покрытия ежегодного обязательного отпуска работникам. Поправки оказали влияния на финансовое положение деятельности АО «МАТВУОТ ТАРҚАТУВЧИ», описание корректировок №7.

## **Раскрытие информации о стоимости нематериальных активов – Поправки к МСФО (IAS) 38.**

В соответствии с настоящим стандартом, некоторые нематериальные активы могут содержаться или помещаться на физическом носителе, например, на компакт-диске (в случае компьютерного программного обеспечения), в юридической документации (в случае лицензии или патента) или на пленке. При определении того, должен ли актив, включающий как нематериальные, так и материальные элементы, учитываться в соответствии с МСФО как нематериальный актив в соответствии с настоящим стандартом, предприятие использует профессиональное суждение для оценки того, какой из элементов является более значимым. Например, программное обеспечение для станка с компьютерным управлением, который не может функционировать без данного специального программного обеспечения, является неотъемлемой частью соответствующего оборудования и учитывается в порядке, предусмотренном для основных средств, что в действительности отсутствует. То же самое справедливо и по отношению к операционной системе компьютера. Если программное обеспечение не является неотъемлемой частью оборудования, к которому оно относится, то оно может учитываться как нематериальный актив.

П.17. К будущим экономическим выгодам, проистекающим из нематериального актива, могут относиться выручка от продажи продуктов или услуг, снижение затрат или другие выгоды, возникающие от использования актива предприятием.

П. 9. Предприятия часто расходуют ресурсы или принимают на себя обязательства при приобретении, разработке, обслуживании или улучшении (расширении технических возможностей) нематериальных ресурсов, таких, как научные или технические знания, проектирование и внедрение новых процессов или систем, лицензии, интеллектуальная собственность, знания о рынке и товарные знаки (в том числе фирменные наименования и издательские права). Распространенными примерами статей, входящих в эти общие категории, являются компьютерное программное обеспечение, патенты, авторские права, кинофильмы, списки клиентов, права обслуживания ипотеки, лицензии на рыболовство, импортные квоты, франшизы, отношения с клиентами или поставщиками, лояльность клиентов, доля рынка и права на сбыт.

П. 10. Не все статьи, описанные в пункте 9, отвечают определению нематериального актива, а именно, критериям идентифицируемости, контроля над ресурсом и наличия будущих экономических выгод. Если статья, входящая в сферу применения настоящего стандарта, не отвечает определению нематериального актива, затраты на ее приобретение или создание собственными силами признаются в качестве расходов при их возникновении.

Статьи, входящие в стоимость нематериальных активов не отвечают критериям: не используются на отчетную дату в связи с заменой на новые продукты, затраты на их восстановление превышают стоимость актива.

В рамках данного стандарта рассматриваются расходы на компьютерное программное обеспечение.

В рамках данной поправки нематериальные активы списаны на расходы. Поправки оказали влияния на финансовое положение деятельности АО «MATBUOT TARQATUVCHI», описание корректировок № 1.

### **Основа консолидации**

Дочерние компании, т.е. компании, в которых АО «MATBUOT TARQATUVCHI» принадлежит 100% голосов, или контроль над деятельностью которых АО «MATBUOT TARQATUVCHI» осуществляет на иных основаниях. За период 2018 годы связанное с обществом организация, в которых общество имеет 100% голосов: предприятия, созданные АО «Matbuot tarqatuvchi» в 10 областных регионах Республики Узбекистан .

## **10. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ.**

### **Инвестиции в ассоциированные компании**

Ассоциированные компании – это компании, в которых АО «MATBUOT TARQATUVCHI», как правило, принадлежит от 20% и выше (кроме дочерних до 100%) голосующих акций, или на деятельность которых АО «MATBUOT TARQATUVCHI» имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем АО «MATBUOT TARQATUVCHI» или под совместным контролем АО «MATBUOT TARQATUVCHI» и других сторон.

Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости не отражают изменения доли АО «MATBUOT TARQATUVCHI» в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения, они отражаются на дату продажи. Доля АО «MATBUOT TARQATUVCHI» в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в составе прибыли или убытка, а ее доля в изменениях фондов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля АО «MATBUOT TARQATUVCHI» в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, АО «MATBUOT TARQATUVCHI» не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда АО «MATBUOT TARQATUVCHI» обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованная прибыль по операциям между АО «MATBUOT TARQATUVCHI» и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле АО «MATBUOT TARQATUVCHI» в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

## Долгосрочные инвестиции за 2018 год (в сум)

Инвестиции	Доля	Сальдо на 01.01.2018г.		Сальдо на 31.12.2018г.	
	номинал	К-во	Сумма	К-во	Сумма
<b>Вложения в ценные бумаги</b>					
АК «Алока банк»	Нет данных	Нет данных	1042676 800	Не представлено	1 042 676 800
ЗАО Туркистон Пресс	Нет данных	Нет данных	1 600 000		1 600 000
ОАО Алском СП	Нет данных	Нет данных	15 668 642		5 668 642
<b>Итого по ценным бумагам:</b>			<b>1 059 945 442</b>		<b>1 059 945 442</b>
<b>Вложения в Уставный капитал юридических лиц</b>					
Андижанское МУ	Нет данных		50 370 834		50 370 834
Госдоля в обл отд	Нет данных		19959000		19959000
ООО Алока принт	Нет данных		65000000		65000000
Паркент базори	Нет данных		246000		246000
Редакция Инфо Ком Уз	Нет данных		2 000 000		2 000 000
УзПСБ	Нет данных		63000		63000
Алока ва ахборот сохаси	Нет данных		5000000		5000000
Редакция Оила Даврасида	Нет данных		22083162		22083162
Джизакское ООО	Нет данных				
ООО матбуот уешмаси	Нет данных				
<b>Итого инвестиции в УК:</b>			<b>164 721 996</b>		<b>164 721 996</b>
<b>ИТОГО ДОЛГОСР. ИНВЕСТИЦИИ:</b>			<b>1 224 667 438</b>		<b>1 224 667 438</b>

Аналитические данные вложенных инвестиций не соответствуют данным баланса, что подтверждает слабый контроль за инвестиционной деятельностью.

## Оценка справедливой стоимости активов

АО «MATBUOT TARQATUVCHI» оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые

активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 21.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У АО «МАТВUОТ ТAРQATUVCНI» должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

АО «МАТВUОТ ТAРQATUVCНI» использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

Уровень 1 - Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

Уровень 2 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;

Уровень 3 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, АО «МАТВUОТ ТAРQATUVCНI» определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

## 11. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

### Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как:

- финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

АО «МАТВUОТ ТAРQATUVCНI» считает нецелесообразным вкладывать средства в финансовые активы такие как инвестиции, депозиты, активы для продажи.

Дебиторская задолженность как производные финансовые активы оценивается с фиксированными или определяемыми платежами.

### Дата признания



Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке. В балансе на отчетную дату не имеется активов, предназначенных к продаже, т.е. активы, которые до даты проведения собрания акционеров будут реализованы в соответствии с планами администрации, согласованными с наблюдательным советом, за исключением активов, которые могут быть реализованы в соответствии с решением собрания акционеров.

#### **Долгосрочная дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность – это непроемкие финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи». Такие активы отражаются по первоначальной стоимости. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе гашения.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты, в целях подготовки отчета о денежных потоках, включают в себя наличные денежные средства, средства на расчетных счетах в банках РУ, средства на специальных банковских счетах, средства на счетах филиалов и дочернего предприятия (за исключением обязательных резервов) и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение двенадцати месяцев с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

#### **Заемные средства**

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность: средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и субординированные займы. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента (исключительно по обязательствам с клиентами и поставщиками с которыми подписаны соответствующие юридические документы и акты сверок). Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» своей собственной задолженности, последняя исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в отчете о совокупном доходе. На 31 декабря 2018 года заемных средств в АО не имеется.

#### **Аренда**

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 17, стандарт применяется в отношении договоров, предусматривающих передачу права на использование активов, даже, несмотря на то, что эксплуатация таких активов может потребовать от арендодателя оказания значительных услуг, связанных с техническим обслуживанием данных активов. Настоящий стандарт не применяется в отношении соглашений об оказании услуг, не предусматривающих переход права на использование активов от одной стороны договора к другой.

#### **Операционная аренда - АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» в качестве арендодателя.**

АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» не отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о совокупном доходе в течение срока аренды в составе прочих доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно не

отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, списаны на частично на свои расходы. В 2018 году АО получило доход от аренды 86544 тыс.сум, без учета распределенных расходов.

Следует отметить, что АО имеет долю в СП, и в качестве вклада в УФ, передачи часть здания, расположенного по юридическому адресу. СП, большую часть здания передает в аренду другим лицам, в 2018 году СП получило доход от аренды в размере 77971 тыс.сум. Сумму дохода СП от аренды 77971 тыс.сум и не распределенные расходы на своих арендаторов, следует считать упущенной выгодой.

#### **Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании**

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 32 устанавливаются принципы, в соответствии с которыми финансовые инструменты представляются в составе обязательств или капитала, а также производится взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств. Этот стандарт применяется к классификации финансовых инструментов эмитентом финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов; классификации относящихся к ним процентов, дивидендов, убытков и прочих доходов; а также условиям, при которых финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету. Общество применяет настоящий стандарт к тем договорам на покупку или продажу нефинансовых статей, по которым может быть произведен нетто-расчет с помощью денежных средств или другого финансового инструмента, или путем обмена финансовыми инструментами, как если бы эти договоры были финансовыми инструментами.

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, то признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода в отчете о прибылях и убытках.

#### **Взаимозачет финансовых активов**

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или Общества, или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

#### **Обесценение финансовых активов**

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, стандарт предписывает порядок, который предприятие должно применять при учете активов, чтобы их балансовая стоимость не превышала возмещаемую стоимость. Актив числится на балансе по стоимости, превышающей его возмещаемую стоимость, если его балансовая стоимость превышает сумму, которая может быть получена посредством использования или продажи данного актива. В случае, если это имеет место, считается, что актив обесценился, и стандарт предписывает, чтобы предприятие отразило убыток от обесценения. Стандарт также определяет, когда предприятие должно восстанавливать убыток от обесценения и предписывает порядок раскрытия информации. На конец каждого отчетного периода обществу следует оценивать наличие объективных свидетельств того, что финансовый актив или группа финансовых активов обесценилась. Убытки, ожидаемые в результате будущих событий, не признаются вне зависимости от степени вероятности их понесения.

На каждую отчетную дату АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» не оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка, который оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или финансовых активов, и который можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик (дебитор) или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условий. Описанные выше факты имеются в АО.

## 12. ПРЕКРАЩЕНИЕ ПРИЗНАНИЯ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

### Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

### Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

### Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с налоговым законодательством Республики Узбекистан. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Помимо этого в Республики Узбекистан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Общества. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

### Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и без учета накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту их понесения, если они отвечают критериям признания актива.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом без учета ликвидационной стоимости в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

- Здания 5% - 50 лет
- Компьютеры и оргтехника 20%-5 лет
- Транспортные средства 20%-15%-5-7 лет
- Прочие основные средства 15-10% - 7-10 лет

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации. Нормы амортизации занижены.

### Рекомендации

Анализируя основные средства по видам, аудиторы напоминают, что многие виды основных средств не имеют остаточной стоимости, стоимость данного имущества ежегодно включается в расходы по начислению штрафов по изношенному имуществу, сумма штрафов перечисляется в бюджет. Таким образом, государство оказывает принудительное влияние на предприятия, которые не заботятся о работоспособности производственных фондов. По нашему мнению следует обратиться к учредителю со следующими предложениями:

- а. Для выделения средств на обновление полностью изношенного имущества;
- б. Включение в ежегодный бюджет (плановую смету) статью расходов по обновлению имущества;
- с. Восстановление ликвидационной стоимости (минимум мероприятий по обновлению имущества, хотя бы с целью экономии средств за счет штрафных санкций);
- д. Самостоятельное решение по обновлению за счет средств накопленной нераспределенной прибыли.

### Нематериальные активы

Нематериальные активы, в основном включают в себя расходы для получения лицензии, которые имеют ограниченный срок полезной службы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования (но не более 5-ти лет) и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Амортизация нематериальных активов начинается тогда, когда они становятся доступными для использования.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования нематериальных активов в соответствии с нормой в течение 5 лет.

На отчетную дату АО не имеет активов, которые отвечают признакам «нематериальный актив»

### Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Узбекистан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

### Уставный капитал

Простые акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе расходов по отчету прибыли и убытки, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

## **Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

## **Условные активы и обязательства**

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 37:

*Условное обязательство:*

(а) возможное обязательство, которое возникает из прошлых событий, и наличие которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или нескольких будущих событий, возникновение которых неопределенно и которые не полностью находятся под контролем предприятия; или

(б) существующее обязательство, которое возникает из прошлых событий, но не признается, так как:

(i) не представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды; или

(ii) величина обязательства не может быть измерена с достаточной степенью надежности.

*Условный актив* - возможный актив, который возникает из прошлых событий, и наличие которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или нескольких будущих событий, возникновение которых неопределенно и которые не полностью находятся под контролем предприятия.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

## **Признание доходов и расходов**

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

### **Выручка от оказания услуг**

АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» получает выручку по всем видам работ, указанные выше в лицензиях деятельности, а также собственными силами. Доходом признается поступившая выручка по договорам Заказчиков на счета Проектной компании. Датой признания дохода является дата выписанного акта выполненных работ.

### **Доходы от прочей деятельности**

В 2018 году выполнялись работы и оказывались услуги, включенные в совокупный доход от операционной деятельности: предоставление имущества в оперативную аренду, сдача металлолома и макулатуры.

### **Дивидендный доход**

Выручка признается, когда установлено право АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» на получение платежа.

## **Пересчет иностранных валют**

Финансовая отчетность представлена в узбекских сумах, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ». Статьи, включенные в финансовую отчетность измеряются в выбранной функциональной валюте (узбекский сум). Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по статье "Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей".

## **Стандарты, которые были обсуждены, но еще не вступили в силу**

Ниже представлены стандарты, которые были выпущены, но не вступили в силу, на дату публикации финансовой отчетности АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ». АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» планирует, при необходимости, применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

### **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

Совет по МСФО в июле 2018 г. опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования к классификации и оценке, обесценению и учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты.

Допускается досрочное применение. Требуется ретроспективное применение, но представление сравнительной информации не обязательно. Допускается досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9, если дата первоначального применения - 1 февраля 2018 г. или более ранняя. Применение МСФО (IFRS) 9 повлияет на классификацию и оценку финансовых активов АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ», но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств.

### **МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»**

МСФО (IFRS) 15, устанавливает новую пятиступенчатую модель, которая применяется по отношению к выручке по договорам с клиентами. Выручка по договорам аренды, а также возникающая в отношении финансовых инструментов и прочим контрактным правам и обязательствам, относящимся к сферам применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты») соответственно, не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Выручка согласно МСФО (IFRS) 15 признается в сумме, отражающей вознаграждение, которое Общество ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предоставляют более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт применим ко всем организациям, входящим в консолидированную отчетность Общества, и заменит все текущие требования МСФО по признанию выручки. Полное или модифицированное ретроспективное применение требуется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. В настоящий момент АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

### **Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38: разъяснение о допустимых методах амортизации»**

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления Обществом экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на АО, так как АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» не применяет методов основанных на выручке, для амортизации необоротных активов.

### **МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»**

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицируемые как обязательства (или активы) в результате объединения бизнеса должны в последующем учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

### **МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»**

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- Общество должно раскрыть суждения руководства в отношении применения критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8, включая общее описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, продажи или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- Раскрытие сверка активов сегментов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия в отношении обязательств сегментов.

### **МСФО (IFRS) 13 Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность – поправки к МСФЗ (IFRS) 13**

Данная поправка к МСФЗ (IFRS) 13 разъясняет в Основаниях для заключения, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме счетов, если эффект дисконтирования незначителен.

### **МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»**

Данная поправка применяется ретроспективно и разъясняет положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в отношении того, что актив может быть переоценен на основании наблюдаемых данных на основании как брутто-, так и нетто-оценки. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между брутто-оценкой актива и его балансовой стоимостью.

### **МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»**

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги в качестве старшего руководящего персонала), является связанной стороной и включается в раскрытия информации о связанных сторонах. Кроме того, компания, которая использует управляющую компанию, должна раскрывать сумму затрат на услуги по управлению.

### **Ежегодные улучшения МСФО:**

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2018 г. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Общество. Они включают следующие изменения:

### **МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» - изменения в способе выбытия**

Активы (или выбывающие) обычно выбывают путем либо продажи, либо списание. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2018г. или после этой даты.

Допускается досрочное применение.

### **МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры обслуживания**

МСФО (IFRS 7) требует от Общества раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Общество должно оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, Общество не обязано раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором Общество впервые применило поправки.

### **МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности**

Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 г. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для

годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, или соответствующая информация должна быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что эти раскрытия этой информации не требуются в сокращенной промежуточной отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

#### **МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка**

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае, если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

#### **МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности**

Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или в отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

### **13. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ**

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства использования оценок и суждений, которые влияют на показатели финансовой отчетности. Данные оценки основываются на имеющейся информации на дату составления финансовой отчетности. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок, и существует вероятность того, что различия могут иметь существенное влияние на финансовую отчетность.

Ниже представлены основные допущения, относящиеся к будущему и прочим основным источникам неопределенности оценок на отчетную дату и несущие в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года.

#### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

#### **Резерв под невозвратную дебиторскую задолженность.**

АО «МАТВУОТ ТАРҚАТУВЧИ» не регулярно проводит анализ обязательств и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, АО «МАТВУОТ ТАРҚАТУВЧИ» использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда дебитор испытывает финансовые затруднения. АО «МАТВУОТ ТАРҚАТУВЧИ»



аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств дебитором в составе АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ».

Руководство не использует оценки, основанные на исторических данных и объективными признаками обесценения дебиторской задолженности. Исходя из собственного суждения, АО не отражает резерв по невозвратной и просроченной дебиторской задолженности.

#### **Непрерывность деятельности**

Руководство АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» оценило способность АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» функционировать в качестве непрерывно действующего финансового учреждения и считает, что АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» имеет все возможности для дальнейшей деятельности в обозримом будущем. Помимо этого, руководство АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» не обнаружило каких-либо существенных обстоятельств, которые могут помешать непрерывной деятельности АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» в будущем. В связи с этим, АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» продолжает составлять финансовую отчетность АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» согласно принципу непрерывной деятельности предприятия.

Однако существует риск нарушения данного принципа по отношению АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» со стороны основных Заказчиков, входящих в структуру ГАК Узбекэнерго (также имеется просроченная дебиторская задолженность основного учредителя), дебиторская задолженность в балансе АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» составляет более 60% от активов баланса.

Фактически, в просроченной дебиторской задолженности заложены скрытые убытки, что в будущем может привести к нарушению принципа действующего предприятия.

#### **14. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ**

Узбекское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Интерпретация руководством АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» данного законодательства применительно к операциям и деятельности АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» может быть оспорена соответствующими местными и государственными властями. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Например: не взыскание штрафов за просроченность по расчетам дебиторской задолженности. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2018 года руководство АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» в отношении налоговых вопросов будет поддержана.

#### **15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

Денежные средства включают в себя следующие позиции (аналитические данные представлены с учетом денежных средств в дочерних предприятиях) (тыс.сум):

	<b>31.12.2018 г.(данные АО)</b>	<b>31.12.2018г. (сводные данные дочерних предприятий)</b>
Остатки средств на малом счете, для расчетов хозяйственных операций	0	596
Остатки средств на расчетном счете счетов	360 082	3 010 319
Остатки средств на валютном счете в долларах США по курсу ЦБ на 31.12.	393 711	
Остатки на счетах по учету пенсии по возрасту		148 017
Остатки средств на прочих счетах в банках	94 620	
<b>Итого: Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>848 413</b>	<b>3 158 931</b>

## 16. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены ниже:

	2018	2018 (скорректировано)
АК «Алока банк»	1 042 676, 8	1 042 676, 8
ЗАО Туркистон Пресс	1 600,0	1 600,0
ОАО Алском СП	15 668, 6	15 668, 6
	74 530	
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>1 134 475</b>	<b>1 059 945,4</b>

На 31 декабря 2018 года в планах руководства не имеется инвестиционных ценных бумаг для продажи.

На 31 декабря 2018 инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, не имеют биржевых котировок на активном рынке. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, которая может быть выделена в наличии для продажи, может быть высчитана используя процентную ставку в размере 12% годовых. При подсчете процентной ставки АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» использует методику оценки, использующую исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые основываются на информации, наблюдаемой на рынке краткосрочных займов.

## 17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже представлено движение по статьям основных средств без учета имущества в дочерних предприятиях:

Наименование имущества	Остаток на 31.01.2018г.	Износ на 31.12.2018г	Остаточная стоимость
Здания, сооружения сч 01.20	4 995 918	2 042 263	2 953 655
Машины и оборудование сч 01.30			
Мебель и офисное оборудование сч 01.40	107 756	85 112	22 644
Компьютерное оборудование сч. 01.50	188 762	159 708	29 054
Транспорт сч01.60.	1 107 553	909 939	197 614
Прочие основные сч 01.90	158 163	148 314	9 849
<b>Всего</b>	<b>6 558 564</b>	<b>3 345 748</b>	<b>3 212 816</b>

В 2018 году было приобретено имущества общей стоимостью 71581 тыс. сум.

**18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Прочие активы включают в себя следующие позиции тыс.сум:

	2018	2017
	(скорректировано)	(нескорректировано)
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Задолженность Заказчиков	4 155 905	
Задолженность зависимых Заказчиков		
Прочие финансовые активы		
За вычетом: Резерв по невозвратной задолженности	-	
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>4 155 905</b>	
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Предоплата за оборудование и товары	54 585	
Задолженность арендаторов	2 071 967	
Предоплата за услуги		
Прочие предоплаченные налоги	19 398	
Товарно-материальные ценности	2 096 148	
Расчёты с сотрудниками	187 302	
Прочие нефинансовые активы		
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>4 429 400</b>	
<b>Всего активы</b>	<b>8 585 305</b>	Не представлено

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2018	2017
	(скорректировано)	(нескорректировано)
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Задолженность за услуги - предоплаченные услуги	5 962 882	
Задолженность акционерам	47 789	
Прочие финансовые обязательства	27 265	
За вычетом: Резерв по невозвратной задолженности		
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>6 037 936</b>	
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Задолженность за услуги зависимых обществ	104 866	
Задолженность за товары	6 816 395	
Задолженность за услуги подрядчикам	114 124	
Прочие неоплаченные налоги (за минусом отсроченных)	422 735	
Задолженность сотрудникам	290 742	
Прочие нефинансовые обязательства		
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>7 748 863</b>	
<b>Прочие обязательства</b>	<b>13 786 800</b>	Не представлено

На 31 декабря 2018 г. по 10 основными Заказчиками (дочерние компании) АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» остатки на счетах дебиторской задолженности превышали 70% финансовых активов АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ».

**19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

Общество в 2018 году является плательщиком единого налогового платежа для торговых предприятий. Расход по налогу изложен в аудиторском отчете по результатам составленного баланса в соответствии с НСБУ.

**20. КАПИТАЛ**

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	Количество во акций	Номинальная стоимость	Общая стоимость (Сум)	Корректировка с учетом инфляции	Итого (Сум)
	Простые	Простые			
На 31 декабря 2018 г.	4 000 000	4000	4 000 000	Не применяется	4 000 000
Увеличение уставного капитала					
На 31 декабря 2018 г.	4 000 000	4000	4 000 000	Не применяется	4 000 000

На 31 декабря 2018 года, общее количество объявленных простых акций составляет 1 000 000 штук, номинальной стоимостью 4000 сум. Все объявленные простые акции были выпущены и полностью оплачены.

На 31 декабря 2018 года дополнительный капитал составляет 6 030 тыс. сум.

**21. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Условия ведения деятельности**

Будучи страной с развивающейся экономикой, Республика Узбекистан находится в процессе развития деловой и законодательной инфраструктуры. Правительство Республики Узбекистан осуществляет реформы, направленные на создание проектной деятельности, юридической, налоговой и нормативно-правовой систем, которые существуют в странах с более устойчивой рыночной экономикой. Ввиду того, что процесс реформирования до сих пор не завершен, операции, проводимые в Республике Узбекистан, сопряжены с рисками, которые не являются типичными для экономически развитых стран. Такие риски приводят к тому, что местная валюта не является свободно конвертируемой, наблюдается низкий уровень ликвидности на рынке долговых ценных бумаг и рынке капитала, а также продолжающаяся инфляция.

Экономический спад и рецессии, происходящие в мире, отражаются и на экономике Узбекистана. Текущий мировой финансовый кризис может привести к нестабильности рынка капитала, значительному снижению ликвидности в строительном секторе и ужесточению условий кредитования в Республике Узбекистан.

Правительство страны внедрило ряд антикризисных мер, направленных на обеспечение ликвидности и поддержку крупнейших компаний Узбекистана. Тем не менее, мировой финансовый кризис привел к неопределенности в отношении состояния экономики в целом, поскольку Республика Узбекистан в значительной степени зависит от экспорта. Иностранная валюта, в частности доллар США, играет существенную роль в экономической сущности большинства операций, осуществляемых в Республике Узбекистан.

Руководство АО «MATHBUOT TARQATUVCHI» полагает, что предпринимаются надлежащие меры по обеспечению устойчивости бизнеса АО «MATHBUOT TARQATUVCHI» в текущих условиях: накопленная профессиональная база, высокий профессиональный уровень персонала, безупречная репутация компании как привилегированного проектировщика, долголетний опыт, привлекательное место расположения, постоянный контроль за качеством услуг. Несмотря на то, что принимаются меры, дальнейшие непредвиденные негативные изменения в вышеуказанных

областях могут отрицательно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение АО «MATBUOT TARQATUVCHИ». Эффект данных изменений в настоящий момент определить невозможно. Обменный курс узбекского сума по отношению к доллару США и других валют изложен в общей части отчета. Существуют причины, которые могут негативно отразиться на финансовом положении уже в текущем периоде без учета процессов экономического спада: неплатежеспособность основных Заказчиков за уже оказанные услуги.

### Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности АО «MATBUOT TARQATUVCHИ» является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния в будущем на финансовое положение или результаты деятельности АО «MATBUOT TARQATUVCHИ».

В результате такого ошибочного мнения Общество не ведет судебных разбирательств по взысканию дебиторской задолженности. Юридическая служба не владеет информацией по исполнению контрактов. В соответствии с требованиями национального законодательства, заключенные договора с Заказчиками и подрядчиками содержат пункты ответственности за не надлежащее и неисполнение условий контракта и платежей, тем не менее в текущей деятельности юридическая служба не использует все возможности законодательства по взысканию с виновных лиц за неисполнение обязательств по контракту.

### Налогообложение

В настоящее время в Республике Узбекистан действует ряд законодательных актов, регламентирующих систему налогов, уплачиваемых в Республиканский и местные государственные бюджеты. Установленное законодательство зачастую нечетко определено, и нет показательных прецедентов. Зачастую существуют различные мнения относительно трактовки законодательных актов, как между различными ведомствами, так и внутри одного ведомства (т.е. Государственный налоговый комитет и его различные инспекции), что создает неопределенность и почву для различных споров. Налоговые декларации и другие юридические обязательства (к примеру, вопросы таможенного и валютного регулирования) являются предметом рассмотрения и проверок со стороны ряда ведомств, которые по закону имеют право применять существенные административные взыскания (в т.ч. штрафы и пени). Подобная ситуация создает большую степень вероятности возникновения налоговых рисков в Республике Узбекистан, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогообложения. В 2019 году Общество согласно изменениям в законодательстве переходит на иную систему налогообложения, что приведет к дополнительным расходам по налогам. Руководство АО «MATBUOT TARQATUVCHИ» считает, что АО «MATBUOT TARQATUVCHИ», в основном, соблюдает все положения налогового законодательства, оказывающие влияние на ее деятельность, однако, соответствующие налоговые органы могут занять иную позицию в отношении спорных вопросов.

## 22. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, НЕ ВКЛЮЧЕННЫЕ В ФИНАНСОВЫЕ ОТЧЕТЫ

На 31 декабря договорные и условные обязательства АО «MATBUOT TARQATUVCHИ» не включены в финансовые отчеты, при этом анализ этих статей не ведется со стороны руководства и типов.

По учетной политике договорные и условные обязательства не включают следующие позиции:

	2018	2014
		(скорректировано)
<b>Обязательства</b>		
Обязательства по предоставлению услуг	0	0
Гарантии	0	0
За вычетом обеспеченных средств по гарантиям:	0	0
<b>Итого: Договорные и условные обязательства</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**23. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции: 2018г. Сравнительные данные за 2017г. не приводятся в связи с отсутствием этих данных в аудиторском отчете предыдущего аудитора.(тыс.сум):

	<b>2018</b>
	<b>(скорректировано)</b>
Заработная плата и премии	1 041 864
Заработная плата киоскерам, скидки и аренда, обслуж.	684 307
Единый социальный платеж	494 457
Прочие вознаграждения сотрудникам	119699
Оплата по больничным листам	46 619
Материальная помощь, д. пособия	134 785
Отпускные	170 556
Расходы на питание сотрудников	
Расходы на выплату сельхоз продуктов работникам	26 908
Расходы лечение, отдых, обучение, обучение детей, пособия, сотрудников	1 972
<i>Скорректированная сумма-резерв на отпуск</i>	170 556
<b>Итого: Расходы на персонал</b>	<b>2 891 723</b>
Себестоимость товаров	20 196 218
Операционные налоги, кроме налога на прибыль	32 347
ИПТД Узбекистан	148739,116
Благотворительность	10100,353
Ремонт и содержание основных средств	60920,548
Материалы и канцелярские принадлежности	55 028
Расходы связь, интернет	20 555
Расходы Халкоро почтампт	238 197
Командировочные расходы	8 262
Маркетинг и реклама	
Расходы на топливо	83 533
Профессиональные услуги аудиторов	54 500
Коммунальные услуги (эл.эн, вода,отопление)	114 473
Сопровождение кассира и услуги инкассации	22 541
Штрафы и пени, убытки от списания ТМЦ	17 040
Страхование	1 975
Прочее расходы (услуги банка, депо, пошл)	167 318
За программные продукты и ремонт оргтехники	10 065
Расходы Шарк	193 580
Охрана	2 355
Реклама	2748,97
Прочие корпоративные расходы	56985,772
ГАК Узбекистон почтаси	277 670
Износ	360 018
<i>Скорректированные расходы - резерв на просроченной. Дт задолженность</i>	477420
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>22 612 591</b>
<b>Всего расходов в 2018 году</b>	<b>25 504 314</b>
Для сравнения: в 2019 году	

Анализ расходов приведет только по головной компании в виду отсутствия данных по ДП.

## 24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

### Введение

Деятельности АО «MATBUOT TARQATUVCHI» присущи риски. АО «MATBUOT TARQATUVCHI» не осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности АО «MATBUOT TARQATUVCHI», и каждый отдельный сотрудник АО «MATBUOT TARQATUVCHI» несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Общество подвержено риску ликвидности и рыночному риску. АО «MATBUOT TARQATUVCHI» также подвержено операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски не контролируются АО «MATBUOT TARQATUVCHI» в ходе процесса стратегического планирования.

### Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Руководство Общества, однако, также существуют отдельные независимые органы, например Департамент внутреннего аудита, Департамент планирования, которые отвечают за управление и контроль над рисками, однако эти службы не достаточно выполняют процедуры контроля.

### Контроль рисков

Подразделения контроля рисков отвечает за контроль соблюдения принципов политики управления рисками и лимитов риска АО «MATBUOT TARQATUVCHI».

### Департамент планирования

Департамент планирования отвечает за управление активами и обязательствами АО «MATBUOT TARQATUVCHI», а также общей финансовой структурой. Департамент несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования АО «MATBUOT TARQATUVCHI». Деятельность этого департамента не эффективна.

### Департамент внутреннего аудита

Процессы управления рисками ежегодно аудируются департаментом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур. Департамент внутреннего аудита отвечает за обсуждение результатов проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации. В организации отчеты и рекомендации департамента внутреннего аудита не составляются.

### Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски АО «MATBUOT TARQATUVCHI» оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных АО «MATBUOT TARQATUVCHI» лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует АО «MATBUOT TARQATUVCHI», а также уровень риска, который АО «MATBUOT TARQATUVCHI» готово принять. Процесс контроля слабо осуществляется департаментом по планированию.

Информация, полученная по всем аспектам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация не представляется с пояснениями руководителям каждого из подразделений.

**Снижение риска**

В рамках управления рисками АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» мало использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений внешних рисков, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

**Чрезмерные концентрации риска**

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд Заказчиков, которые в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают влияние на способность этих Заказчиков выполнить договорные обязательства.

**Риски, связанные с обязательствами**

АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения от АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» платежей от имени Заказчика.

По указанным договорам Общество несет риски, которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Выводы по управлению рисками: Общество не проводит мероприятия по управлению рисками.

**25. КАЧЕСТВО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО КЛАССАМ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ**

В таблице ниже представлен анализ в разрезе классов активов по связанным с обязательствами статьям отчета о финансовом положении на основании системы рейтингов ликвидности.

**2018г. (Данные консолидированной отчетности за 2018г.)**

	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные, но не обесцененные	Просроченные, но обесцененные	Итого финансовые активы
	Примечания	Хорошие	Стандартные			
Денежные средства и их эквиваленты (кроме наличных средств)			4 006 749			4 006 749
Дебиторская задолженность				4 417 191	2 071 967	6 489 157
Прочие финансовые активы				1 201 283	894865	2 096 148
<b>Итого</b>			<b>4 006 749</b>	<b>5 618 473</b>	<b>2 966 832</b>	<b>12 592 053</b>

Просроченные авансы включают дебиторская задолженность и авансы, которые просрочены лишь на несколько дней.

Анализ просроченных дебиторов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее.

Руководство Общества ошибочно считает, что большая часть просроченных задолженностей не является обесцененной.

**Анализ просроченных, но не обесцененных задолженностей по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов.**

**2018 г. (Данные консолидированной отчетности за 2018г.)**

	Менее 30 дней	31 – 90 дней	Более 90 дней	Более года	Итого
<b>Дебиторская задолженность</b>					
Задолженность Заказчиков			2 077 952	2 077 952	4 155 905
Прочая дебиторская задолженность	73 984	187 302			261 286
<b>Итого</b>	<b>73 984</b>	<b>187 302</b>	<b>2 077 952</b>	<b>2 077 952</b>	<b>4 417 190</b>

Резерв по дебиторской задолженности рекомендовано начислить 477 000 тыс. сумм (только головной организации), в расчетах оценки качества дебиторской задолженности не участвует.



## 26. ОЦЕНКА ОБЕСЦЕНЕНИЯ

**Клиенты АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» подразделяются на 4 оценочные группы:**

**Хороший.** Своевременное погашение долга по этим активам не вызывает сомнений. Дебитор является финансово устойчивым, имеет достаточный уровень капитала, высокий уровень доходности и достаточный приток денежных средств для удовлетворения всех имеющихся обязательств, включая долг перед Обществом. Оценка репутации такого дебитора включает такие факторы, как история выплат, рыночная реализуемость обеспечения (залог движимого и недвижимого имущества).

**Стандартный.** Стандартные средства обеспечены надежным источником вторичного погашения (гарантия или залог). Финансовое положение плательщика в целом является стабильным, но в настоящий момент имеются некоторые неблагоприятные обстоятельства или тенденции, которые вызывают сомнения в способности дебитора вовремя погасить долг. Хорошие дебиторы с недостаточной информацией или с отсутствием документации по залоговому обеспечению также могут быть классифицированы как стандартные дебиторы.

**Просроченные, но не обесцененные.** Дебиторы, которые имеют все недостатки, присущие стандартным дебиторам и дополнительные характеристики, которые делают высоко сомнительным и маловероятным полный возврат суммы долга при существующих условиях.

**Обесцененные.** Дебиторы, классифицированные как обесцененные, рассматриваются как невозвратные и имеют стоимость ниже учетной (возможно полностью не возвратную), что продолжение их учета в составе активов баланса Общества, является нецелесообразным. Данная классификация не подразумевает, что полностью отсутствует вероятность их погашения, однако не является целесообразным или нежелательным отсрочивание списания данных активов, даже при том, что в будущем возможно частичное погашение. Общество должна принимать попытки к ликвидации такой задолженности путем реализации обеспечения или приложить все усилия для их погашения.

### Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях дебитора, снижении их платежного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» должно проводить проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на основе информации по конкретным неплатежеспособным дебиторам и их сумм просроченных задолженностей, и резервов, оцениваемых на совокупной основе. Данная оценка отражается в расчете «Резерва по дебиторской задолженности» на конец отчетного периода.

### Резервы, оцениваемые на совокупной основе

При оценке на совокупной основе определяется обесценение по общей дебиторской задолженности, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков обесценения. Убытки определяются на основании следующей информации: убытки за прошлые периоды, ожидаемые к получению суммы и восстановление суммы за прошлые периоды и ожидаемые суммы неплатежеспособных дебиторов за текущий период.

Руководство подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года. Затем резерв проверяется руководством планового департамента Общества на предмет его соответствия общей политике АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ». Такие проверки не проводятся.

### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для хозяйственных

расчетов по счетам, счетам поставщиков, погашения заработной платы, налоговых выплат, выплат по гарантиям, расчеты по которым производятся денежными средствами. АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Однако анализ ликвидности показывает, что такой опыт ошибочный, АО не имеет достаточно ликвидных средств для погашения краткосрочных обязательств.

Управление ликвидностью АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям.

Ликвидность оценивается, и управление ею осуществляется в основном на автономной основе, опираясь на текущее соотношение ликвидности, установленного профессионального мнения, рекомендаций ЦБ РУз для расчетов ликвидности. На 31 декабря эти соотношения составляли:

	<b>2018 г. %</b>
«Текущее соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней / обязательства, выплачиваемые в течение 30 дней)	36%

#### Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» будет обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» на основании информации о востребовании платежей за прошлые периоды.

2018г.

Финансовые обязательства	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства работников	290 742				290 742
Средства поставщиков	1 176 620	2 353 241	1 764 931	1 521 604	6 816 396
Средства Заказчиков		4 187 950		1 774 933	5 962 882
Средства учредителей			47 789		47 789
Налоги	422 735				422 735
Прочие	114 124			104 866	218 991
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>2004222</b>	<b>6541191</b>	<b>1812720</b>	<b>3401403,04</b>	<b>13759535</b>

АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» ожидает, что потребуется исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» были получены значительные средства в форме срочных и текущих обязательств от Заказчиков. Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ». Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» сохранятся на

прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости оплаты этих средств АО «МАТВUОТ ТAРQАТUVCНI» получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Анализ разницы в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблице выше. Эти остатки включены в таблице в суммы, подлежащие погашению в течение «менее 12 месяцев».

#### **Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что стоимость валютных статей будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. На 31 декабря 2018г. финансовые активы и обязательства в валюте отсутствуют.

#### **Операционный риск**

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. АО «МАТВUОТ ТAРQАТUVCНI» не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски АО «МАТВUОТ ТAРQАТUVCНI» может управлять такими рисками.

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит. Служба внутреннего аудита функционирует слабо.

## 27. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

### Иерархия источников справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» определило классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

### Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ», которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	Балансовая стоимость НСБУ	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
	2018 г.	2018 г.	2018 г.
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4 007 344	4 007 344	0
Дебиторская задолженность Заказчиков	8 460 408	6 489 157	-1971251
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 134 475	1 065 790	-68684,8
Инвестиции в ассоциированные компании	0	164 722	164722
Нематериальные активы	1 303	1 303	0
Прочие дебиторские задолженности			0
Прочие финансовые активы	2 394 157	2 096 148	-298009
Имущество	7 113 786	7 113 786	0
<b>Финансовые обязательства</b>			0
Средства поставщиков	6 816 395	6 816 395	0
Средства Заказчиков	5 990 147	5 990 147	0
Задолженность учредителя	47 789	47 789	0
Задолженность бюджету	422 735	422 735	0
Задолженность работникам	290 742	461 298	170556
Прочие заемные средства	104 866	104 866	0
Прочие финансовые обязательства	114 124	114 124	0

### Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

### Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к активам без установленного срока погашения. Например: к дебиторской задолженности, отраженной в балансе по балансовой (договорной) стоимости, изменение стоимости не предусмотрено договором.

**28. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения.

	<b>В течение одного года</b>	<b>Более одного года</b>	<b>Более 3- х лет</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	4 007 344			4 007 344
Дебиторская Заказчиков	1946747	1297831	3244579	6 489 157
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		1 065 790		1 065 790
Инвестиции в ассоциированные компании			164 722	164 722
Основные средства по остаточной стоимости			7 316 594	7 316 594
Нематериальные активы по остаточной стоимости		1 303		1 303
Активы, предназначенные для продажи				0
ТМЦ	419229,6	1048074	628844,4	2 096 148
Прочие активы		658 810		658 810
<b>Итого</b>	<b>6 373 321</b>	<b>4 071 809</b>	<b>11 354 739</b>	<b>21 799 869</b>
<b>Обязательства</b>				
Краткосрочные займы			104 866	104866
Средства поставщиков	1363279	3408198	2044919	6816395
Средства Заказчиков	4792118	1198029		5990147
Средства учредителей			47 789	47789
Задолженность бюджету	422 735			422735
Задолженность работникам	461 298			461298
Отложенные обязательства по налогу на прибыль				0
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи				0
Прочие обязательства	102712	11412		114124
<b>Итого</b>	<b>7142142</b>	<b>4617639</b>	<b>2197574</b>	<b>13957355</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>-768 820</b>	<b>-545 830</b>	<b>9 157 165</b>	<b>7 842 514</b>

**29. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ**

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Остатки по операциям со связанными сторонами представлены ниже:

	2018г.	
	Акционер ы	Прочие связанные стороны
<b>Активы на 1 января</b>		
Дебиторская задолженность Заказчика	0	
Задолженность учредителей		
Задолженность обособленных подразделений		3 163 810
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		5845
<b>Итого активы</b>	<b>0</b>	<b>3169655</b>
<b>Обязательства</b>		
Средства заказчиков		
Задолженность учредителю	47789	
Задолженность обособленным подразделениям		4187950
Заемные средства на 1 января		
Заемные средства, погашенные в течение года		
<b>Итого обязательства</b>	<b>47789</b>	<b>4 187 950</b>

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

	2018г.	
	Акционеры	Прочие связанные стороны
Чистая выручка за период	72 397 801	
Доходы от оказания услуг связанным сторонам	Не выделено	нет
Себестоимость услуг	58 486 461	
Расходы со связанными сторонами	Не выделено	нет
Прочие доходы	918 885	
В том числе: со связанными сторонами	Не выделено	нет
Прочие операционные расходы	11 801 664	
В том числе: со связанными сторонами	Не выделено	

По состоянию на 31 декабря 2018 года, вознаграждение (членам НС и 3 администратора в 2018г.) ключевого управленческого персонала включает в себя следующие позиции (тыс.сум):

	2018	2017 г.
Заработанная плата и прочие вознаграждения	Не выделено	Не выделено
Отчисления на социальное страхование	Не выделено	Не выделено
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>		

### 30. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» осуществляет не все инструменты управления уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» контролируется с использованием, помимо прочих методов, принципов и коэффициентов. Коэффициент достаточности капитала рассчитан на самостоятельной основе.

Основная цель управления капиталом для АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания платежеспособности и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала АО «МАТБУОТ ТАРҚАТУВЧИ» может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменения произошли в части ухудшения платежеспособности в результате увеличения дебиторской задолженности.

#### Коэффициенты достаточности капитала.

Коэффициент достаточности капитала высчитывается на автономной основе. На 31 декабря 2018 года коэффициент достаточности капитала и капитала 1-го уровня, рассчитанные согласно вышеуказанным правилам, составлял:

	<b>2018 г.</b>
Капитал 1-го уровня	4 272 371
Капитал 2-го уровня	90 126
<b>Итого капитал</b>	<b>4362497,38</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>	<b>6 489 157</b>
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	66%
Норматив достаточности капитала 2-го уровня	1,39%
Общий норматив достаточности капитала	34%

Регулятивный капитал состоит из капитала 1 уровня, который включает в себя акции, нераспределенную прибыль, исключая прибыль текущего периода, за вычетом нематериальных активов. Другим компонентом регулятивного капитала является капитал 2 уровня, который включает в себя прибыль текущего периода и резерв на возможные убытки.

Согласно требованиям ЦБ РУ, норматив достаточности капитала для банков должен поддерживаться на уровне 10%, а также достаточность капитала уровня 2 - не менее 5% от суммы активов взвешенных с учетом риска. Показатели достаточности капитала для хозяйствующих субъектов не разработаны, аудиторы провели этот анализ с целью привлечения внимания собственников к равномерному распределению капитала по периодам, учитывать при составлении планов влияние процессов, описанных выше (обесценивание активов, оценки справедливой стоимости активов, влияние инфляции и др.).

### 31. ВЛИЯНИЕ ИНФЛЯЦИИ

Компания, осуществляющая деятельность в странах с гиперинфляционной экономикой, Согласно требованиям МСФО (IAS) 29, подготовка финансовой отчетности ведется в функциональной валюте. МСФО (IAS) 29 указывает, что в условиях гиперинфляции представление отчетности по результатам хозяйственной деятельности и финансовому положению в местной валюте без

пересчета с учетом инфляции бесполезно, поскольку деньги теряют покупательную способность в таких темпах, что сравнение сумм, полученных от операций и событий, имевших место в разное время даже в пределах одного отчетного периода, будет вводить в заблуждение пользователей отчетности.

Финансовая отчетность представлена в узбекских сумах, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности АО.

Официальный курс 1 доллара, установленный Центральным банком РУз :

На 1 января 2018 года	на 31 декабря 2018 года
8 120,07	8 339,55
Узбекских Сум за 1 доллар США	Узбекских Сум за 1 доллар США

Индексация имущества и не денежных активов Общества в 2018 году не проводилась. В 2018 году получен доход от курсовой разницы 12 млн.сум. Общество имеет денежные средства в валюте и не имеет валютных обязательств.

Будучи страной с развивающейся экономикой, Республика Узбекистан находится в процессе развития деловой и законодательной инфраструктуры. Правительство Республики Узбекистан осуществляет реформы, направленные на создание юридической, налоговой и нормативно-правовой систем, которые существуют в странах с более устойчивой рыночной экономикой. Ввиду того, что процесс реформирования до сих пор не завершен, операции, проводимые в Республике Узбекистан, сопряжены с рисками, которые не являются типичными для экономически развитых стран. Такие риски приводят к тому, что местная валюта не является свободно конвертируемой, наблюдается низкий уровень ликвидности на рынке долговых ценных бумаг и рынке капитала, а также продолжающаяся инфляция.

Экономический спад и рецессии, происходящие в мире, отражаются и на экономике Узбекистана. Текущий мировой финансовый кризис может привести к нестабильности рынка капитала, значительному снижению ликвидности в страховом секторе и ужесточению условий кредитования в Республике Узбекистан.

Правительство страны внедрило ряд антикризисных мер, направленных на обеспечение ликвидности и поддержку крупнейших компаний Узбекистана. Тем не менее, мировой финансовый кризис привел к неопределенности в отношении состояния экономики в целом, поскольку Республика Узбекистан в значительной степени зависит от экспорта. Иностранная валюта, в частности доллар США, играет существенную роль в экономической сущности большинства операций, осуществляемых в Республике Узбекистан.

Уверенность руководства, что непредвиденные негативные изменения в вышеуказанных областях могут отрицательно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Общества, не оправдалась. Резкие изменения курса доллара, произошедшие в 2017 году, которые повлияли на доходы и расходы от курсовой разницы должны в финансовых отчетах 2017 года классифицироваться как чрезвычайные доходы и расходы.

Обращаем внимание руководства на следующие показатели финансовой отчетности:

1. Свободных валютных средств в Обществе не достаточно для покрытия кредиторской задолженности в валюте.

Практически все оборотные средства находятся под контролем третьих лиц, деятельность которых связана с рисками, которые не являются типичными для развитых стран.

Результаты деятельности Общества в 2018 году связаны с нетипичными операциями. Несмотря на то, что руководство Общества полагает, что предпринимаются надлежащие меры по обеспечению устойчивости бизнеса в текущих условиях, дальнейшие непредвиденные негативные изменения в вышеуказанных областях могут отрицательно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Общества. Эффект дальнейших изменений в настоящий момент определить невозможно. Обменный курс «узбекского сума» по отношению к доллару США за один доллар представлены выше.



### 32. СУДЕБНЫЕ ИСКИ И ПРЕТЕНЗИИ.

В ходе обычной деятельности Общество может являться объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Общества в будущем. Общество обращается с иском в судебные организации за возмещением убытков по регрессным случаям. Страховые резервы по регрессу не начисляются.

