

АО «Samarkandkimyo»

**Финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря и
1 января 2021 года и за год, закончившийся
31 декабря 2021 года и Аудиторское заключение
независимых аудиторов**

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10-39



АО ООО «KPMG Audit»
Международный Бизнес Центр
Проспект Амира Тимура, д. 107-Б,
офис 11А Ташкент, Узбекистан,
100084 Телефон +998 78 147 77 44
Факс +998 78 147 77 45 E-mail
info@kpmg.co.uz

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам АО «Samarkandkimyo»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Samarkandkimyo» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года и 1 января 2021 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на 31 декабря 2021 года, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года и 1 января 2021 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы были назначены аудиторами Компании 18 октября 2021 года, вследствие чего не наблюдали за проведением инвентаризации запасов по состоянию на 1 января 2021 года. Мы не имели возможности получить необходимые подтверждения в отношении количества запасов по состоянию на эту дату с помощью альтернативных аудиторских процедур. Поскольку входящий баланс запасов используется для расчета показателей финансовых результатов и денежных потоков, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки в отношении прибыли за год, отраженной в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, и чистых денежных потоков от операционной деятельности, отраженных в отчете о движении денежных средств.

По состоянию на 31 декабря 2021 года в отчете о финансовом положении Компании в строке «Торговая и прочая дебиторская задолженность» отражена задолженность связанной стороны под общим контролем в сумме 8,969,528 тысяч сум. Мы не имели возможности получить необходимое подтверждение возмещаемости данных сумм, так как не смогли получить доступ к определенной финансовой информации в отношении данных связанных сторон. Как следствие, у нас отсутствовала возможность определить, были ли необходимы какие-либо корректировки в отношении дебиторской задолженности от связанных сторон и соответствующих статей отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2021 год.

Аудируемое лицо: АО «Samarkandkimyo»

Зарегистрировано 21 июля 1993 года в соответствии с законодательством Республики Узбекистан

Самарканд, Узбекистан.

Независимый аудитор: АО ООО "KPMG Audit", компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Узбекистан, участник глобальной организации независимых фирм KPMG, входящих в KPMG International Limited ("KPMG International"), частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 01188710 от 22 Марта 2017 года.

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

Важные обстоятельства – Первое применение МСФО

Мы обращаем внимание на Примечание 2(а), поясняющее, что данная финансовая отчетность была подготовлена в рамках перехода Компании на Международные стандарты финансовой отчетности, что может потребоваться корректировка данной финансовой отчетности перед формированием на ее основе сравнительных показателей в составе первой полной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2022 года и за год, заканчивающийся на указанную дату, и что данная финансовая отчетность не включает сравнительные показатели за предыдущий год за исключением отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2021 года. Наше мнение не было модифицировано в отношении данного обстоятельства.

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

В рамках аудита, 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 необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания 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.

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

Саидов Санжарбек Камилджанович

Генеральный директор

Аудиторская организация «KPMG Audit» ООО

Ташкент, Узбекистан

30 июня 2022 года



	Примечание	2021 год
Выручка	3	10,947,831
Себестоимость реализованной продукции	4	(9,378,448)
Валовая прибыль		1,569,383
Расходы по реализации		(25,952)
Административные расходы	5	(2,604,099)
Прочие операционные доходы	6	3,178,220
Прочие операционные расходы	6	(4,277,557)
Списание торговой дебиторской задолженности		(874,073)
Убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, и авансов выданных	11	(644,650)
Операционный убыток		(3,678,728)
Полученные субсидии	7	85,380,214
Финансовые расходы	7	(1,310,730)
Прибыль до налогообложения		80,390,756
Экономия по налогу на прибыль	8	871,406
Прибыль и общий совокупный доход за год		81,262,162

Финансовая отчетность была утверждена руководством 30 июня 2022 года и от имени руководства ее подписали:

Хикматилло Хафизов
Председатель правления



Азиза Ходжаева
Главный бухгалтер

	Приме- чание	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>1 января 2021 года</u>
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	9	56,494,719	212,794
Нематериальные активы		17,442	-
Инвестиции в долевые инструменты		31,006	31,006
Отложенный налоговый актив	8	6,746,842	5,875,436
Итого долгосрочных активов		<u>63,290,009</u>	<u>6,119,236</u>
Краткосрочные активы			
Запасы	10	4,624,291	10,652,350
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	10,748,609	9,294,191
Авансы выданные	12	674,408	5,823,680
Предоплаты по налогам	13	8,714,874	563,703
Денежные средства и их эквиваленты		9,226	30,394
Итого краткосрочных активов		<u>24,771,408</u>	<u>26,364,318</u>
Итого активов		<u>88,061,417</u>	<u>32,483,554</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	14	2,368,110	2,368,110
Прочие резервы		715,599	715,599
Прочие взносы акционера		5,922,382	-
Непокрытый убыток		(39,101,340)	(120,363,502)
Итого собственного капитала		<u>(30,095,249)</u>	<u>(117,279,793)</u>
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	3,298,953	4,500,765
Итого долгосрочных обязательств		<u>3,298,953</u>	<u>4,500,765</u>
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	1,114,009	16,510,911
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	93,516,158	85,532,320
Обязательства по договору	3	9,381,191	15,638,626
Обязательства по финансовым гарантиям	24	10,540,320	10,540,320
Налоги к оплате	18	306,035	17,040,405
Итого краткосрочных обязательств		<u>114,857,713</u>	<u>145,262,582</u>
Итого обязательств		<u>118,156,666</u>	<u>149,763,347</u>
Всего собственного капитала и обязательств		<u>88,061,417</u>	<u>32,483,554</u>

АО «Samarkandkimyo»
 Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
 в тысячах сум

	Акционер- ный капитал	Прочие резервы	Прочие взносы акционера	Непокрытый убыток	Итого
Остаток на 1 января 2021 года	2,368,110	715,599	-	(120,363,502)	(117,279,793)
Взносы акционеров (Примечание 14)	-	-	5,922,382	-	5,922,382
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	-	-	81,262,162	81,262,162
Остаток на 31 декабря 2021 года	2,368,110	715,599	5,922,382	(39,101,340)	(30,095,249)

Показатели отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10-39, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

	2021 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	
Поступления от покупателей, включая авансы полученные	5,400,432
Денежные средства, уплаченные поставщикам и подрядчикам	(55,060,129)
Денежные средства, уплаченные работникам	(2,280,756)
Денежные средства, уплаченные в бюджет	(3,443,384)
Чистые денежные средства от операционной деятельности до уплаты процентов	(55,383,837)
Проценты уплаченные	(633,374)
Денежные потоки, использованные в операционной деятельности	(56,017,211)
 ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	
Приобретение нематериальных активов	(17,442)
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(17,442)
 ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	
Полученные субсидии	66,605,200
Взносы акционеров	5,922,382
Выплаты кредитов и займов	(16,473,792)
Денежные потоки от финансовой деятельности	56,053,790
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	19,137
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	30,394
Влияние обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(40,305)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	9,226

В 2021 году была зачтена налоговая задолженность в сумме 16,969,191 тысячу сум и прочие начисления на сумму 1,805,823 тысячи сум за счет полученных субсидий в рамках Постановления Кабинета Министров Республики Узбекистан №203 - см. Примечание 7 и 18.

1 Информация о компании

(а) Организационная структура и деятельность

Предприятие «Samarkandkimyo» (далее - «Компания») было создано в соответствии с законодательством Республики Узбекистан 21 июля 1993 года, 14 ноября 2005 года произведена реорганизация в Акционерное общество. Текущая редакция Устава зарегистрирована 1 июня 2022 года. Компания расположена по адресу: Республика Узбекистан, г. Самарканд, Пастдаргомский район, посёлок Химиков.

Во исполнение постановления Президента Республики Узбекистан от 3 апреля 2019 года №ПП-4265 «О мерах по дальнейшему реформированию и повышению инвестиционной привлекательности химической промышленности» и в целях своевременной реализации проекта «Строительство химического комплекса по производству комплексных минеральных удобрений на базе АО «Samarkandkimyo» в Самаркандской области» (далее – «Инвестиционный проект») между компанией «Ferkensco Management Limited», Агентством по управлению государственными активами, АО «Узкимёсаноат», хокимиятом Самаркандской области и АО «Samarkandkimyo» 2 апреля 2020 года был заключен договор купли-продажи по «нулевой» выкупной стоимости 100 процентов акций в уставном капитале АО «Samarkandkimyo» (далее – «Договор») под инвестиционные и иные обязательства иностранного инвестора «Ferkensco Management Limited» (далее – «Инвестор»).

Согласно Договору Инвестор принял на себя следующие обязательства:

- привлечь прямые иностранные инвестиции, а также кредиты иностранных и местных финансовых институтов без предоставления государственной гарантии Республики Узбекистан, размер которых будет определен по результатам технико-экономического обоснования Инвестиционного проекта;
- обеспечить освоение прямых иностранных инвестиций в размере не менее 200 млн. долл. США;
- обеспечить строительство Инвестиционного проекта с обеспечением ввода объекта в эксплуатацию до 1 июля 2023 года;
- обеспечить погашение кредиторской задолженности Компании и создать не менее 500 рабочих мест для граждан Республики Узбекистан на введённом в эксплуатацию объекте;
- создать на базе АО «Samarkandkimyo» производства по выпуску 600 тыс. тонн минеральных удобрений, включающее 300 тыс. тонн моноаммонийфосфата (МАФ) и 300 тыс. тонн комплексных минеральных удобрений (НРК);
- совместно с хокимиятом Самаркандской области принять меры по обеспечению рабочими местами работников АО «Samarkandkimyo» в период строительства объекта и, после ввода объекта в эксплуатацию, обеспечению этих работников рабочими местами при условии наличия у них соответствующей квалификации;
- обеспечить предоставление по запросу Министерства инвестиций и внешней торговли Республики Узбекистан, Агентства по управлению государственными активами и АО «Узкимёсаноат» открытого доступа к мониторингу выполнения принятых мер в рамках Проекта инвестиционных и социальных обязательств.

С апреля 2020 года Инвестором, начата реализация Инвестиционного проекта: осуществляются работы по подготовке строительной площадки, демонтажу неиспользуемых зданий, сооружений и оборудования на территории Компании, начаты строительные работы. Производственные работы были приостановлены с сентября 2020 года до момента завершения Инвестиционного проекта.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 1 января 2021 года единственным акционером Компании являлось «Ferkensco Management Limited».

Основными видами деятельности в соответствии с уставом Компании являются:

- Производство и реализация минеральных удобрений.
- Проведение научно-исследовательских, поисковых, проектных и экспериментальных работ.
- Производство товаров народного потребления.

- Производство и реализация прочей продукции.

Среднесписочная численность работников Компании в течение 2021 года составила 55 человек. По состоянию на 1 января 2021 года Компания имела долю в капитале СП ООО «Samarkand-NPK» 52.85%. На момент приобретения СП ООО «Samarkand-NPK» у Инвестора было четкое намерение продать/передать данный актив. В соответствии с Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан №203 (далее – «ПКМ №203») в 2021 году АО «Samarkandkimyo» вышло из состава учредителей СП ООО «Samarkand-NPK» путем уступки доли участия в пользу АО «Узкимёсаноат» безвозмездно. По состоянию на 1 января 2021 года Компания отразила снижение до нуля стоимости доли в капитале СП ООО «Samarkand-NPK», создав резерв на сумму 7,470,083 тысячи сум, в связи с отсутствием перспектив извлечения экономической выгоды от актива.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Компания осуществляет свою деятельность в Республике Узбекистан. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Республики Узбекистан, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Республике Узбекистан.

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

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

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее - «МСФО») в рамках подготовки Компании к переходу на МСФО. При подготовке данной финансовой отчетности был также применен МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности».

Когда Компания подготовит свой первый полный комплект финансовой отчетности в соответствии с МСФО по состоянию на 31 декабря 2022 года и за год, заканчивающийся на эту дату, он будет подготовлен в соответствии со стандартами и разъяснениями, действующими на указанную дату. Соответственно, данная финансовая отчетность, целью которой является формирование сравнительной информации для первого полного комплекта финансовой отчетности Компании в соответствии с МСФО, была подготовлена на основе знаний стандартов и разъяснений, которые, как ожидает руководство Компании, будут действовать по состоянию на 31 декабря 2022 года, и на основе учетной политики Компании, которая, как ожидается, будет применяться при подготовке первого полного комплекта финансовой отчетности Компании в соответствии с МСФО.

Любые изменения таких стандартов, разъяснений или учетной политики могут потребовать корректировки данной финансовой отчетности, прежде чем она сможет представлять сравнительную информацию. Информация по переходу на МСФО представлена в Примечании 23.

(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Узбекистан является узбекский сум (далее по тексту – сум), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в сумах, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

(в) Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с допущением о непрерывности деятельности, которое предполагает реализацию активов Компании и погашение ее обязательств в ходе обычной деятельности Компании в обозримом будущем.

На 31 декабря 2021 года и на 1 января 2021 года текущие обязательства превышали текущие активы на суммы 93,385,258 тысяч сум и 123,399,029 тысяч сум соответственно, непокрытый убыток составил 39,101,340 тысяч сум и 120,363,502 тысячи сум соответственно. В составе кредиторской задолженности включена задолженность связанной стороне в сумме 72,493,928 тысяч сум и 3,264,446 тысяч сум на указанные даты соответственно, а также кредиторская и налоговая задолженность в общей сумме 85,380,214 тысячи сум по состоянию на 1 января 2021 года.

Руководство считает, что Компания может продолжать деятельность в обозримом будущем на основании следующих фактов:

- 21 апреля 2022 года заключено Дополнительное соглашение №2 к Договору, в котором закреплено полное право собственности за Инвестором на пакет акций Компании, включая право распоряжения над данными акциями, а также, кредиты и займы, получаемые АО «Samarkandkimyo» признаются, засчитываются и принимаются в качестве надлежащего исполнения Инвестором инвестиционных обязательств по Договору.
- 20 июня 2022 года Компания подписала Договор об открытии кредитной линии с целью опережающего финансирования Инвестиционного проекта на сумму 100,000 тысяч долларов США с АО «Газпромбанк». Инвестиционный проект реализуется совместно с созаемщиком – связанной компанией. Выборка кредитной линии будет осуществляться каждым созаемщиком в соответствии с согласованным реестром целевого использования кредита. Реестр Компании предусматривает выборку на сумму 74,729,561.49 долларов США в эквиваленте 817,265,651 тысячу сум. Опережающее финансирование предоставляется банком на двенадцать месяцев до момента согласования условий проектного финансирования и подписания долгосрочного кредитного договора, которое намечено на декабрь 2022 года.
- С 1 января 2022 года Компания получила дополнительные акционерные взносы в капитал на сумму 1,944.3 тысяч евро в эквиваленте 22,341,203 тысячи сум. Полученные средства направлены, в том числе, на погашение исторической задолженности с целью выполнения инвестиционных обязательств. С начала года была погашена историческая кредиторская задолженность на сумму 8,204,142 тысяч сум, в том числе был погашен кредит на сумму 4,406,925 тысяч сум.
- В течение 2021 года Компания получила государственные субсидии на общую сумму 85,380,214 тысячи сум и погасила кредиторскую задолженность, займы и налоговые обязательства на данную сумму, которые были приняты Инвестором на момент приобретения Компании.
- Компания привлекла ENTER Engineering Pte. Ltd., связанную сторону, в качестве основного подрядчика для строительства современного экологически безвредного технического комплекса по производству комплексных минеральных удобрений. 27 мая 2022 года Компания подписала дополнительное соглашение №5 к основному договору на строительство № SAM-EE-EPС-001/2021 от 15 июля 2021 года, в котором были продлены сроки оплаты предусмотренных контрактом авансовых платежей, а также срок оплаты накопленной кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2021 года в сумме 74,264,014 тысяч сум. Срок оплаты был установлен на уровне 260 дней с даты согласования размера авансового платежа и получения от подрядчика соответствующего счета на оплату такого аванса. Срок уплаты кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2021 года наступает в сентябре 2022 года.

В результате, руководство считает, что нет существенной неопределенности и Компания сможет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями. Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в Примечании 8 «Отложенные налоговые активы» и в Примечании 11 «Торговая и прочая дебиторская задолженность» .

(д) Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

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

Финансовые доходы и финансовые расходы

В состав финансовых доходов и расходов Компании входят:

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

Процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной ставки процента.

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

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

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

Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту по обменным курсам Центрального банка Узбекистана на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Центрального банка Узбекистана, действующему на эту отчетную дату.

Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Центрального банка Узбекистана на дату совершения соответствующей операции.

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

Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками.

Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе чистых активов, причитающихся участникам Компании или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог

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

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

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

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или, по существу, введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

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

Запасы

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

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

Основные средства

Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (созданных) 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 демонтажактивов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам.

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 операционные доходы» или «прочие операционные расходы» в составе прибыли или убытка за период, либо капитализируется или уменьшает стоимость капитализируемых затрат в случаях, когда такое выбытие произведено в рамках возведения (создания) долгосрочных активов.

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.

Амортизация

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 1 января 2021 года у Компании отсутствовали амортизируемые активы.

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

Финансовые инструменты

Признание и первоначальная оценка

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

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

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

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

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

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

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

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;

- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

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

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли, и убытка

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли, и убытка

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка.

Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

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

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

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

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI.

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

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка. Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Компания применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Компания признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

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

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

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Прекращение признания

Финансовые активы

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

Финансовые обязательства

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

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

Взаимозачет

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

Обесценение

Непроизводные финансовые активы

Финансовые инструменты

Компания признает оценочные резервы под убытки в отношении ОКУ по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

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

- остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

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

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

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

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

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

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

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

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

Оценка ОКУ

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

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

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

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

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Компанией займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

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

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

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Компании нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении физических лиц Компания применяет политику списания валовой балансовой стоимости, когда финансовый актив просрочен на 180 дней, исходя из прошлого опыта возмещения сумм по аналогичным активам.

В отношении предприятий Компания выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Компания не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Компании в отношении возмещения причитающихся сумм.

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

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

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС пропорционально распределяются на уменьшение балансовой стоимости активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить, или что его более не следует признавать.

Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Уставный капитал

Уставный капитал классифицируется в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с увеличением уставного капитала отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

Выручка

Выручка от продажи товаров

Выручка от продажи товаров в настоящее время признается в момент отгрузки товаров со склада продавца, так как именно в этот момент времени покупатель принимает товары, а также риски и выгоды, связанные с правом собственности на них - контроль над товарами переходит к покупателю в этот момент. Выручка признается в этот момент при условии, что величину выручки и понесенных затрат можно надежно оценить, получение соответствующего возмещения вероятно, и участие в управлении проданными товарами прекращено.

Все действующие договоры продажи содержат одно обязательство исполнения в отношении продажи товаров, и выручка признается, когда товар был отгружен и принят на территории Компании. По договорам, которые позволяют покупателю вернуть товар, выручка признается в той мере, в какой существует очень высокая вероятность того, что впоследствии не придется реверсировать эту величину и отразить значительное снижение общей суммы признанной выручки.

Основываясь на своей оценке, Компания также считает, что действующие договоры содержат существенную финансовую составляющую, поскольку ожидаемый период времени между датой передачи Компанией обещанных товаров покупателю и датой оплаты покупателем этих товаров или услуг превышает 12 месяцев.

Характер и сроки выполнения обязанностей к исполнению, включая существенные условия оплаты

Покупатели получают контроль над товаром, когда товар был отгружен покупателю на территории Компании. В этот момент времени выставляются счета. Счета, как правило, подлежат оплате в течение 30-90 дней. В отношении товаров скидки не предоставляются.

Выручка от оказания услуг

Выручка от посреднических услуг по предоставлению точки доступа к энергосети признается на протяжении времени по мере потребления электроэнергии покупателями. Выручка от посреднической услуги определяется на основании данных приборов учета объема фактически потребленной каждым конкретным покупателем электроэнергии. Покупатель, принимая посреднические услуги, подписывает акт выполненных работ по условиям договора. Счета выставляются ежемесячно и подлежат оплате в течение 30 дней.

Выручка от железнодорожных услуг признается на протяжении времени по мере их оказания. Покупатель, принимая услуги, подписывает акт выполненных работ по условиям договора. Счета выставляются ежемесячно и подлежат оплате в течение 30 дней.

(е) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся после 31 декабря 2022 года. Однако при подготовке настоящей финансовой отчетности Компания не применяла досрочно новые или измененные стандарты.

Ожидается, что новые и измененные стандарты не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(ж) Оценка справедливой стоимости

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

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

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

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки. Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

3 Выручка

Потоки выручки:

	<u>2021 год</u>
Минеральные удобрения	8,976,902
Доход от предоставления точки доступа к энергосети	986,340
Доход от оказания железнодорожных услуг	853,602
Прочая продукция	130,987
Итого	<u>10,947,831</u>

Географические рынки:

	<u>2021 год</u>
Узбекистан	<u>10,947,831</u>

Остатки по договору

В следующей таблице представлена информация о дебиторской задолженности, обязательствах по договорам с покупателями.

	Прим. 31 декабря 2021 года	1 января 2021 года
Дебиторская задолженность, которая включена в состав «Торговой и прочей дебиторской задолженности»	10,748,609	9,294,191
Обязательства по договору	(9,381,191)	(15,638,626)

Обязательства по договору в размере 9,381,191 тысячу сум по состоянию на 31 декабря 2021 года (на 1 января 2021 года: 15,638,626 тысяч сум) представлены предоплатой, полученной за продажу минеральных удобрений. По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма невыполненных обязанностей к исполнению составляла 9,381,191 тысячу сум (на 1 января 2021 года: 15,638,626 тысяч сум).

Информация о положениях учетной политики Компании в отношении учета договоров с клиентами приведена в Примечании 2.

4 Себестоимость реализованной продукции

	2021 год
Сырье и материалы	8,708,699
Заработная плата и социальный налог	473,645
Электроэнергия	152,069
Прочие	44,035
Итого	9,378,448

5 Административные расходы

	2021 год
Расходы на оплату труда и социальный налог	2,437,498
Представительские расходы	111,637
Прочие	54,964
Итого	2,604,099

6 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы

	2021 год
Доход от продажи прочих запасов	2,443,459
Доход от списания кредиторской задолженности	657,011
Прочие	77,750
Итого	3,178,220

Прочие операционные расходы

	2021 год
Налоги, за исключением налога на прибыль	3,002,046
Заработная плата и социальный налог	552,525
Профессиональные услуги	250,030
Электроэнергия	141,870
Списание неликвидных запасов	132,407
Прочие	198,679
Итого	4,277,557

7 Полученные субсидии и финансовые расходы

Полученные субсидии

	2021 год
Государственные субсидии	85,380,214

Во исполнение постановления Президента Республики Узбекистан от 3 апреля 2019 года №ПП-4265 «О мерах по дальнейшему реформированию и повышению инвестиционной привлекательности химической промышленности» и в целях своевременной реализации Инвестиционного проекта, 12 апреля 2021 года Кабинет Министров Республики Узбекистан постановил Министерству Финансов Республики Узбекистан выделить Компании субсидии в сумме 83,828,037 тысяч сум с целевым направлением средств на погашение исторической кредиторской задолженности предприятиям с государственной долей в капитале и погашения исторических долгов по налогам и по кредитам и займам, которые были приняты Инвестором на момент приобретения Коимпании. Условия субсидии были выполнены в отчетном периоде.

Кроме того, Компания пользуется льготами по ресурсным налогам, предусмотренными Налоговым Кодексом Республики Узбекистан для предприятий привлекающих прямые частные иностранные инвестиции. Субсидия в виде высвобожденных в связи с применением льгот средств в отчетном периоде составила сумму 1,552,177 тысяч сум.

Финансовые расходы

	2021 год
Признанные в составе прибыли или убытка за период	
Чистый убыток от курсовой разницы	802,278
Расходы по процентам по кредитам и займам (Примечание 16)	508,452
Чистые финансовые расходы, признанные в составе прибыли или убытка за год	1,310,730

8 Экономия по налогу на прибыль

На конец 2021 года и в течение 2021 года, установленная ставка налога на прибыль юридических лиц составляет 15%.

	2021 год
<i>Расход по текущему подоходному налогу</i>	
Налог у источника выплаты	-
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	-
<i>Экономия по отложенному налогу</i>	
Возникновение временных разниц	871,406
	871,406
Итого экономия по налогу на прибыль	871,406

Сверка эффективной ставки налога:

	2021 год	
	тыс. сум	%
Доход до налогообложения от продолжающейся деятельности	80,390,756	100,00
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании	12,058,613	15,00%
Необлагаемый доход	(91,577,963)	(114%)
Невычетаемые расходы	206,129	0%
Экономия по налогу на прибыль	871,406	(91%)

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2021 года	1 января 2021 года	31 декабря 2021 года	1 января 2021 года	31 декабря 2021 года	1 января 2021 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,102,522	2,005,824	-	-	2,102,522	2,005,824
Отпускные резервы	70,020	10,967	-	-	70,020	10,967
Налоговые убытки	4,574,300	3,858,645	-	-	4,574,300	3,858,645
Чистые налоговые активы	6,746,842	5,875,436	-	-	6,746,842	5,875,436

	1 января 2021 года	Признаны в	31 декабря 2021 года
		составе прибыли или убытка	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,005,824	96,698	2,102,522
Отпускные резервы	10,967	59,053	70,020
Налоговые убытки	3,858,645	715,655	4,574,300
Чистые отложенные налоговые активы	5,875,436	871,406	6,746,842

Налоговые убытки, перенесенные на будущее

Срок зачета убытков не ограничен. Согласно оценки Руководства, Компания будет генерировать в будущем достаточно налогооблагаемой прибыли от операционной деятельности и сможет использовать полную сумму налоговых убытков.

Признанные отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущее, представляют собой суммы, которые могут быть с высокой вероятностью реализованы, исходя из оценок Руководства в отношении будущих сумм налогооблагаемой прибыли.

9 Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочие активы	Итого
<i>Историческая стоимость</i>					
Остаток на 1 января 2021 года	8,598,285	1,354,742	212,794	1,362,101	11,527,922
Поступления	-	-	56,281,925	-	56,281,925
Списание	(5,076,224)	(1,313,006)	-	(127,796)	(6,517,026)
Остаток на 31 декабря 2021 года	3,522,061	41,736	56,494,719	1,234,305	61,292,821
<i>Амортизация</i>					
Остаток на 1 января 2021 года	(8,598,285)	(1,354,742)	-	(1,362,101)	(11,315,128)
Списание	5,076,224	1,313,006	-	127,796	6,517,026
Остаток на 31 декабря 2021 года	(3,522,061)	(41,736)	-	(1,234,305)	(4,798,102)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>					
На 1 января 2021 года	-	-	212,794	-	212,794
На 31 декабря 2021 года	-	-	56,494,719	-	56,494,719

По состоянию на 31 декабря 2021 года незавершенное строительство представляло собой строительство химического комплекса по производству комплексных минеральных удобрений. Строительство данного комплекса было начато в октябре 2021 года.

10 Запасы

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>1 января 2021 года</u>
Материалы и запасные части	4,195,209	2,456,874
Готовая продукция	429,082	8,195,476
Итого	<u>4,624,291</u>	<u>10,652,350</u>

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность, авансы выданные

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>1 января 2021 года</u>
Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	15,662,684	20,375,195
Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечание 21)	8,969,528	333,000
Прочая финансовая дебиторская задолженность	133,209	1,958,158
Итого финансовые активы в рамках торговой и прочей дебиторской задолженности, брутто	<u>24,765,421</u>	<u>22,666,353</u>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(14,016,812)	(13,372,162)
Итого финансовые активы в рамках торговой и прочей дебиторской задолженности, нетто	<u>10,748,609</u>	<u>9,294,191</u>

Торговая и прочая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>1 января 2021 года</u>
Сум	<u>24,765,421</u>	<u>22,666,353</u>
Оценочный резерв на обесценение	(14,016,812)	(13,372,162)
	<u>10,748,609</u>	<u>9,294,191</u>

Движение по оценочному резерву на обесценение представлено следующим образом:

	<u>2021 год</u>
На 1 января	(13,372,162)
Начисление резервов	(644,650)
На 31 декабря	<u>(14,016,812)</u>

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 19.

12 Авансы выданные

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>1 января 2021 года</u>
Авансы, выданные третьим сторонам за услуги и товары	<u>674,408</u>	<u>5,823,680</u>

Движение по оценочному резерву на обесценение представлено следующим образом:

	<u>2021 год</u>
На 1 января	1,086,405
На 31 декабря	<u>1,086,405</u>

13 Предоплаты по налогам

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>1 января 2021 года</u>
Налог на добавленную стоимость	7,268,210	-
Земельный налог	970,894	-
Налог на прибыль	1,948	705
Налог за пользование водными ресурсами	-	456,082
Прочие налоги	473,822	
Итого	<u>8,714,874</u>	<u>563,703</u>

В отношении суммы налога на добавленную стоимость (далее – «НДС») 7,268,210 тысяч сум по состоянию на 31 декабря 2021 года руководство Компании считает, что данная сумма может быть возмещена за счет последующего зачета суммы исходящего НДС и путем денежного возврата налоговыми органами.

14 Собственный капитал

Акционерный капитал

	<u>Обыкновенные акции</u>	
	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
Разрешенные к выпуску акции, количество	1,570,365	1,570,365
Номинальная стоимость, сум	1,508	1,508
В обращении на конец года, полностью оплаченные, □ тыс. сум	<u>2,368,110</u>	<u>2,368,110</u>

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 1 января 2021 года 100% акций Компании принадлежали единственному акционеру - компании «Ferkensco Management Limited», зарегистрированной на территории Кипра.

Дивиденды

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос». В отчетном периоде все простые акции Компании принадлежат одному акционеру, общие собрания не проводятся. Решения по выплате дивидендов принимаются акционером единолично.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 1 января 2021 года сумма накопленного убытка Компании составила 39,101,340 тысяч сум и 120,363,502 тысячи сум, соответственно.

В 2021 году Компанией дивиденды не объявлялись.

Прочие взносы акционера

В 2021 году единственным акционером были сделаны денежные взносы в капитал на общую сумму 5,922,382 тысячи сум с целью финансирования реализации Инвестиционного проекта указанного в Примечании 1.

Прочие резервы

Прочие резервы в сумме 715,599 тысяч сум представляют собой резервы созданные в соответствии с Законом «Об акционерных обществах и защите прав акционеров».

15 Управление капиталом

Политика руководства Компании направлена на поддержание устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечение будущего развития бизнеса. На инвестиционном этапе развития Компании руководство следит за устойчивостью капитала посредством мониторинга текущей и среднесрочной ликвидности с учетом обязательств Инвестора по освоению инвестиций и реализации проекта.

16 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Компании. Информация о подверженности Компании риску изменения процентных ставок, валютному риску и риску недостатка ликвидности содержится в Примечании 19.

	31 декабря 2021 года	1 января 2021 года
Долгосрочные обязательства	3,298,953	4,500,765
Краткосрочные обязательства	1,114,009	16,510,911
Итого обязательства по кредитам и займам	4,412,962	21,011,676

Условия и график погашения задолженности

		Номинальная процентная ставка	Дата погашения	31 декабря 2021 года	1 января 2021 года
АКБ «Узпромстройбанк» - обеспеченный	Сум	10%	12 августа 2025 года	4,412,962	5,617,956
АО «Узкимёсаноат» - необеспеченный	Сум	-	До востребования	-	15,393,720
				4,412,962	21,011,676

АКБ «Узпромстройбанк»

14 августа 2015 года Компания заключила кредитный договор с АО «Узпромстройбанк» на общую сумму 7,755,810 тысяч сум с процентной ставкой 10% годовых. Срок погашения до 12 августа 2025 года.

Обеспечение

Банковский кредит обеспечен будущей готовой продукцией, которая будет производиться после запуска производства.

АО «Узкимёсаноат»

В 2002 году, 2007 году и 2008 году Компания получила займы в виде возвратной финансовой помощи от АО «Узкимёсаноат» на общую сумму 15,393,720 тысяч сум. По состоянию на 1 января 2021 года все займы были займами со сроком выплаты по первому требованию. В течение 2021 года Компания погасила данную задолженность за счет субсидии, полученной на основании ПКМ № 203 от 12 апреля 2021 года – см. Примечание 6.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	2021 год
Остаток на 1 января	21,011,676
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	
Погашение за счет субсидии на основании ПКМ №203	(15,393,720)
Погашение за счет собственных средств	(1,080,072)
Всего изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(16,473,792)
Прочие изменения	
Проценты уплаченные	(348,736)
Процентные расходы	508,452
Проценты уплаченные за счет субсидий на основании ПКМ №203	(284,638)
Итого прочих изменений	(124,922)
Остаток на 31 декабря	4,412,962

17 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2021 года	1 января 2021 года
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 21)	72,493,928	3,264,446
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	19,958,654	81,237,331
Кредиторская задолженность по заработной плате	146,797	403,123
Начисленные отпускные пособия	466,803	73,115
Прочие	449,976	554,305
Итого	93,516,158	85,532,320

Торговая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2021 года	1 января 2021 года
Доллары США	73,622,452	4,355,306
Сум	18,188,568	79,526,264
Российский рубль	641,562	620,207
	92,452,582	84,501,777

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску недостатка ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 19.

18 Налоги к оплате

	31 декабря 2021 года	1 января 2021 года
Налог на имущество	133,304	588,381
Расчеты по единому социальному платежу	-	6,112,118
Земельный налог юридических лиц	-	658,134
Расчеты по взносам от товарооборота в ГДФ	-	2,280,080
Налог на доходы физических лиц	-	590,988
НДС	-	1,830,208
Налог на прибыль	-	940,573
Прочие	172,731	4,039,923
Итого	306,035	17,040,405

В 2021 году было произведено списание налоговых обязательства в сумме 16,969,191 тысячу сум путем взаимозачета налоговых остатков с налоговыми органами на основании полученных субсидий согласно ПКМ №203 – см. Примечание 7.

19 Справедливая стоимость и управление рисками

(а) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

Руководство Компании считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании приближена к их балансовой стоимости. Справедливая стоимость была определена для целей оценки и раскрытия на основе следующих способов:

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность – для дебиторской и кредиторской задолженности со сроком погашения менее 6 месяцев справедливая стоимость не отличается существенным образом от их балансовой стоимости, ввиду незначительного влияния временной стоимости денег.

Кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2021 и 1 января 2021 годов Компания владела инструментами с фиксированной ставкой вознаграждения и до востребования. Руководство Компании проводит анализ справедливой стоимости займов на каждую отчетную дату путем сравнения аналогичных выданных кредитов и займов на рынке. На отчетные даты справедливая стоимость кредитов и займов существенно не отличалась от балансовой стоимости.

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов была отнесена руководством к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости и всех прочих финансовых активов и обязательств - к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

(б) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск;
- валютный риск.

(i) Основные принципы управления рисками

Руководство Компании несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы.

(ii) Кредитный риск

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2021 года	1 января 2021 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10,748,609	9,294,191
Денежные средства и их эквиваленты	9,226	30,394
	10,757,835	9,324,585

Торговая дебиторская задолженность

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

Компания ограничивает свою подверженность кредитному риску, связанному с торговой дебиторской задолженностью, путем установления максимального периода оплаты длительностью один или три месяца.

Компания создает оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по торговой и прочей дебиторской задолженности.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Компания анализирует кредитоспособность каждого клиента на индивидуальной основе. Компания распределяет каждую позицию, подверженную кредитному риску, на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка (включая, но не ограничиваясь, внешние рейтинги, прошедшую аудит финансовую информацию, управленческие счета и прогнозы по потокам денежных средств, а также сведения о покупателях, доступные в средствах массовой информации) и путем применения экспертного суждения по кредиту.

Анализ кредитного качества задолженности, представленный в таблицах ниже, основан на шкале кредитного качества дебиторов, разработанной Компанией:

- «Низкий кредитный риск» - активы, контрагенты по которым имеют низкую вероятность дефолта, имеют высокую способность своевременно исполнять финансовые обязательства;
- «Средний кредитный риск» - активы, контрагенты по которым имеют умеренную вероятность дефолта, демонстрируют среднюю способность своевременно выполнять финансовые обязательства и требуют более тщательного внимания на этапе мониторинга;
- «Высокий кредитный риск» - активы, контрагенты по которым имеют более высокую вероятность дефолта, требуют особого внимания на этапе мониторинга;
- «Проблемные активы» - активы, которые по имеющимся признакам обесценения соответствуют определению дефолта.

Вероятность дефолта, используемая Компанией для оценки ожидаемых кредитных убытков, а также показатель величины убытка в случае дефолта (LGD) оцениваются для каждого дебитора индивидуально на основании истории платежей и результатах детального анализа его кредитного риска.

	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение	Кредитно- обесцененные
31 декабря 2021 года			
Низкий кредитный риск	11,393,259	(644,650)	Нет
Проблемные активы	13,372,162	(13,372,162)	Да
	24,765,421	(14,016,812)	

	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение	Кредитно- обесцененные
1 января 2021 года			
Низкий кредитный риск	6,854,254	(242,829)	Нет
Средний кредитный риск	2,439,937	(87,418)	Нет
Проблемные активы	13,372,162	(13,041,915)	Да
	22,666,353	(13,372,162)	

Денежные средства и их эквиваленты

Обесценение денежных средств и их эквивалентов оценивалось на основе 1-дневных ожидаемых кредитных убытков и отражает короткие сроки подверженных риску позиций. Компания считает, исходя из внешних кредитных рейтингов контрагентов, что имеющиеся у нее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

(iii) Риск ликвидности

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

В случае задержки платежей, у сторон есть юридическое право на продление сроков погашения. Мониторинг риска ликвидности кредиторской задолженности описан в Примечании 2(в).

Подверженность риску ликвидности

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

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору				
		Итого	до востребования	до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	более 1 года
31 декабря 2021 года						
Кредиты и займы	4,412,962	5,553,351	-	731,604	731,604	4,090,143
Кредиторская задолженность	93,516,158	93,516,158	-	21,022,230	72,493,928	-
Обязательства по гарантиям	10,540,320	10,540,320	-	-	-	10,540,320
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2021 года	109,609,829	109,609,829	-	21,753,834	73,225,532	14,630,463
1 января 2021 года						
Кредиты и займы	21,011,676	22,299,481	15,393,720	676,205	676,205	5,553,351
Кредиторская задолженность	85,532,320	85,532,320	66,605,200	15,662,674	3,264,446	-
Обязательства по гарантиям	10,540,320	10,540,320	-	-	-	10,540,320
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 1 января 2021 года	118,372,121	118,372,121	81,998,920	16,338,879	3,940,651	16,093,671

Валовые оттоки денежных средств представленные в таблице выше являются договорными денежными потоками. Данные обязательства как правило не закрываются до даты погашения.

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

(iv) Рыночный риск

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

Компания не применяет учет хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

(v) Валютный риск

Компания подвергается валютному риску в той степени в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи закупки и займы и соответствующей функциональной валютой Компании. Функциональной валютой Компании является сум. Указанные операции выражены в основном в долларах США.

Данная статья обязательства является наиболее подверженной валютному риску и значительно влияет на убытки Компании.

Подверженность валютному риску

Подверженность Компании валютному риску исходя из номинальных величин была следующей:

	Выражены в долл. США 31 декабря 2021 года	Выражены в долл. США 1 января 2021 года
Торговая кредиторская задолженность	(73,622,452)	(4,355,306)
Нетто-подверженность	(73,622,452)	(4,355,306)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

К узбекскому суму	Средний обменный курс		Изменение курса валют
	31 декабря 2021 года	1 января 2021 год	
1 доллар США	10,837.66	10,449.44	3,72%

Анализ чувствительности

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

	Укрепление	Ослабление
	прибыль или убыток	прибыль или убыток
31 декабря 2021 года		
доллар США (на 20%)	2,208,674	(2,208,674)
1 января 2021 года		
доллар США (на 20%)	130,659	(130,659)

(vi) Процентный риск

Все заключенные кредитные договора и займы имеют фиксированную процентную ставку не изменяются в течение всего срока. У Компании нет существенного риска подверженности процентному риску.

20 Условные активы и обязательства

Условные налоговые обязательства в Узбекистане

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

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

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

21 Связанные стороны

(a) Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 1 января 2021 года 100% акций Компании принадлежала единственному акционеру - компании «Ferkensco Management Limited», зарегистрированной на территории Кипра.

Конечной контролирующей стороной Компании в 2021 году являлся г-н Б.Ш. Фазылов.

(б) Операции с участием руководящих сотрудников и членов их семей

Вознаграждения руководящим сотрудникам

Суммы вознаграждения, выплаченные старшему руководящему персоналу в течение года, включенные в состав «Расходы на вознаграждение работников», составили:

	2021 год
Заработная плата	456,751
Премии и бонусы	4,943
Итого	461,694

(в) Операции с компаниями под общим контролем

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря	Сальдо расчетов дебиторская задолженность/ (кредиторская задолженность)	
	2021 год	31 декабря 2021 года	1 января 2021 года
Продажа товаров и услуг:			
Прочие связанные стороны	8,969,528	8,969,528	333,000
Приобретение товаров и услуг:			
Прочие связанные стороны	72,537,327	(72,493,928)	(3,264,446)
Итого	81,506,855	(63,524,400)	(2,931,446)

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами согласно соответствующим контрактным срокам. Вся эта задолженность является необеспеченной. Сумма кредиторской задолженности представлена одному подрядчику ENTER Engineering Pte. Ltd., где подрядчик обязался сдать объект под ключ.

22 События после отчетной даты

С 1 января 2022 года Компания получила дополнительные акционерные взносы в капитал на сумму 1,944.3 тысяч евро в эквиваленте 22,341,203 тысячи сум. Полученные средства направлены, в том числе, на погашение исторической задолженности с целью выполнения инвестиционных обязательств. С начала года была погашена историческая кредиторская задолженность на сумму 8,204,142 тысячи сум, в том числе был погашен кредит на сумму 4,406,925 тысяч сум.

21 апреля 2022 года заключено Дополнительное соглашение №2 к «Договору купли-продажи по нулевой выкупной стоимости пакета акций в размере 100% в уставном капитале АО «Samarkandkimyo» под инвестиционные и иные обязательства» №3292 от 2 апреля 2020 года, в котором закреплено полное право собственности за Инвестором на пакет акций Компании, включая право распоряжения данными акциями. Кроме того, кредиты и займы, получаемые АО «Samarkandkimyo» признаются, засчитываются и принимаются в качестве надлежащего исполнения Инвестором инвестиционных обязательств по договору №3292.

27 мая 2022 года Компания подписала дополнительное соглашение №5 к основному договору на строительство № SAM-EE-EPC-001/2021 от 15 июля 2021 года с ENTER Engineering Pte. Ltd., в котором были продлены сроки оплаты предусмотренных контрактом авансовых платежей, а также срок оплаты накопленной кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2021 года в сумме 74,264,014 тысяч сум. Срок оплаты был установлен на уровне 260 дней с даты согласования размера авансового платежа и получения от подрядчика соответствующего счета на оплату такого аванса.

20 июня 2022 года Компания подписала Договор об открытии кредитной линии с целью опережающего финансирования Инвестиционного проекта на сумму 100,000 тысяч долларов США с АО «Газпромбанк». Инвестиционный проект реализуется совместно с созаемщиком – связанной компанией. Выборка кредитной линии будет осуществляться каждым созаемщиком в соответствии с согласованным реестром целевого использования кредита. Реестр Компании предусматривает выборку на сумму 74,729,561.49 долларов США в эквиваленте 817,265,651 тысячу сум. Опережающее финансирование предоставляется банком на двенадцать месяцев до момента согласования условий проектного финансирования и подписания долгосрочного кредитного договора, которое намечено на декабрь 2022 года.

На момент подписания данной финансовой отчетности дебиторская задолженность от ООО «JZZAX ORGANIC» в сумме 8,969,528 тысяч сум являлась просроченной. Компания и дебитор вели переговоры по дальнейшему процессу возврата данной дебиторской задолженности.

23 Разъяснения по переходу на МСФО

Как указано в Примечании 2 (а), это первая финансовая отчетность Компании подготовленная в соответствии с МСФО. Принципы учетной политики изложенные выше применялись при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года и при подготовке вступительного отчета о финансовом положении по МСФО на 1 января 2021 года – дата перехода на МСФО.

При подготовке вступительного отчета о финансовом положении по МСФО, Компания корректировала суммы отраженные ранее в финансовой отчетности подготовленной в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета (далее – «НСБУ»). Компания готовила финансовую отчетность в соответствии с НСБУ до 31 декабря 2020 года. Разъяснения того, как переход от предыдущих НСБУ к МСФО повлиял на финансовое положение Компании представлены в следующей таблице:

	1 января 2021 года		
	НСБУ	Эффект от первого применения МСФО	МСФО
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	4,846,455	(4,633,661)	212,794
Инвестиции в долевыe инструменты	31,006	-	31,006
Отложенные налоговые активы	-	5,875,436	5,875,436
Итого внеоборотные активы	4,877,461	1,241,775	6,119,236
Краткосрочные активы			
Запасы	17,392,689	(6,740,339)	10,652,350
Торговая и прочая дебиторская задолженность	27,261,136	(17,966,945)	9,294,191
Авансы выданные	10,328,735	(4,505,055)	5,823,680
Предоплаты по налогу	563,703	-	563,703
Денежные средства и их эквиваленты	30,394	-	30,394
Итого оборотные активы	55,576,657	(29,212,339)	26,364,318
ИТОГО АКТИВЫ	60,454,118	(27,970,564)	32,483,554
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	2,368,110	-	2,368,110
Прочие резервы	21,896,113	(21,180,514)	715,599
Нераспределенная прибыль	(106,046,008)	(14,317,494)	(120,363,502)
Итого собственного капитала	(81,781,785)	(35,498,008)	(117,279,793)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21,002,457	(16,501,692)	4,500,765
Обязательства по гарантиям	-	10,540,320	10,540,320
Итого долгосрочных обязательств	21,002,457	(5,961,372)	15,041,085
Текущие обязательства			
Кредиты и займы	-	16,510,911	16,510,911
Торговая и прочая кредиторская задолженность	82,573,031	2,959,289	85,532,320
Обязательства по договору	21,620,010	(5,981,384)	15,638,626
Налоги к уплате	17,040,405	-	17,040,405
Итого текущие обязательства	121,233,446	13,488,816	134,722,262
Итого обязательства	142,235,903	7,527,444	149,763,347
	60,454,118	(27,970,564)	32,483,554

Компания произвела следующие существенные корректировки при переходе на МСФО:

Основные средства

Компания доначислила амортизацию по основным средствам в связи с истечением их срока полезной службы в сумме 4,633,661 тысячу сум.

Отложенные налоговые активы

Компания признала отложенные налоговые активы в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» на сумму 5,875,436 тысяч сум.

Запасы

Компания произвела списание неликвидных запасов в сумме 4,631,412 тысячи сум и начислила резерв под обесценение до чистой стоимости реализации по результатам инвентаризации в сумме 2,108,927 тысяч сум.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, авансы выданные и контрактные обязательства

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Компания начислила резервы под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на сумму 13,372,162 тысячи сум и произвела взаимозачет с контрактными обязательствами на сумму 4,594,783 тысячи сум.

В отношении авансов выданных Компания начислила резервы на сумму 1,086,405 тысяч сум, произвела взаимозачет с контрактными обязательствами на сумму 1,386,601 тысячу сум и произвела прямое списание на сумму 2,032,049 тысяч сум.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Компания восстановила обязательства в сумме 2,959,289 тысяч сум.

Обязательства по гарантиям

Компания признала обязательства в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на сумму 10,540,320 тысяч сум.

Прочие резервы

Компания списала резервы в сумме 21,180,514 тысячи сум, которые ранее были созданы в соответствии с НСБУ.

Компания произвела следующие существенные корректировки на 1 января 2021 года по НСБУ:

Кредиты и займы

Произвела реклассификацию краткосрочной части кредитов и займов в сумме 16,510,911 тысяч сум.

24 Обязательства по гарантиям

По кредиту, полученному СП ООО «Samarkand-NPK» в АКБ «Узпромстройбанк» согласно кредитному договору № 04-70 от 25 августа 2015 года, Компания является поручителем и предоставила залог в виде зданий и сооружений на сумму 10,540,320 тысяч сум. Так как здания и сооружения в ходе реализации Инвестиционного проекта демонтированы, в ПКМ № 203 дано поручение согласовать с кредитором возможность предоставления со стороны АО «Samarkandkimyo» в качестве залогового обеспечения возводимых в рамках реализации Инвестиционного проекта зданий и сооружений. На дату выпуска данной финансовой отчетности письменного согласования с кредитором нет. С учетом низкого кредитного рейтинга заемщика, результатов проведенной по инициативе собственника Компании аудиторской проверки финансовой отчетности СП ООО «Samarkand-NPK» за период 2015-2019 годы, Компания оценила риск дефолта заемщика на высоком уровне и создала резерв на исполнение обязательства по поручению, применив консервативный подход.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 1 января 2021 года стоимость обязательств по гарантиям составила 10,540,320 тысяч сум.