

АО « O'ZSANOATEKSPORT »
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

АО «O'ZSANOATEKSPORT»

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Аудиторское заключение независимого аудитора.....	3
Отчет о финансовом положении.....	7
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.....	8
Отчет об изменениях в капитале за год.....	9
Отчет о движении денежных средств за год.....	10
1. Основная деятельность.....	11
2. Экономическая среда, в которой общество осуществляет свою деятельность.....	11
3. Принципы представления отчетности.....	12
4. Основные принципы учетной. политики.....	22
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	27
6. Основные средства.....	31
7. Инвестиционная недвижимость.....	31
8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	33
Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	34
10. Предоплаты.....	34
11. Товарно-материальные запасы.....	34
12. Биологические активы.....	34
13 Долгосрочная дебиторская задолженность.....	34
14. Капитал.....	35
15. Краткосрочные заемные средства, торговая и прочая кредиторская задолженность.....	36
16. Выручка от реализации.....	36
17. Себестоимость реализованной продукции.....	36
18. Финансовые доходы и расходы.....	37
19. Расходы.....	37
20. Налог на прибыль.....	37
21. Условные финансовые обязательства.....	39
22. Операции со связанными сторонами.....	39
23. Справедливая стоимость инструментов.....	40
24. Управление финансовыми рисками.....	41
25. Событие после отчетной даты.....	44

АО «O'ZSANOATEKSPORT»

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Руководство несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных «O'ZSANOATEKSPORT» 2021г. (далее — «Общество») по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее — «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- принятие и последовательное применение надлежащей учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события и условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества;
- оценку способности Общества продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Обществе;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Общества, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Общества и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Общества; выявление и пресечение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность Общества за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, была утверждена Руководством 15 февраля 2022 года.

NAZORAT-AUDIT

AUDITING COMPANY

Address: 11/2, Gospital Area, Mirabad district, Tashkent city, STIR 202884570
tel: +998 98 366 23 01, fax: +998 78 150 23 01, email: info@nazorat.uz, web: www.nazorat.uz

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**Руководству
АО «O'ZSANOATEKSPORT»**

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «O'ZSANOATEKSPORT» (далее — «Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года и отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за 2021 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включающих также основные положений учетной политики.

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2021 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 Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Республике Узбекистан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной финансовой отчетности в соответствии со стандартами МСФО, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

АО «O'ZSANOATEKSPORT»

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии.

Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

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

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

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

делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы в нашем аудиторском заключении должны привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах,

АО «O'ZSANOATEKSPORT»

полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

18 мая 2022 года

г. Ташкент, Республика Узбекистан

Директор организации:

АО «NAZORAT-AUDIT» ООО

(Квалификационный сертификат аудитора № 05207 от 28.04.2014г)



Назаров Б.Н.

Аудитор

АО «NAZORAT-AUDIT» ООО

(Квалификационный сертификат аудитора №04976 30 июня 2011 года)

Умаров Р.А

АО «O'ZSANOATEKSPORT»

**Отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(тысячах узбекских сумах)**

	На 31.12.2021г	На 31.12.2020г
АКТИВЫ		
Долгосрочные активы		
Основные средства	563 052	288 875
Нематериальные активы,(гудвилл)	7 652 040	0
Отложенные налоговые активы ОНА	887 545	87 101
Инвестиции в дочерние и другие компании	45 992 942	31 653 992
Долгосрочная дебиторская задолженность	2 799 476	0
Итого долгосрочные активы	57 895 055	32 029 968
Текущие активы		
Оборотные запасы	1 168 774	422 480
Дебиторская задолженность	30 341 832	53 944 593
Выплаченные авансы	336 821 402	305 462 426
Авансовые платежи по налогам и платежам	162 699	706 493
Прочие текущие активы	30 323 583	35 472 977
Прочие оборотные финансовые активы	12 437 162	0
Денежные средства и их эквиваленты	77 150 675	150 596 538
Итого текущие активы	488 406 127	546 605 507
ВСЕГО АКТИВЫ	546 301 182	578 635 476
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Капитал акционеров		
Акционерный капитал	43 824 361	23 156 573
Резервный капитал	7 308 998	583 086
Нераспределенная прибыль	(7 053 087)	2 392 126
Итого капитал собственников акционеров	44 080 272	26 131 785
Неконтролируемые доли		
Итого капитал	44 080 272	26 131 785
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочная кредиторская задолженность	93 908 163	0
Отложенные налоговые обязательства	0	0
Итого долгосрочные обязательства	93 908 163	0
Текущие обязательства		
Краткосрочные обязательства по банковским кредитам и займам	6 750	2 000 000
Резервы по обязательствам и расходам	421 461	243 152
Кредиторская текущая задолженность	74 957 173	320 304 455
Полученные авансы	332 734 929	229 909 222
Текущее обязательство по налогам и внебюджетным фондам	192 434	46 862
Итого текущие обязательства	408 312 747	552 503 691
ВСЕГО КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	546 301 182	578 635 476

**От имени руководства
АО «O'ZSANOATEKSPORT»:**

**Генеральный директор
Мирзабеков О.А**

**Главный бухгалтер
Юлдашев Э.Д.**

Примечания на стр. 11-44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

АО «O'ZSANOATEKSPORT»

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, за год закончившийся 31 декабря 2021 года (тысячах узбекских сумах)

	За год, закончив- шийся 2021г	За год, закончив- шийся 2020г
Доходы	153 078 055	46 482 970
Себестоимость продаж (услуг)	(146 028 215)	(43 948 592)
Итого валовая прибыль	7 049 840	2 534 378
Прочие доходы	11 745	416 846
Коммерческие расходы	(1 273 719)	(645 522)
Управленческие расходы	(4 432 775)	(1 697 077)
Прочие расходы, по назначению	(3 895 778)	(2 641 549)
Прочие прибыли (убытки)	0	0
Итого прибыль (убыток) от операционной деятельности	(2 540 687)	(2 032 924)
Доходы от финансовой деятельности	9 443 213	15 198 873
Расходы от финансовой деятельности	(10 069 287)	(11 734 569)
Доля прибыли (убытка) ассоциированных компаний и совместных предприятий, учтенная долевым методом	0	0
Прочие прибыли (убытки) от дочерних, совместных и ассоциированных компаний	0	0
Прибыль (убыток), возникшая как разница между предыдущей балансовой и новой справедливой стоимостью финансовых активов, реклассифицированных в учитываемые по справедливой стоимости	0	0
Итого прибыль (убыток) до налогообложения	(3 166 761)	1 431 380
Расходы по налогу на прибыль от деятельности	(326 719)	(353 222)
Прочие налоги	0	0
Итого прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	(3 493 480)	1 078 158
Прибыль (убыток) собственников компании	(3 493 480)	1 078 158
Прибыль (убыток), приходящаяся на неконтролируемые доли		

**От имени руководства
АО «O'ZSANOATEKSPORT»:**

**Генеральный директор
Мирзабеков О.А**

**Главный бухгалтер
Юлдашев Э.Д.**

Примечания на стр. 11-44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

АО «O'ZSANOATEKSPORT»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (в тысячах узбекских сумах)

	Акционерный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Капитал на начало 2020г	23 156 573	70 347	2 950 660	26 177 580
Прибыль (убыток)			1 078 158	1 078 158
Прочий совокупный доход			0	0
Итого совокупный доход			1 078 158	1 078 158
Дивиденды, выплаченные собственникам			(1 844 176)	(514 848)
Отчисления от прибыли в резервный капитал		325 442	(325 442)	0
Увеличение (уменьшение) в результате прочих изменений		187 297	532 925	720 222
Итого увеличение (уменьшение) капитала	0	512 739	(558 534)	(45 795)
Капитал на конец 2021г	23 156 573	583 086	2 392 126	26 131 785
Прибыль (убыток)			(3 493 480)	(3 493 480)
Прочий совокупный доход			0	0
Итого совокупный доход			(3 493 480)	(3 493 480)
Увеличение (выпуск) капитала	20 667 788			20 667 788
Дивиденды, выплаченные собственникам			(1 244 126)	(1 244 126)
Отчисления от прибыли в резервный капитал		248 425	(248 425)	0
Увеличение (уменьшение) в результате прочих изменений		6 477 487	(4 459 182)	2 018 305
Итого увеличение (уменьшение) капитала	20 667 788	6 725 912	(9 445 213)	17 948 487
Капитал на конец 2021г	43 824 361	7 308 998	(7 053 087)	44 080 272

**От имени руководства
АО «O'ZSANOATEKSPORT»:
Генеральный директор
Мирзабеков О.А**

**Главный бухгалтер
Юлдашев Э.Д.**

Примечания на стр. 11-44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

АО « O'ZSANOATEKSPORT »

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских сумах)

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (в тысячах узбекских сумах)

	За год, закончив шийся 2021г	За год, закончив шийся 2020г
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Поступления денежных средств от операционной деятельности		
продажа товаров, выполнение работ, оказание услуг	605 634 738	197 206 710
прочие поступления от операционной деятельности	19 865 661	140 078 194
Выплаты денежных средств от операционной деятельности		
платежи поставщикам товаров, работ, услуг	(673 428 960)	(227 834 222)
платежи работникам или в интересах работников	(3 762 355)	(2 751 525)
прочие денежные потоки по операционной деятельности	(19 526 670)	
Итого потоки денежных средств от текущих операций	(71 217 586)	(90 507 553)
дивиденды полученные	0	593 678
проценты полученные	0	13 889 040
налог на прибыль уплаченный (возмещенный)	(321 805)	(540 450)
прочие поступления (платежи) денежных средств, классифицированные как операционная деятельность	(1 396 183)	(828 395)
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности	(72 935 575)	(77 393 680)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
поступления от продажи основных средств		175 800
платежи на приобретение основных средств		
платежи на приобретение нематериальных активов		
выдача авансов и займов		
прочие денежные потоки от инвестиционной деятельности		600 000
Итого денежные потоки от инвестиционной деятельности	0	775 800
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
поступления в виде кредитов и займов		
дивиденды выплаченные	(1 181 920)	(1 751 967)
проценты выплаченные		(1 406 343)
прочие потоки от финансовой деятельности	-	-
Итого потоки денежных средств от финансовой деятельности	(1 181 920)	(3 158 310)
Итого увеличения (уменьшения) денежных средств и их эквивалентов до влияния курсовых разниц	(74 117 495)	(79 776 190)
Влияние курсовых разниц на величину денежных средств и их эквивалентов	671 632	4 222 924
Итого увеличения (уменьшения) денежных средств и их эквивалентов	(73 445 863)	(75 553 266)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	150 596 538	226 149 804
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	77 150 675	150 596 538

От имени руководства
АО «O'ZSANOATEKSPORT»:

Генеральный директор
Мирзабеков О.А

Главный бухгалтер
Юлдашев Э.Д.

Примечания на стр. 11-44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

АО «O'ZSANOATEKSPORT»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских суммах)

1. ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Настоящая финансовая отчетность АО «O'ZSANOATEKSPORT» далее – (Общество») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

АО «Узсаноатэкспорт» создано в 2016 году согласно Постановления Президента Республики Узбекистан от 31.12.2015г. №ПП-2463 «О мерах по оптимизации структуры и дальнейшему повышению эффективности деятельности Министерства внешних экономических связей, инвестиций и торговли Республики Узбекистан» на базе реорганизуемых акционерных обществ АО «Uzprommashimpeks» и АО «Markazsanoateksport».

В соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан от 14 января 2019г. №4112 государственный пакет акций в уставном капитале Общества передан Агентству по управлению государственными активами Республики Узбекистан.

В 2016 году оценочной компанией ООО «TSIAR-EKSPERT» была проведена оценка акций АО «Markazsanoateksport» и установлена стоимость одной простой именной акции в размере 2 614 сум. Государственный пакет акций в АО «Markazsanoateksport» составил 14 664 540 000 сум (5 610 000 шт. по цене 2 614 сум). При этом, на сумму разницы между оценочной и номинальной стоимостью переданных акций в сумме 7 652 040 000 сум (14 664 540 000 сум - 7 012 500 000 сум), увеличен уставный капитал АО «Узсаноатэкспорт» с 15 504 532 584 сум до 23 156 572 584 сум, путем дополнительной эмиссии акций.

По состоянию на 1 января 2022 года уставный фонд общества составляет 42 824 360,7 тыс. сумов, или 43 824 360 668 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 сумов.

Уставный фонд общества в новой редакции был перерегистрирован по решению Наблюдательного Совета АО «Узсаноатэкспорт» от 01.02.2022 года. Размер уставного капитала увеличено на 75 340 302 529,0 (семьдесят пять миллиардов триста сорок миллионов триста две тысячи пятьсот двадцать девять) сумов, разделенные на простые именные акции.

№	Наименование акционеров	Доля в суммах	%
1	СП ООО "BENIF LTD"	2116558080	2,81
2	АО "Farg'onaazot"	1150160000	1,53
3	ООО "O'zbekinvest Sarmoyalari"	1946970726	2,58
4	АО Внешнеторговая компания «Узинтеримпэкс»	3266718080	4,34
5	АО "O'zmarkazimpeks"	3266718080	4,34
6	Агентство по управлению государственными активами Республики Узбекистан	47091078748	62,50
7	Физические лица (175)	16502098815	21,90
	Всего	75340302529	100,00

В соответствии с Законом Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров» и Уставом, органами управления общества являются: Общее собрание акционеров, Наблюдательный совет и Правление.

Основными направлениями деятельности АО «O'ZSANOATEKSPORT» являются:

Основной целью Общества согласно Устава является извлечение прибыли.

Основные функции компании заключаются в содействии предприятиям машиностроения, металлургической, химической и нефтехимической промышленности, промышленности строительных материалов и другим промышленным структурам в продвижении их продукции на экспорт.

АО « O'ZSANOATEKSPORT »

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских суммах)**

Видами деятельности Общества являются:

- внешнеэкономическая деятельность;
- исследование рынка для экспорта;
- поиск потенциальных покупателей;
- сопровождение экспорта;
- учет особенностей требований разных стран при ввозе товаров.
- другие виды деятельности, не запрещенные Законодательством Республики

Узбекистан.

Общество зарегистрировано Министерством Юстиции РУз и ему выдано Свидетельство о государственной регистрации юридического лица №1646 от 14.01.2016г.

Коды присвоенные Обществу согласно Свидетельству:

ОПФ - 153;
ФС - 144;
СОАТО - 1726273;
ОКПО - 25964532;
ОКОНХ - 72100; ОКЭД 46750.
ИНН - 303724021.

2.ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ОБЩЕСТВО ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Несмотря на улучшения в экономической ситуации Республики Узбекистан за последние годы, экономика страны по-прежнему проявляет характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободной конвертируемости национальной валюты за пределами Узбекистана и низкий уровень ликвидности на рынках долговых и долевого ценных бумаг. Кроме того, экономика Республики Узбекистан особенно подвержена влиянию политических, юридических, фискальных и регулятивных процессов в Республике Узбекистан.

Перспективы будущей экономической стабильности в Республике Узбекистан в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством Республики Узбекистан, а также от развития законодательно-нормативной и политической ситуации, которые неподконтрольны Обществу.

На финансовое положение Общества, по ее деятельности будут и далее оказывать влияние политические и экономические преобразования в Республике Узбекистан, включающие применение действующего и будущего законодательства и налогового регулирования, которые оказывают значительное влияние на экономику Республики Узбекистан в целом.

Данные особенности, присущие странам с рыночной экономикой, находящейся на стадии становления, имеют влияние на деятельность Общества не более чем на деятельность других схожих предприятий, осуществляющих свою деятельность в Узбекистане. Предсказать степень и продолжительность этих преобразований, а также определить меру их влияния на данную финансовую отчетность невозможно.

Деятельность по оказанию выставочных услуг является одним из самых регулируемых секторов экономики в Узбекистане. Законодательство и прочие нормативные меры могут часто меняться и тем самым оказывать влияние на деятельность Акционерного общества.

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели:

инфляция за 2019 год: Темпы инфляции составили 15,2 процентов; 2020 г. 11,1%, 2021 году 9.98%

АО « O'ZSANOATEKSPORT »

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских сумах)**

Официальный курс обмена валюты: 31 декабря 2021 года: 1 доллар США =10837,66 ; 31 декабря 2020 года: 1 доллар США =10476,92 узбекский Сум (31 декабря 2019 года: 1 доллар США = 9507,56 узбекский Сум).

Официальный курс обмена валюты: 31 декабря 2021 года: 1 Евро = 10224,88 узбекский Сум 31 декабря 2019 года: 1 Евро = 10624,7 узбекский Сум (31 декабря 2020года: 1 Евро = 12786,03 узбекский Сум).

3. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена с целью представления финансового положения и результатов деятельности Общества в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), которые включают в себя стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по международным стандартам финансовой отчетности, Международные стандарты бухгалтерского учета (далее – «МСФО (IAS)») и интерпретации Постоянного комитета по разъяснениям стандартов (далее – «ПКИ»), утвержденные действующим Комитетом по Международным стандартам бухгалтерского учета.

Предприятие ведет бухгалтерский учет в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета (далее – «НСБУ»). Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе узбекских данных бухгалтерского учета Общества, которые были скорректированы и реклассифицированы для их достоверного представления в соответствии с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность представлена и округлена до тысячах узбекских сумов («тыс. сум.»), если иное не указано дополнительно. Данная финансовая отчетность представлена в узбекских сумах, поскольку основная часть операций Общества деноминирована, оценена и финансируется в узбекских сумах и операции, осуществляемые в другой валюте, учитываются как операции в иностранной валюте.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, которые учитываются по справедливой стоимости в составе капитала.

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Общества будет продолжать свою текущую деятельность в обозримом будущем.

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках. При подготовке отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности руководство использует процесс быстрого закрытия отчетного периода (“fast close”), который требует проведения оценки остатков на отчетную дату и оценки видов операций за завершившийся год. Оценочные значения и лежащие в основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и иных факторов, которые считаются обоснованными в конкретных обстоятельствах и служат основанием для выработки суждений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую нельзя получить напрямую из других источников. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у Руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Справедливая стоимость.

Общество провела оценку своих финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Справедливая стоимость финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

3. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Капитал и обязательства.

Взносы участников в предприятия Республики Узбекистан, учрежденные в форме обществ с ограниченной ответственностью, зачастую классифицируются как обязательства.

Руководство рассмотрело вопрос классификации с учетом конкретных обстоятельств Общества и заключило, что взносы должны классифицироваться как капитал. Это объясняется наличием одного участника и характером взноса, который представляет собой долгосрочную, безусловную не погашаемую инвестицию, и означает, что данный участник не может выйти из Общества, кроме как в результате ликвидации Общества. Такие взносы соответствуют параграфу 16С МСФО (IAS) 32.

Возможность возмещения отложенных налоговых активов и обязательств. Руководство Общества уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов и обязательств на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые активы или обязательства будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. По состоянию на 31 декабря 2021 года балансовая стоимость отложенных налоговых обязательств составляла 887 545 тыс.сум.

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

Применение МСФО (IFRS) 16 "Аренда". МСФО (IFRS) 16 вступил в силу с 1 января 2019 г., но Общество досрочно применила стандарт с 1 января 2018 г. с использованием модифицированного ретроспективного метода перехода, без пересчета сравнительных данных и с использованием некоторых упрощений, разрешенных стандартом.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Общества

С 1 января 2019 г., но не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Общества:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию - Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях - Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов,

начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, и которые Общество не приняла досрочно.

Следующие стандарты и интерпретации после вступления в силу не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Общества:

- Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором" - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение бизнеса - Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены 22 октября 2018 г. и действуют в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение существенности - Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 г. и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.

(В тыс. сумах, если не указано иное)

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 26 сентября 2019 г. и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства в кассе и остатки по счетам в банках, размещенные до востребования или на срок менее трех месяцев, которые, по мнению руководства Общества, на момент внесения на банковский счет в наименьшей степени подвержены рискам снижения справедливой стоимости и невыполнения обязательств.

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих вне оборотных активов.

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке

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

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

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 30.

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

АО « O'ZSANOATEKSPORT »

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских суммах)**

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

Метод эффективной процентной ставки - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа "на стандартных условиях"), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Общество обязуется купить или продать финансовый актив.

АО « O'ZSANOATEKSPORT »

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских сумах)**

Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Для определения справедливой стоимости валютных свопов, займов связанным сторонам, не обращающихся на активном рынке, Общество использует такие модели оценки, как модель дисконтированных денежных потоков. Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при первоначальном признании при помощи модели оценки, использующей исходные данные Уровня 3. Если после калибровки вводных данных для моделей оценки возникают какие-либо различия, такие различия первоначально признаются в составе прочих активов или прочих обязательств, а впоследствии равномерно амортизируются в течение срока действия валютных свопов, займов связанным сторонам. В случае использования исходных данных Уровня 1 или Уровня 2 возникающие различия незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Общество классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Общества для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу. По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Общество не имела финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

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

Бизнес-модель определяется для Общества активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Общество намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

Факторы, учитываемые обществом при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

АО « O'ZSANOATEKSPORT »

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских суммах)**

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Общество оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов ("тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов" или "SPPI-тест"). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Общество рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Торговая дебиторская задолженность Общества удерживается для получения контрактных денежных потоков и поэтому в последующем оценивается по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента. Детали в отношении политики Общества по обесценению и оценке ожидаемых кредитных убытков приведены в Примечании 17.

Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Общество не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Общество оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Общество оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Торговая и прочая дебиторская задолженность представляется в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Общество применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности. В Примечании 17 представлена детальная информация о

АО « O'ZSANOATEKSPORT »

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских сумах)**

применяемом подходе и матрица резервов по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Для остальных финансовых активов, которые относятся к сфере применения модели ожидаемых кредитных убытков по МСФО (IFRS) 9, Общество применяет "трехэтапную" модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих

12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев ("12-месячные ожидаемые кредитные убытки"). Если Общество идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена ("ожидаемые кредитные убытки за весь срок"). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании

27. Если Общество определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 27. В Примечании 27 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков.

К денежным средствам и их эквивалентам также применяются требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения, выявленный убыток от обесценения был несущественным.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Общество исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Признаки отсутствия обоснованных ожиданий в отношении взыскания включают:

- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Общества;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Общество может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Общество пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов

ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Общество прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Общество передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные

с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов

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

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Общество прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Общество также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга

и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Общество сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Общество производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для

приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов. Общество не имела договоров финансовых гарантий и обязательств по предоставлению кредитов или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г.

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой

и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

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

Взаимозачет финансовых инструментов

АО « O'ZSANOATEKSPORT »

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских суммах)**

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Основные средства. Объекты основных средств отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения. Себестоимость объектов основных средств определяется в соответствии с МСФО(IAS) 29 "Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике" с применением общего индекса цен установленного Министерством Статистики Узбекистана.

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

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

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

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению предприятием дополнительных экономических выгод в будущем. Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами — с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации.

АО « O'ZSANOATEKSPORT »

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских сумах)**

Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

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

Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Общества имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

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

- мебель и офисное оборудование 20 лет;
- компьютеры и периферийные устройства 20 лет;
- автотранспортные средства 20 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости. В 2020 году не было изменений расчетных оценок в отношении объектов основных средств.

Нематериальные активы, за исключением гудвила

Нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы, в основном, представлены лицензиями и расходами на приобретение различного программного обеспечения. Амортизация начисляется линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования, указанных ниже:

Лицензии	3-25 лет
Приобретенное программное обеспечение	1-10 лет
Прочие нематериальные активы	1-10 лет

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением гудвила

Материальные и нематериальные активы проверяются на наличие обесценения, если какие-либо события или изменения обстоятельств свидетельствуют о том, что балансовая стоимость, возможно, не будет возмещена.

Если такие признаки существуют, для определения степени обесценения (если оно имеет место) оценивается возмещаемая стоимость актива. Возмещаемой суммой считается справедливая стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность использования в зависимости от того, какая из них выше. При оценке ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием дисконтной ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств и специфические риски, связанные

АО « O'ZSANOATEKSPORT »

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских сумах)**

с данным активом. Если оценить возмещаемую сумму отдельного актива не представляется возможным, Общество оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой принадлежит такой актив. Если существует возможность выявить разумную и постоянную основу для распределения активов, корпоративные активы компании также распределяются по отдельным единицам, генерирующим денежные потоки, или, в противном случае, относятся на самую малую группу единиц, генерирующих денежные потоки, для которых можно определить разумную и последовательную основу распределения.

Если, согласно оценкам, возмещаемая сумма актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) меньше, чем его балансовая стоимость, то балансовая стоимость такого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) снижается до уровня возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Если впоследствии убыток от обесценения актива восстанавливается, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы пересмотренной возмещаемой стоимости таким образом, чтобы возросшая балансовая стоимость не превысила балансовую стоимость, которая была бы определена в случае, если бы по активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был признан убыток от обесценения в прошлые отчетные периоды. Восстановление убытка от обесценения признается непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены продажи. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включает все расходы на транспортировку запасов до места их текущего расположения и приведение в надлежащее состояние. Себестоимость запасов включает стоимость материалов, затраты на оплату труда и распределяемые накладные расходы на материалы и производство. Стоимость незавершенного производства и готовой продукции включает расходы на покупку сырья и на переработку, в том числе прямые расходы на оплату труда и распределение фиксированных переменных накладных производственных расходов. Сырье оценивается по стоимости покупки, включая расходы на грузоперевозку и прочие транспортные расходы.

Чистая возможная цена продажи представляет собой расчетную цену реализации товарно-материальных запасов за вычетом предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию. В случае необходимости признается резерв под устаревшие и медленно реализуемые запасы. Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи, а также резервы под устаревшие и медленно реализуемые запасы включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе как себестоимость продаж.

Уставный капитал. Взносы, сделанные участником в соответствии с Уставом Общества, классифицируются как уставный капитал. Взносы в капитал, осуществляемые в форме финансовой помощи, классифицируются как добавочный капитал.

Выручка

Выручка от оказания услуг по договорам комиссии

АО « O'ZSANOATEKSPORT »

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских суммах)**

Общество участвует как посредник (комиссионер) в экспорте и импорте товаров на основании заключенных договоров комиссии. Основную часть дохода Общество получает в виде комиссионного вознаграждения по договорам комиссии. По договору комиссии комиссионер по поручению комитента за вознаграждение от своего имени заключает сделку с покупателем или продавцом (при импорте). При этом комитент уплачивает комиссионеру вознаграждение, а также возмещает понесенные им расходы.

Расчеты по договорам комиссии включают участие комиссионера. При участии в расчетах комиссионера денежные средства поступают на банковские счета комиссионера. Поступившую за товар сумму, за вычетом комиссионного вознаграждения, комиссионер перечисляет комитенту.

Доход в виде комиссионного вознаграждения от экспорта продукции признается в момент реализации товара комиссионером покупателю на основании отчета комиссионера о реализованных товарах.

Реализация товаров

Выручка от продажи товаров отражается в отчете о совокупном доходе в момент реализации (отгрузки) товара покупателю.

Выручка по агентским договорам

Выручка от агентских договоров отражается в отчете о совокупном доходе в момент реализации услуг заказчику.

Операционная аренда. Операционная аренда определяется как аренда, при которой арендодатель сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с активом. В том случае, когда Компания выступает в роли арендатора, платежи по договору операционной аренды списываются на расходы равномерно в течение срока аренды. Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, платежи, представляющие собой суммы штрафов и неустойки, причитающихся арендодателю, списываются на расходы в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

Признание процентных доходов и прочих доходов и расходов. Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует вероятность получения Обществом экономической выгоды и величина доходов может быть определена достоверно. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или Общества финансовых активов/Общества финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования, приводящая ожидаемые будущие денежные поступления (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) в течение ожидаемого срока до погашения долгового инструмента или (если применимо) более короткого срока к балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

АО « O'ZSANOATEKSPORT »

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских суммах)**

Если финансовый актив или Общество однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально оценивается по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке и затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Расходы на персонал и соответствующие взносы. Заработная плата работников Общества, ежегодный оплачиваемый отпуск и отпуск по болезни, премии, а также вознаграждения в не денежной форме начисляются в том году, в котором работники оказали Общества соответствующие услуги.

Общество не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе РУ, которая предусматривает расчет текущих взносов Общество как процентной доли от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. Кроме того, Общество не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию или по окончании их трудовой деятельности, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Текущий и отложенный налог на прибыль. Расходы по налогу на прибыль, отражаемые в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, включают текущие налоги и изменения в отложенных налогах. Текущий налог рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год на основании ставок налога, введенных на дату составления отчета о финансовом положении. Расчет текущего налога на прибыль производится в соответствии с законодательством Республики Узбекистан. Другие налоги, помимо налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль отражается путем использования балансового метода учета обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, достаточной для покрытия временных разниц. Отложенные налоговые активы включают также убытки, перенесенные на будущие периоды. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применены в периоде, когда будет произведена реализация активов или погашение обязательств, основываясь на ставках налогообложения, установленных в данном периоде или фактически установленных на дату составления отчета о финансовом положении.

Резервы

Резервы признаются, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет существующие юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства, которые Общество будет обязана погасить с высокой степенью вероятности и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Сумма, признаваемая в качестве резерва, является наилучшей оценкой суммы, необходимой для исполнения данного обязательства на дату консолидированного отчета о финансовом положении с учетом рисков и факторов неопределенности, связанных с этим обязательством. Если сумма резерва определяется с помощью оценки потоков денежных средств, необходимых для исполнения данного обязательства, его балансовая стоимость является текущей приведенной стоимостью этих потоков денежных средств.

Когда предполагается, что некоторые или все экономические выгоды, необходимые для урегулирования резерва, будут возмещены третьей стороной, данная дебиторская задолженность признается как актив, если существует уверенность в том, что возмещение будет получено, а сумма дебиторской задолженности может быть определена с достаточной степенью надежности.

Дивиденды

Дивиденды и налоги на дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены и подлежат выплате в соответствии с законодательством.

Накопленная прибыль, которая может распределяться по закону, основана на суммах, подлежащих распределению в соответствии с применимым законодательством и отраженных финансовой отчетности отдельных организаций Общества, составленной согласно национальному законодательству. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основании финансовой отчетности, подготовленной по МСФО.

5. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ

Применение учетной политики Общества требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются существенными. С учетом волатильности на российском и международных финансовых рынках оценки руководства могут измениться и создать значительные последствия для Общества. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценочные значения и допущения, на которых они основаны, постоянно пересматриваются. Пересмотренные оценочные значения признаются в том периоде, в котором они были пересмотрены, если пересмотр затрагивает только этот период, или в периоде, в котором был произведен пересмотр, и в будущих периодах, если пересмотр оказывает влияние на текущий и будущие периоды.

Важные суждения в применении учетной политики

В процессе применения учетной политики Общества руководство сформировало следующие основные профессиональные суждения, включая суждения с оценками (см. ниже), которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, а также суммы активов и обязательств в следующем финансовом году.

Ключевые источники неопределенности при формировании оценок

Ниже представлены ключевые допущения в отношении будущего развития событий и другие основные источники неопределенности в оценках, имевшие место на конец отчетного периода, которые влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и приводят к значительному риску, связанному с необходимостью существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Срок полезного использования и остаточная стоимость основных средств

Основные средства Общества, не входящие в состав горнодобывающих активов, амортизируются с помощью линейного метода в течение ожидаемого срока их полезного использования, который основан на бизнес-планах и операционных оценках руководства в отношении этих активов.

Ниже представлены факторы, которые могли бы повлиять на оценку срока полезного использования и ликвидационной стоимости:

- изменения в степени загрузки активов;
- изменения в технологии технического обслуживания;
- изменения в нормативно-правовой базе; и
- непредвиденные операционные вопросы.

Все из перечисленного выше может влиять на будущую амортизацию основных средств и их балансовую и остаточную стоимость.

Руководство периодически пересматривает правильность оценки сроков полезного использования основных средств. При пересмотре во внимание принимается текущее состояние активов и расчетный период, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Обществу.

Обесценение активов

Общество регулярно проводит оценку возможности возмещения балансовой стоимости своих активов. Когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость таких активов, возможно, не будет возмещена, Общество оценивает возмещаемую сумму актива. Это требует от руководства Общества формирования суждений относительно долгосрочных прогнозов будущей выручки и затрат, относящихся к рассматриваемым активам. В свою очередь эти прогнозы включают элемент неопределенности, поскольку они требуют использования допущений относительно спроса на продукцию Общества и будущей рыночной конъюнктуры. Значимые и непредвиденные изменения в этих допущениях и оценках, включенные в анализ на предмет обесценения, могут привести к результатам, существенно отличающимся от тех,

которые отражены в консолидированной финансовой отчетности. Подробная информация о допущениях представлена в Примечании 15.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков - значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечаниях 17 и 27. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, Общество регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по кредитам. Оценочный резерв под кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, основанной на количестве дней, в течение которых актив просрочен. Эффект от корректировок на макроэкономические прогнозы не оказывают существенного влияния на оценку ожидаемых кредитных убытков, так как обязательства по выполнению условий договоров в основном имеют краткосрочный характер.

Налог на прибыль и другие налоги

Общество несет обязательства по уплате налога на прибыль и прочих налогов в нескольких юрисдикциях. В связи со сложным характером налогового законодательства Республики Узбекистан и других стран, в которых осуществляют деятельность организации Общества, для определения суммы резерва по налогу на прибыль и прочим налогам требуется применить значимое суждение. Имеется много операций и расчетов, в отношении которых невозможно точно определить окончательную сумму налога. Общество признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциального доначисления налоговых обязательств. Если итоговый результат начисления налогов будет отличаться от изначально отраженных сумм, соответствующая разница повлияет на сумму налоговых расходов и резервов по налогам в том периоде, в котором была выполнена оценка.

Помимо этого, Общество признает отложенные налоговые активы на каждую дату консолидированного отчета о финансовом положении исходя из суммы, которая, по мнению руководства, вероятно будет использована в будущих периодах. При определении этой суммы руководство исходит из оценочных значений будущей прибыльности. Изменение этих оценочных значений может привести к списанию отложенных налоговых активов в будущих периодах по активам, которые в настоящее время признаны в консолидированном отчете о финансовом положении. При оценке уровня прибыльности Общество рассмотрела результаты операционной деятельности за несколько прошедших лет и, в случае необходимости, готова рассмотреть возможность разработки стратегии консервативного и целесообразного налогового планирования, направленного на получение прибыли в будущем.

Политика списания

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Общество исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно взыскания таких активов. Определение денежных потоков, по

АО « O'ZSANOATEKSPORT »

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских сумах)

которым нет обоснованных ожиданий относительно возмещения, требует применения суждений. Руководство рассмотрело следующие признаки отсутствия обоснованных ожиданий относительно взыскания таких активов: просрочка дебиторской задолженности более 360 дней, процесс ликвидации, процедура банкротства, справедливая стоимость обеспечения ниже расходов на взыскание или продолжение мер по принудительному взысканию.

Определение стоимости активов в форме права пользования и соответствующих обязательств

Возможности продления и расторжения договоров предусмотрены в ряде договоров аренды зданий и оборудования Общества. Эти возможности используются для максимизации операционной гибкости при управлении договорами. Большая часть условий в отношении возможности продления и расторжения договоров может быть использована только Обществом, а не соответствующим арендодателем.

При определении срока аренды руководство учитывает все факты и обстоятельства, создающие экономические стимулы для использования возможности продления договора или отказа от возможности его расторжения. Возможности продления (или периоды времени после срока, определенного в условиях расторжения договоров) включаются в срок аренды только в том случае, если существует обоснованная вероятность продления такого договора аренды (или его нерасторжения). Оценка пересматривается в случае значительных событий или значительных изменений в обстоятельствах, влияющих на оценку, подконтрольных арендатору.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	За год, закончившийся 2021г.	За год, закончившийся 2020г.
Денежные средства на расчетном счете	72 885 705	131 887 709
Денежные средства на валютном счете	4 261 611	18 705 642
Прочие денежные средства	3 359	3 187
Итого	77 150 675	150 596 538

Общество имеет расчетные счета в банках в сумах, евро и в долларах США.

Анализ валютного и кредитного риска представлен в Примечании 24, включая анализ по срокам погашения и рейтингам в отношении денежных средств и их эквивалентов.

Информация об операциях со связанными сторонами и остатках по ним раскрыта в Примечании 22.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Объекты основных средств отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения. Себестоимость объектов основных средств определяется в соответствии с МСФО(IAS) 29 "Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике" с применением общего индекса цен установленного Министерством Статистики Узбекистана.

АО « O'ZSANOATEKSPORT »

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских сумах)**

По состоянию на 31 декабря 2021 г. первоначальная стоимость основных средств без учета суммы переоценки составляла 994 109,0 тыс.сум. Были оприходованы основные средства в сумме 391 041,0 тыс.сум, списаны основные средств на сумму 24305,6 тыс.сум, начислено износ 90 640 тыс.сум. Накопленный износ составил 111193,3 тыс.сум. Остаточная стоимость основных средств на 31.12.2021 г. составила 563 052,0 тыс.сум. По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. никакие объекты основных средств не были переданы в залог под обеспечение кредитов.

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

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

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

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов руководство принимает во внимание такие факторы, как объем производства, запасы, темпы технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, за исключением финансовых инструментов, обращающихся на фондовом рынке, определена с использованием оценочных методик. Справедливая стоимость займов, дебиторской задолженности, а также долговых обязательств, не обращающихся на фондовом рынке, рассчитана с использованием метода дисконтированных денежных потоков. Оценки руководства используются для формирования соответствующих предпосылок, основываясь на рыночных условиях на каждую отчетную дату.

Ниже в таблице представлено движение основных средств:

АО « O'ZSANOATEKSPORT »

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских сумах)

	Мебель и офисное оборудование	Компьютерное оборудование и вычислительная техника	Транспортные средства	Итого основные средства
Первоначальная стоимость основных средств на 31.12.2018года	42 011	151 365	154 306	347 682
накопленный износ	-4 799	-30 273	-69 478	-104 550
остаточная стоимость на 31.12.2019 т.сум	29 571	90 743	53 967	174 281
Поступления 2020 г	8 513	0	202 126	210 639
выбытия 2020 г	-	-	-10 461	-10 461
выбытия износа 2020 г	0	0	5 056	5 056
износ 2020 года	-7 170	-30 248	-53 222	-90 640
Первоначальная стоимость основных средств на 31.12.2020 года	48 848	151 238	345 971	546 057
накопленный износ на 31.12.2020 г	-17 934	-90 743	-148 505	-257 182
остаточная стоимость на 31.12.2020 т.сум	30 914	60 495	197 466	288 875
Поступления 2021 г	0	21849	369192	391 041
выбытия 2021 г	0	24306	0	24 306
выбытия износа 2021 г	0	18634	0	18 634
износ 2021 года	-8783	-33881	-68530	-111 194
Первоначальная стоимость основных средств на 31.12.2021 года	48 848	148 781	715 163	912 792
накопленный износ на 31.12.2021 г	-26 717	-105 990	-217 035	-349 742
остаточная стоимость на 31.12.2021 т.сум	22 131	42 791	498 128	563 050

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости и индексируются с учётом уровня инфляции в соответствии с МСФО 29.

АО «O'ZSANOATEKSPORT»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских суммах)

8. Финансовые вложения

	Год,	
	2021	2020
Балансовая стоимость на 1 января	31 653 992	31 653 992
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	40 977 855	31 648 605
Инвестиции в дочерние другие компании	5 015 089	5 386
Балансовая стоимость на 1 января	0	0
	<u>45 992 942</u>	<u>31 653 992</u>

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	Дебиторская задолженность		
	Долгосрочная дебиторская задолженность	Краткосрочная дебиторская задолженность	Итого дебиторская задолженность
На 31.12.2021:			
Дебиторская задолженность	0	31 438 118	31 438 118
Дебиторская задолженность связанных сторон	0	0	0
<i>Резервов по сомнительным долгам</i>	<i>0</i>	<i>(1 096 286)</i>	<i>(1 096 286)</i>
Предоплата	0	336 821 402	336 821 402
Дебиторская задолженность по налогам,	0	162 699	162 699
Прочая дебиторская задолженность	2 799 476	30 323 583	33 123 059
Итого дебиторская задолженность	2 799 476	397 649 516	400 448 992
На 31.12.2020:			
Дебиторская задолженность	0	54 304 360	54 304 360
Дебиторская задолженность связанных сторон	0	0	0
<i>Резервов по сомнительным долгам</i>	<i>0</i>	<i>(359 767)</i>	<i>(359 767)</i>
Предоплата	0	305 462 426	305 462 426
Дебиторская задолженность по налогам,	0	706 493	706 493
Прочая дебиторская задолженность	0	35 472 977	35 472 977
Итого дебиторская задолженность	0	395 586 489	395 586 489

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2021г. и 2020г. составляла 400 448 992,0 тыс. и 395 586 489,0 тыс.сум. Дебиторская задолженность, которая просрочена менее чем на три месяца, как правило, не считается обесцененной, за исключением случаев, когда имеются другие признаки обесценения. Просроченная дебиторская задолженность по состоянию на 31.12.2021г. составляет 1 096 286 тыс.сум соответственно она была просроченной, и обесцененной. Общество оценивает необходимость создания резерва под обесценение на основании истории платежей такой задолженности, если считает это необходимым.

Движение резерва по обесценению дебиторской задолженности общества представлено ниже:

АО «O'ZSANOATEKSPORT»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских суммах)

	За год, закончившийся 2021г.	За год, закончившийся 2020г.
Сальдо на 1 января	359 767	0
Создание резерва по обесценению	1 096 286	359 767
Восстановление неиспользованного резерва	(359 767)	0
Сальдо на 31 декабря	1 096 286	359 767

Начисление и списание резервов по обесценению дебиторской задолженности было включено в отчет о прибылях и убытках по статье «сторнирование расходов (расходы) по обесценению активов, нетто».

10. ПРЕДОПЛАТЫ

	За год, закончившийся 2021г.	За год, закончившийся 2020г.
Предоплаченные расходы:		
Предоплаты персоналу	493 242	1 970
Предоплаты поставщикам и подрядчикам	336 821 402	305 462 426
Предоплаты налогам	162 699	706 493
Итого предоплаты	337 477 288	306 170 273

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Основные материалы, используемые Обществом товары и др.

	За год, закончившийся 2021г.	За год, закончившийся 2020г.
Запасы	80 566	422 480
Резерв под обесценение запасов	1 088 208	
Итого	1 168 774	422 480

По состоянию на 31.01.2021г. и 31.12.2020г. стоимость товарно-материальных запасов составила соответственно 1168774,0 тыс.сум и 422480,0 тыс.сум соответственно. Никакие товарно-материальные запасы не были переданы в залог под обеспечение кредитов или кредиторской задолженности общества по состоянию на обе даты.

13. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости)

За исключением данных, приведенных в следующей таблице, по мнению руководства Общества, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженная в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости.

АО «O'ZSANOATEKSPORT»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских суммах)

За год, закончившийся
31 декабря 2021г

Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
6 289 908	2 799 476
6 289 908	2 799 476

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, включенная в вышеуказанную категорию уровня 2, была определена в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа дисконтированных денежных потоков, при этом наиболее существенными исходными данными была ставка дисконтирования, отражающая рыночные котировки для похожих финансовых инструментов со схожим сроком погашения.

14. КАПИТАЛ

Акционерный капитал. АО «Узсаноатэкспорт» создано в 2016 году согласно Постановления Президента Республики Узбекистан от 31.12.2015г. №ПП-2463 «О мерах по оптимизации структуры и дальнейшему повышению эффективности деятельности Министерства внешних экономических связей, инвестиций и торговли Республики Узбекистан» на базе реорганизуемых акционерных обществ АО «Uzprommashimpeks» и АО «Markazsanoateksport».

В соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан от

В 2016 году оценочной компанией ООО «TSIAR-EKSPERT» была проведена оценка акций АО «Markazsanoateksport» и установлена стоимость одной простой именной акции в размере 2 614 сум. Государственный пакет акций в АО «Markazsanoateksport» составил 14 664 540 000 сум (5 610 000 шт. по цене 2 614 сум). При этом, на сумму разницы между оценочной и номинальной стоимостью переданных акций в сумме 7 652 040 000 сум (14 664 540 000 сум - 7 012 500 000 сум), увеличен уставный капитал АО «Узсаноатэкспорт» с 15 504 532 584 сум до 23 156 572 584 сум, путем дополнительной эмиссии акций.

По состоянию на 1 января 2022 года уставный фонд общества составляет 42 824 360,7 тыс. сумов, или 43 824 360 668 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 сумов.

Уставный фонд общества в новой редакции был перерегистрирован по решению Наблюдательного Совета АО «Узсаноатэкспорт» от 01.02.2022 года. Размер уставного капитала увеличено на 75 340 302 529,0 (семьдесят пять миллиардов триста сорок миллионов триста две тысячи пятьсот двадцать девять) сумов, разделенные на простые именные акции.

В соответствии с Законом Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров» и Уставом, органами управления общества являются: Общее собрание акционеров, Наблюдательный совет и Правление.

Чистая прибыль, подлежащая распределению. В соответствии с законодательством Республики Узбекистан общество распределяет прибыль в виде выплаты дивидендов или переводит их в состав резервов (фондов) на основании бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии НСБУ. Законодательство Республики Узбекистан устанавливает в качестве базы для распределения чистую прибыль. На 31 декабря 2021 и 2020 гг. сальдо накопленной нераспределенной прибыли с учетом чистой прибыли соответствующих годов составило -2 061 904,0 тыс. сум и 2 847 465,0 тыс. сум соответственно. Накопленная прибыль, подлежащая распределению в соответствии с

АО «O'ZSANOATEKSPORT»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских суммах)**

действующим законодательством, состоит из сумм, подлежащих распределению в соответствии с применимым законодательством и отраженных в бухгалтерской отчетности отдельных обществ. Эти суммы существенно отличаются от сумм, рассчитанных в соответствии с МСФО.

15. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА, ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	Кредиторская задолженность		
	Долгосрочная кредиторская задолженность	Краткосрочная кредиторская задолженность	Итого кредиторская задолженность
На 31.12.2021:			
Кредиторская задолженность	93 908 163	74 953 501	168 861 664
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	0	0	0
Полученные авансы	0	332 734 929	332 734 929
Дивиденды к оплате	0	0	0
По начисленным вознаграждениям сотрудникам	0	3 672	3 672
Кредиторская задолженность по социальному обеспечению и налогам, кроме налога на прибыль	0	192 434	192 434
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0
Текущее обязательство по налогу на прибыль	0	0	0
Прочая кредиторская задолженность	0	0	0
Итого кредиторская задолженность	93 908 163	407 884 536	501 792 699
На 31.12.2020:			
Кредиторская задолженность	0	320 303 661	320 303 661
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	0	0	0
Полученные авансы	0	229 909 222	229 909 222
Дивиденды к оплате	0	0	0
По начисленным вознаграждениям сотрудникам	0	794	794
Кредиторская задолженность по социальному обеспечению и налогам, кроме налога на прибыль	0	46 862	46 862
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0
Текущее обязательство по налогу на прибыль	0	0	0
Прочая кредиторская задолженность	0	0	0
Итого кредиторская задолженность	0	550 260 539	550 260 539

Учетная стоимость кредиторской задолженности и начисленных обязательств соответствует их справедливой стоимости. Торговая и прочая кредиторская задолженность отнесена к Уровню 3 иерархии исходных данных справедливой стоимости, описанной в Примечании 23.

16. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

За годы, закончившиеся 31 декабря выручка от реализации составляют:

АО «O'ZSANOATEKSPORT»Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских сумах)

	За год 2021	За год 2020
Выручка от продаж и оказания услуг	153 078 055	46 482 970
Прочая выручка	9 356 692	416 846
Итого выручка	162 434 747	46 899 816

17. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

	За год, закончившийся 31 декабря 2021г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020г.
Себестоимость продаж (услуг)	(146 028 215)	(43 948 592)
Итого	(146 028 215)	(43 948 592)

18. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**Финансовые доходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2021г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020г.
Доходы в виде процентов	8 000 070	13 976 467
Доходы в виде дивидендов	98 266	624 925
доходы от курсовых разниц	1 344 877	597 481
Итого	9 443 213	15 198 873

Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2021г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020г.
Расходы в виде процентов		(1 406 343)
Убытки от валютных курсовых ризниц	(6 578 855)	(10 328 226)
Прочие расходы	0	0
Итого финансовые расходы	(6 578 855)	(11 734 569)

19. РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2021г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020г.
Коммерческие расходы	(1 273 719)	(645 522)
Управленческие расходы	(4 432 775)	(1 697 077)
Прочие расходы, по назначению	(3 895 778)	(2 641 549)
ИТОГО:	(1 273 719)	(4 984 148)

АО «O'ZSANOATEKSPORT»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских суммах)

20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Отложенные налоговые активы. Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год после применения корректировок за предыдущие годы.

Ставка налога на прибыль, применяемая к большей част прибыли Общества состоит из корпоративного подоходного налога (2021: 15%, 2020: 15%)

Резерв создается под отложенные налоговые обязательства или отложенные налоговые активы, при этом используется балансовый метод учета обязательств по всем существенным временным разницам между налогооблагаемой базой активов/обязательств и балансовой стоимостью этих активов/обязательств в финансовой отчетности.

Отложенные налоговые активы отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемы для целей налогообложения.

Расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021г.
Текущий налог на прибыль за отчетный период	1 431 380
Отложенный налог	87101
Расходы по налогу на прибыль	(353 222)

Временные разницы представляют собой разницы финансовым расходам, резервам, начисления амортизации, доведения до справедливой стоимости долгосрочных обязательств. Взаимосвязь между ожидаемыми и фактическими налогами представлена ниже.

Различия между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО и стоимостью для целей налогообложения приводят к возникновению временных разниц. Налоговый эффект от данных временных разниц в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2021г. приведен ниже:

20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Показатель	За год 2021	За год 2020
Прибыль по нац.стандартам	733 471	1 658 835
Влияние изменения учетной политики	(4 226 951)	(580 677)
Амортизация списанного нематериального актива		
Корректировка стоимости основных средств		
Признание расходов на аудит		
Итого корректировок до учета отложенного налогообложения	(4 226 951)	(580 677)
Влияние отложенного налогообложения		
Эффект от изменения ставки налога		
Итого влияние отложенного налога	0	0

АО «O'ZSANOATEKSPORT»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских суммах)**

Всего влияние изменения учетной политики (п.2+п.3)	(4 226 951)	(580 677)
Прибыль по МСФО (п.1 + п.4)	(3 493 480)	1 078 158

Ниже представлены изменения отложенных налоговых обязательств:

Резерв дебиторской задолженности	(110 478)
Создание резерва для отпусков	(8 003)
Резерв на проведение аудита	(7 500)
Резервы по обязательствам	(224 861)
Отклонения справ.стоимоста	(523 565)
Списание инвестиций	(139 654)
Итого	(1 014 061)

	За год, закончившийся 31 декабря 2021г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020г.
Отложенные налоговые обязательства на 1 января	0	0
Изменение отложенного налога на прибыль	(887 545)	(87101)
Отложенные налоговые обязательства на 31 декабря	(887 545)	(87101)

21. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Судебные иски**

Время от времени в процессе деятельности Общества, клиенты и контрагенты могут выдвигать претензии к Обществу. Руководство считает, что, в результате разбирательства по ним, Общество не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

Вследствие наличия в налоговом законодательстве Узбекистана норм, допускающих неоднозначное их толкование, оценка руководства фактов хозяйственной деятельности Дочерних организаций Общества может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. В результате могут быть до начислены налоги, а также штрафы и пени. Пять предшествующих календарных лет остаются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Руководство Общества полагает, что его толкование соответствующего налогового законодательства целесообразно и налоговое положение Общества защищено.

Рынки развивающихся стран, включая Республику Узбекистан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие

АО «O'ZSANOATEKSPORT»

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских суммах)**

ведение бизнеса в Республике Узбекистан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Узбекистан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

В ходе текущей финансово-хозяйственной деятельности Общества осуществляет операции ассоциированными компаниями, предприятиями под контролем основных акционеров, совместными предприятиями, государственными учреждениями, ключевым руководящим персоналом и прочими связанными сторонами. Общество и ее материнская компания вступают в ходе обычной деятельности в различные сделки купли-продажи и оказания услуг со связанными сторонами. Операции со связанными сторонами включают реализацию и покупку материалов, покупку электроэнергии, услуг по транспортировке и др.

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

В зависимости от способа оценки различают следующие уровни определения справедливой стоимости:

Уровень 1 – котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы или обязательства на активных рынках;

Уровень 2 – исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, наблюдаемые непосредственно либо опосредованно;

Уровень 3 – исходные данные, не наблюдаемые на рынке.

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Финансовые риски

Деятельность Общества подвержена влиянию различных рисков, включая рыночные риски (валютный риск, риск влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость и денежные потоки), кредитный риск и риск ликвидности. Общая политика Общества по управлению рисками нацелена на минимизацию потенциальных негативных влияний на финансовые результаты Общества.

Риск изменения процентных ставок. Доходы и операционные денежные потоки Компании в наименьшей степени подвержены риску изменения рыночных процентных ставок ввиду отсутствия у Общества значительных активов, приносящих процентный

АО «O'ZSANOATEKSPORT»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских сумах)

доход. Общество в основном подвержена риску изменения процентных ставок по долгосрочным займам.

В целях снижения вышеуказанного риска Общество проводит периодический анализ текущих процентных ставок. В случае если изменение текущих рыночных процентных ставок представляется существенным, руководство Общества может рассмотреть возможность рефинансирования конкретных кредитов и займов на более благоприятных для Общества условиях, касающихся процентных ставок. Общество не имеет официальной политики в отношении определения допустимого риска Общества и, связанного с процентными ставками. Однако руководство Общества при привлечении нового кредита или займа на основании своего суждения принимает решение в отношении того, какие кредиты и займы являются более выгодными для Общества на период их привлечения. В настоящее время Общество не использует производные финансовые инструменты для хеджирования изменения справедливой стоимости денежных потоков в связи с изменением процентных ставок.

Справедливая стоимость долгосрочной задолженности чувствительна к изменениям базовой процентной ставки.

В таблице ниже представлен эффект на справедливую стоимость долгосрочной задолженности, который возник бы в случае изменения базовой процентной ставки на 1%.

За год, закончившийся
31 декабря 2021г

Эффект на справедливую стоимость

Увеличение на 1%	(27994)
Снижение на 1%	27994

Рыночный риск. Рыночный риск представляет собой риск изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, цены на товары и стоимость капитала, которые окажут влияние на финансовые результаты деятельности Общества или стоимость удерживаемых финансовых инструментов. Первоочередной целью снижения данных рыночных рисков является управление и контроль подверженности воздействию рыночных рисков одновременно с оптимизацией возврата на риск.

Изменения рыночных цен, которым подвержено Общество, включают изменение цен на товары, такие как хлопковое масло, продукты переработки нефти (риск колебания цен на товары), обменных курсов иностранных валют, процентных ставок, стоимости Общества или ожидаемые будущие денежные потоки.

(а) Риск колебания курсов иностранных валют

В обычных условиях ведения финансово-хозяйственной деятельности Общества подвержена риску колебания курсов иностранных валют, возникающих от различного воздействия, в основном, со стороны обменного курса доллара США и евро. Риск колебания курсов иностранных валют возникает, в основном, от будущих хозяйственных операций и имеющихся активов, и обязательств, когда они деноминированы в валюте, отличающейся от функциональной валюты.

Общая стратегия Общества нацелена на исключение существенного риска возникновения курсовых разниц, связанных с использованием валют, отличных от сума, доллара США и евро. Общество может использовать валютные производные финансовые инструменты

АО «O'ZSANOATEKSPORT»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских сумах)

для управления рисками, связанными с колебаниями курсов валют, которым подвержены некоторые контрактные обязательства по продаже и покупке, долговые инструменты и прочие операции, деноминированные в валюте, отличной от сум, а также некоторые не сумовые активы и обязательства.

Анализ чувствительности к валютному риску

В соответствии с требованиями МСФО Общество представляет информацию о рыночных рисках и потенциальной подверженности возможным убыткам от использования финансовых инструментов в виде анализа чувствительности.

Анализ чувствительности, представленный в таблице ниже, отражает возможные убытки от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые возникнут в случае увеличения курсов валют на 10 процентов, при том, что портфель инструментов и другие переменные остаются неизменными по состоянию на 31 декабря 2020:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021г.	
Эффект на прибыль до налога на прибыль	Увеличение курсов валют	
сум / доллар США	10%	279948

Эффект от снижения курсов валют на 10% примерно равен и противоположен по знаку.

Кредитный риск (риск неплатежей). Кредитный риск относится к риску возникновения у Общества финансового убытка в случае неисполнения контрагентами контрактных обязательств.

Управление кредитным риском осуществляется на уровне Общества. Кредитный риск возникает в отношении денежных средств и их эквивалентов (включая краткосрочные депозиты в банках) и покупателей и заказчиков (включая непогашенную дебиторскую задолженность и операции, по которым существуют договорные обязательства). Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в банках, которые, по мнению Общества, имеют минимальный риск банкротства в течение всего периода размещения депозита.

Торговая и прочая дебиторская задолженность Общества состоит из большого числа покупателей, распределенных между различными отраслями и географическими территориями. Общество разработало стандартные кредитные условия оплаты и постоянно следит за состоянием торговой и прочей дебиторской задолженности и платежеспособностью покупателей.

На внутреннем рынке Общество подвержена риску неплатежей со стороны мелких и средних промышленных потребителей, и физических лиц. Чтобы уменьшить кредитный риск, Общество и осуществляет мониторинг собираемости дебиторской задолженности путем анализа по срокам возникновения задолженности по Обществом покупателей и учитывая предыдущую историю платежей. Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представляет собой учетную стоимость каждого финансового актива, учитываемого в отчете о финансовом положении.

Риск ликвидности. Риск ликвидности представляет собой риск невозможности исполнения Обществом своих финансовых обязательств в установленные сроки. Подход Общества к управлению ликвидностью предусматривает наличие достаточного объема финансирования, необходимого для выполнения обязательств по мере наступления сроков их исполнения как в нормальных, так и в чрезвычайных условиях, без возникновения

АО «O'ZSANOATEKSPORT»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских суммах)

неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба репутации Общества. В процессе управления риском ликвидности Общества поддерживает адекватное соотношение резервов денежных и заемных средств, осуществляет мониторинг прогнозируемых и фактических потоков денежных средств, а также соотносит сроки погашения финансовых активов и обязательств.

Общество готовит различные финансовые планы (ежемесячные, квартальные и годовые), которые дают уверенность в наличии достаточного объема денежных средств для оплаты операционных расходов, финансовых обязательств и инвестиционной деятельности на период 30 дней и более. Общество использует различные краткосрочные кредитные линии. Кредитные линии и банковские овердрафты могут использоваться Обществом для удовлетворения краткосрочных потребностей в финансировании. Для обеспечения потребностей в денежных средствах на более постоянной основе Общество обычно привлекает долгосрочные кредиты на доступных международных и внутренних рынках.

Дополнительная информация, не предусмотренная требованиями МСФО

1. Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации. (ЕБИТДА — Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation & Amortization. Рассчитывается исходя из данных финансовой отчетности составленной по МСФО..

Показатель	2021	2020
1. Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА — Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation & Amortization)	-3 891 104	-11 048 104

2. Соотношение затрат и доходов (CIR — CostIncome Ratio) выражает соотношение операционных расходов (включающих себестоимость продаж, коммерческие, управленческие и прочие операционные расходы) по отношению к выручке. В целом чем ниже значение, тем организация работает лучше. Рассчитывается исходя из данных финансовой отчетности составленной по МСФО.

Показатель	2021	2020
2. Соотношение затрат и доходов (CIR — CostIncome Ratio)*	0.98	0.95

Рентабельность привлеченного капитала показатель отдачи от вовлеченного в коммерческую деятельность собственного капитала организации и долгосрочно привлеченных средств (долгосрочных кредитов, займов). В целом чем выше значение, тем организация работает лучше. Рассчитывается исходя из данных финансовой отчетности составленной по МСФО.

Показатель	2021	2020
3. Рентабельность привлеченного капитала (ROCE — Returnon Capital Employed)	-0.03	0.04

Прибыль на акцию (Earningspershare, EPS) — финансовый показатель, равный отношению чистой прибыли компании, доступной для распределения, к среднегодовому числу обыкновенных акций. Прибыль на акцию отражает величину чистой прибыли, приходящуюся на одну обыкновенную акцию.

Показатель	2021	2020
4. Прибыль на акцию (Earningspershare, EPS)	0.000	0.0466

Управление капиталом. Управление капиталом направлено, прежде всего, на сохранение возможности продолжения деятельности Общества в целях обеспечения доходности средств, инвестированных акционерами и прочими заинтересованными сторонами, и поддержание оптимальной структуры капитала в целях уменьшения его стоимости.

Для поддержания или изменения структуры капитала Общества может

АО «O'ZSANOATEKSPORT»

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах узбекских сумах)**

использовать такие методы, как корректировка суммы дивидендов, выплачиваемых акционерам, выкуп или дополнительная эмиссия акций и продажа активов с целью снижения долга.

Согласно имеющимся кредитным соглашениям Общество должна соблюдать ряд требований, включая требования к уровню капитала и его отношению к сумме чистого долга. В течение 2021 и 2020 годов Общество соблюдала все указанные внешние требования к уровню долга и капитала.

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Руководству Общества не известно о каких-либо существенных событиях после отчетной даты.