



UZUM NASIYA

ИП ООО «MAKESENSE»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА





## СОДЕРЖАНИЕ

Отчет о финансовом положении	6
Отчета о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях капитала	8
Отчета о движении денежных средств	9
1. Организация и деятельность	10
2. Основа учета	10
3. Функциональная и презентационная валюта	10
4. Инвестиции в дочерние компании	10
5. Займы выданные	11
6. Заемные средства	11
7. Финансовые доходы (расходы)	11
8. Налога на прибыль	11
9. Справедливая стоимость и управление рисками	11
10. Связанные стороны	12
11. События после отчетной даты	13
12. Существенная информация об учетной политике	13
13. Новые стандарты, впервые примененные компанией	17



## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в тысячах УЗС, если не указано иное)

	Прим	31 Декабря 2024	31 Декабря 2023
<b>АКТИВЫ</b>			
Инвестиции в дочерние компании	4	880 590 264	797 590 264
Долгосрочные займы выданные	5	7 070 007	-
Права пользования активом		109 520	127 419
Отложенные налоговые активы		4 606	1 822
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ</b>		<b>887 774 397</b>	<b>797 719 505</b>
Денежные средства и денежные эквиваленты		212 276 292	1 376
Дебиторская задолженность		9 115	16 989
Краткосрочные займы выданные	5	293 106 019	-
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ</b>		<b>505 391 426</b>	<b>18 365</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>1 393 165 823</b>	<b>797 737 870</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал		792 560 000	792 560 000
Нераспределенная прибыль		11 268 703	5 028 372
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>803 828 703</b>	<b>797 588 372</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Долгосрочные заемные средства	6	238 487 005	-
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>238 487 005</b>	<b>-</b>
Краткосрочные заемные средства	6	350 682 139	-
Кредиторская задолженность		27 748	9 781
Обязательство по финансовой аренде		140 228	139 717
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>350 850 115</b>	<b>149 498</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>1 393 165 823</b>	<b>797 737 870</b>

13 ЯНВАРЯ 2025

ВИКТОР ЛЕБЕДЕВ, ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР



## ОТЧЕТА О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах УЗС, если не указано иное)	Прим	2024	2023
Выручка		-	-
Себестоимость		-	-
Административные и прочие операционные расходы		(375 857)	(239 819)
Доходы в виде дивидендов	4	21 578 947	5 650 000
Чистые финансовые расходы	7	(13 886 596)	(101 131)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО РАСХОДОВ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ</b>		<b>7 316 494</b>	<b>5 309 050</b>
Расход по налогу на прибыль	8	(1 076 163)	(280 678)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>6 240 331</b>	<b>5 028 372</b>
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		-	-
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>6 240 331</b>	<b>5 028 372</b>



## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

(в тысячах УЗС, если не указано иное)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>ОСТАТОК НА 1 ЯНВАРЯ 2023</b>	-	-	-
Взнос в уставный капитал	792 560 000	-	792 560 000
Чистая прибыль	-	5 028 372	5 028 372
<b>ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2023</b>	<b>792 560 000</b>	<b>5 028 372</b>	<b>797 588 372</b>
Чистая прибыль	-	6 240 331	6 240 331
<b>ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2024</b>	<b>792 560 000</b>	<b>11 268 703</b>	<b>803 828 703</b>



## ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тысячах УЗС, если не указано иное)

	Прим	2024	2023
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Проценты полученные		9 137 521	-
Проценты уплаченные		(7 866 805)	(66 391)
Оплата операционных расходов		(305 962)	(390 389)
<b>ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ (ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В)/ ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ</b>		<b>964 754</b>	<b>(456 780)</b>
Уплаченный налог на прибыль		-	-
<b>ЧИСТОЕ (РАСХОДОВАНИЕ)/ПОСТУПЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		<b>964 754</b>	<b>(456 780)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Займы выданные		(299 420 889)	-
Вложения в дочерние компании	4	(83 000 000)	(678 492 277)
Дивиденды полученные	4	20 500 000	5 367 500
<b>ЧИСТОЕ РАСХОДОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		<b>(361 920 889)</b>	<b>(673 124 777)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Поступления от увеличения капитала		-	673 676 000
Выплаты по финансовой аренде		(62 278)	(53 067)
Привлечение заемных средств		577 079 330	(40 000)
<b>ЧИСТОЕ ПОСТУПЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		<b>577 017 052</b>	<b>673 582 933</b>
<b>ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>		<b>216 060 917</b>	<b>1 376</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		1 376	-
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(3 786 001)	-
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ГОДА</b>		<b>212 276 292</b>	<b>1 376</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

## 1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

### а) Организация

Иностранное предприятие Общество с Ограниченной Ответственностью «MAKESENSE» (далее - «Компания») было учреждено 05 января 2023 года. Идентификационный номер налогоплательщика 310 130 434. Юридический адрес Компании: город Ташкент, Мирзо Улугбекский район, Асака МФЙ, Мустакиллик, проезд 1, 8-дом, Республика Узбекистан.

Структура капитала Компании представлена следующим образом:

Учредитель	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Nasiya SPV2 LTD	100%	100%

ИП ООО «MAKESENSE» входит в группу Uzum Nasiya. 3 октября 2023 года Uzum Nasiya вошла в состав группы компаний Uzum Holding Ltd.

### б) Операционная среда

Деятельность Компании осуществляется в Республике Узбекистан. Следовательно, Компания подвержена рискам, связанным с финансовыми рынками Республики Узбекистан, которые демонстрируют характеристики развивающегося рынка. Правовая, налоговая и нормативная база продолжает развиваться, но подвержена различным интерпретациям и частым изменениям, что вместе с другими правовыми и финансовыми препятствиями усугубляет проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие свою деятельность в Республике Узбекистан. На финансовое положение и результаты деятельности Компании будут влиять политические и экономические изменения в Республике Узбекистан, включая применение действующего и будущего законодательства и налоговых правил, которые оказывают существенное влияние на финансовые рынки Республики Узбекистан и экономику в целом. Руководство Компании не в состоянии предсказать все изменения, которые могут повлиять на финансовый рынок в целом и на финансовое положение Компании в частности.

## 2. ОСНОВА УЧЕТА

Настоящая финансовая отчетность является годовой отчетностью Компании, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») во исполнении постановления Президента Республики Узбекистан №ПП-4611. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены в примечании 12. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

## 3. ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ И ПРЕЗЕНТАЦИОННАЯ ВАЛЮТА

Функциональной валютой является узбекский сум (УЗС). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах узбекских сум, если не указано иное.

## 4. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

(в тысячах УЗС, если не указано иное)

	31 Декабря 2024	31 Декабря 2023
АО «Солюшен Лаб»	817 490 264	797 490 264
ООО «Техно Фьюче Трейд»	63 100 000	100 000
<b>ИТОГО ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ</b>	<b>880 590 264</b>	<b>797 590 264</b>

В 2024 году Компания осуществила дополнительные вклады в уставные капиталы дочерних организаций АО «Солюшен Лаб» на сумму 20 000 000 тыс сум и ООО «Техно Фьюче Трейд» на сумму 63 000 000 тыс сумов.

Также, в 2024 году Компания получила дивиденды от АО «Солюшен Лаб» на сумму 21 578 947 тыс сумов, с которой был удержан налог на прибыль на дивиденды в размере 1 078 947 тыс сумов (см. примечание 8). В 2023 году Компания получила дивиденды от АО «Солюшен Лаб» на сумму 5,650,000 тыс сумов с которой был удержан налог на прибыль на дивиденды в размере 282 500 тыс сумов.

## 5. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

(в тысячах УЗС, если не указано иное)

Срок	Валюта	Ставка	31 Декабря 2024	31 Декабря 2023
Июль 2026	Долл	14.0%	7 070 007	-
Декабрь 2025	Сумы	13.7%	189 951 801	-
Декабрь 2025	Сумы	14.5%	103 154 218	-
<b>ИТОГО ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ</b>			<b>300 176 026</b>	-

## 6. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

(в тысячах УЗС, если не указано иное)

Срок	Валюта	Ставка	31 Декабря 2024	31 Декабря 2023
Июль 2026	Долл	14.0%	129 204 800	-
Март 2025	Сумы	13.5%	109 282 206	-
Декабрь 2025	Долл	14.0%	350 682 138	-
<b>ИТОГО ЗАЙМНЫЕ СРЕДСТВА</b>			<b>589 169 144</b>	-

## 7. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ)

(в тысячах УЗС, если не указано иное)

	2024	2023
Процентные доходы	9 892 659	-
Процентные расходы	(6 814 469)	(101 131)
Курсовые разницы	(16 964 786)	-
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ)</b>	<b>(13 886 596)</b>	<b>(101 131)</b>

## 8. НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

(в тысячах УЗС, если не указано иное)

	2024	2023
Текущий налог на прибыль	-	-
Изменение в отложенных налоговых активах	2 784	1 822
Налог на прибыль по дивидендным доходам	(1 078 947)	(282 500)
<b>РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ</b>	<b>(1 076 163)</b>	<b>(280,678)</b>

## 9. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Компании не было финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости. Финансовые активы и финансовые обязательства включают выданные и полученные займы, денежные средства и их эквиваленты, прочую дебиторскую и кредиторскую задолженность, обязательство по финансовой аренде. Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств существенно не отличается от их балансовой стоимости.



### а) Управление финансовыми рисками

Компания подвержена следующим рискам в результате использования финансовых инструментов:

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

Руководство Компании несет общую ответственность за создание и контроль системы управления рисками Компании.

Политика управления рисками Компании создана для выявления и анализа рисков, с которыми она сталкивается, установления соответствующих лимитов рисков и средств контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения лимитов.

### б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь для Компании, если клиент или контрагент по финансовому инструменту не выполнит свои договорные обязательства, и возникает в основном из-за кредитов, предоставленных клиентам. Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальный кредитный риск. Хотя на погашение кредитов клиентам могут влиять экономические факторы, руководство полагает, что для Компании не существует значительного риска убытков.

### в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении своих обязательств, которые погашаются путем предоставления денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы, насколько это возможно, всегда иметь достаточную ликвидность для погашения своих обязательств в срок, как в нормальных, так и в стрессовых условиях, не неся при этом неприемлемые убытки или не рискуя нанести ущерб репутации Компании.

### г) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, таких как курсы иностранных валют, процентные ставки и цены акций, повлияют на доходы Компании или стоимость имеющихся у них финансовых инструментов. Руководство устанавливает лимиты на величину риска, который может быть принят, и этот лимит отслеживается на ежедневной основе. Целью управления рыночным риском является управление и контроль рыночного риска в пределах приемлемых параметров при оптимизации доходности.

## 10. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Стороны обычно считаются связанными, если стороны находятся под общим контролем или если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или может осуществлять значительное влияние или совместный контроль над другой стороной при принятии финансовых и операционных решений. При рассмотрении всех возможных отношений между связанными сторонами внимание уделяется существу отношений, а не только их юридической форме.

Связанные стороны могут заключать сделки, чего не могут сделать несвязанные стороны, и сделки между связанными сторонами не могут быть затронуты на тех же условиях и суммах, что и сделки между несвязанными сторонами.

Связанные стороны Компании включают следующих лиц:

- учредители Компании;
- дочерние организации;
- предприятия, которые находятся под общим контролем Uzum Holding Ltd;
- ключевой управленческий персонал.

Расчеты со связанными сторонами:

(в тысячах УЗС, если не указано иное)

	31 Декабря 2024		31 Декабря 2023	
	Дочерние организации	Под общим контролем	Дочерние организации	Под общим контролем
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	212 276 292	-	1 376
Займы выданные	-	300 176 026	-	-
Заемные средства	-	(52 117 824)	-	-

(в тысячах УЗС, если не указано иное)

	2024		2023	
	Дочерние организации	Под общим контролем	Дочерние организации	Под общим контролем
Процентные доходы	4 403 453	5 489 206	-	-
Процентные расходы	(2 045)	(97 969)	-	-

## 11. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты не произошли события, которые необходимо раскрыть.

## 12. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

### 12.1 Финансовые инструменты

#### а) Первоначальное признание и оценка

При первоначальном признании финансовые активы классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и справедливой стоимости через прибыль или убыток. При первоначальном признании финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Финансовый актив (за исключением случаев, когда это торговая дебиторская задолженность без существенного финансового компонента) или финансовое обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, которые непосредственно связаны с их приобретением или выпуском, для объекта, не оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (FVTPL). Торговая дебиторская задолженность, не содержащая существенного финансового компонента, первоначально оценивается по цене сделки, которая является справедливой стоимостью.

Финансовый актив классифицируется и оценивается по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через ПСД только тогда, когда он приводит к возникновению денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов (SPPI) на непогашенную сумму основного долга. При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы долга и процентов (критерий SPPI), Компании учитывает договорные условия инструмента. Это включает в себя оценку того, содержит ли финансовый актив договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков таким образом, что он не будет соответствовать этому условию.

Финансовые активы Компании включают денежные средства и их эквиваленты, займы выданные и дебиторскую задолженность. Финансовые обязательства Компании включают кредиторскую задолженность, заемные средства, обязательства по финансовой аренде.

## б) Последующая оценка

Компания оценивает финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, если они соответствуют обоим из следующих условий и не отнесены к категории FVTPL:

- они удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- условия договора приводят к возникновению в определенные даты потоков денежных средств, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентные расходы, а также прибыли и убытки от курсовой разницы признаются в составе прибыли и убытков. Любая прибыль или убыток от прекращения признания также признается в составе прибыли или убытка.

## с) Прекращение признания

### Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива, когда истекают предусмотренные договором права на денежные потоки по данному финансовому активу, или когда она передает права на получение предусмотренных договором денежных потоков в рамках сделки, в ходе которой передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением финансовым активом или когда Компания не передает и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, и не сохраняет контроль над финансовым активом.

В случае если Компания заключает сделки, в результате которых она передает активы, отраженные в ее отчете о финансовом положении, но сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, связанные с переданными активами. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

### Финансовые активы – списание

Финансовые активы списываются полностью или частично, когда Компания исчерпала все практические усилия по их возмещению и пришла к выводу об отсутствии разумных ожиданий возмещения. Списание представляет собой событие прекращения признания. Компания может списывать финансовые активы, которые все еще подлежат принудительному взысканию, когда Компания стремится взыскать суммы, причитающиеся по договору, однако разумных ожиданий возмещения нет.

### Финансовые активы – модификация

Компания иногда пересматривает или иным образом изменяет договорные условия финансовых активов. Компания оценивает, является ли изменение предусмотренных договором денежных потоков существенным, учитывая, среди прочего, следующие факторы: любые новые договорные условия, которые существенно влияют на профиль риска актива (например, доля прибыли или доход, основанный на долевого капитале), значительное изменение процентной ставки, изменения деноминации валюты, нового залога или повышения кредитного качества, которые существенно влияют на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления кредита, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если измененные условия существенно отличаются, права на потоки денежных средств от первоначального актива истекают, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по его справедливой стоимости. Датой пересмотра считается дата первоначального признания для целей последующего расчета обесценения, включая определение того, произошел ли SICR. Компания также оценивает, соответствует ли новый кредит или долговой инструмент критерию SPPI. Любая разница между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого было прекращено, и справедливой стоимостью нового существенно модифицированного актива признается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда суть разницы отнесена на счет капитальной операции с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями контрагента и невозможностью произвести первоначально согласованные платежи, Компания сравнивает первоначальные и пересмотренные ожидаемые денежные потоки, чтобы оценить, будут ли риски и выгоды, связанные с активом, существенно отличаться в результате изменения условий договора. Если риски и выгоды не изменяются и модифицированный актив существенно не отличается от первоначального актива модификация не приводит к прекращению признания. Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость путем дисконтирования измененных предусмотренных договором денежных потоков по первоначальной эффективной процентной ставке (или эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитоспособности, для финансовых активов ROCI) и признают прибыль или убыток от изменения в составе прибыли или убытка.

## Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его договорные обязательства погашены, аннулированы или срок их действия истек. Компания также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются и потоки денежных средств по модифицированному обязательству существенно отличаются, и в этом случае новое финансовое обязательство, основанное на измененных 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 обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

### d) Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая сумма тогда и только тогда, когда у Компании в настоящее время есть юридически закрепленное право произвести взаимозачет сумм и она намерена либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

### e) Обесценение

Компания признает резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по всем финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. ОКУ рассчитываются на основе разницы между предусмотренными договором денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить. ОКУ дисконтируются по эффективной процентной ставке финансового актива в случае долгосрочных активов.

Для всех финансовых активов Компания признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок, когда происходит значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Однако если кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, Компания оценивает резерв под убытки по этому финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

При определении того, значительно ли увеличился кредитный риск финансового актива с момента первоначального признания, а также при оценке ожидаемых кредитных убытков, Компания учитывает разумную и подтверждаемую информацию, которая является актуальной и доступной без чрезмерных затрат или усилий. Компания считает, что финансовый инструмент подвергся значительному увеличению кредитного риска, если количество дней просрочки платежа превышает 30, но меньше 60.

На каждую отчетную дату Компания оценивает являются ли финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, кредитно-обесцененными. Финансовый актив считается «кредитно-обесцененным», когда произошло одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива.

Доказательства того, что финансовый актив является кредитно-обесцененным, включают следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые трудности заемщика или эмитента;
- нарушение договора, например, неисполнение обязательств или просрочка платежа более чем на 90 дней;
- существует вероятность банкротства заемщика или иной финансовой реорганизации; или
- исчезновение активного рынка ценных бумаг из-за финансовых трудностей.

Резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости активов.

Валовая балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Компании нет разумных ожиданий возмещения финансового актива в целом или его части.

## 12.2 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств в банках, денежных средств в пути и банковских депозитов со сроком погашения в течение девяноста дней с даты их возникновения и не имеют договорных обременений.

## 12.3 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налог. Он реализуется в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда он относится к объединению бизнеса или статьям, реализованным непосредственно в капитале или в составе прочего совокупного дохода.

### а) Текущий налог

Текущий налог включает ожидаемый налог, подлежащий уплате или к получению в отношении налогооблагаемого дохода или убытка за год с использованием налоговых ставок, действующих или, по существу, действующих на отчетную дату, а также любые корректировки налога, подлежащего уплате в отношении предыдущих лет. Текущая налоговая задолженность также включает любые налоговые обязательства, возникающие в связи с дивидендами.

### б) Отложенный налог

Отложенный налог реализуется в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения. Отложенный налог не реализуется в отношении:

- временные разницы при первоначальном признании активов или обязательств в сделке, которая не является объединением бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- налогооблагаемые временные разницы, возникающие при первоначальном признании гудвила.

Отложенные налоговые активы реализуются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц в той степени, в которой существует вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть использованы. Будущая налогооблагаемая прибыль определяется на основе восстановления соответствующих налогооблагаемых временных разниц. Если сумма налогооблагаемых временных разниц недостаточна для полной реализации отложенного налогового актива, то будущая налогооблагаемая прибыль, скорректированная на восстановление существующих временных разниц, учитывается на основании бизнес-планов предварительных Компании.

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой более не существует вероятности реализации соответствующей налоговой выгоды; такие сокращения отменяются, когда вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли увеличивается.

Непризнанные отложенные налоговые активы переоцениваются на каждую отчетную дату и реализуются в той степени, в которой становится вероятным получение будущей налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть использованы.

Отложенный налог оценивается по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применены к временным разницам при их восстановлении, исходя из законов, которые были приняты или, по существу, вступили в силу на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые будут зависеть от того, каким образом Компания ожидает на конец отчетного периода возмещения или погашения балансовой стоимости своих активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются, если существует юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и обязательств, и они относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогоплательщика или с разных налогоплательщиков, но они намереваются зачесть погасить текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или их налоговые активы и обязательства будут реализованы одновременно.

При определении суммы текущего и отложенного налога Компания учитывает влияние неопределенной налоговой позиции и возможность выплаты дополнительных налогов, штрафов и процентов за просрочку платежа. Компания полагает, что ее начисления по налоговым обязательствам достаточны для всех открытых налоговых проверок на основании оценки многих факторов, включая интерпретации налогового законодательства и предыдущего опыта. Эта оценка основана на оценках и предположениях и может включать ряд суждений о будущих событиях. Может стать доступной новая информация, которая заставит Компанию изменить свое суждение относительно достаточности существующих налоговых обязательств; такие изменения в налоговых обязательствах повлияют на налоговые расходы в том периоде, в котором будет принято такое решение.

## 12.4 Аренда

### а) Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования с даты начала аренды (т. е. с даты, когда базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного обесценения с учетом переоценки обязательств по аренде. Стоимость активов в форме права пользования включает сумму признанных обязательств по аренде и арендных платежей, произведенных в момент начала аренды или до нее, а также любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором в связи с заключением договора аренды. Компания не применяет существенность к сумме первоначальных прямых затрат, понесенных арендатором.

### б) Обязательства по аренде

При заключении договора аренды Компания признает арендные обязательства по текущей стоимости арендных платежей, подлежащих уплате в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (включая существенные фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих выплат, переменных арендных платежей, основанных на индексе или ставке, и сумм, которые, как ожидается, будут выплачены в соответствии с гарантией остаточной стоимости, а также штрафов за расторжение договора, если срок аренды отражает потенциальную возможность арендатора воспользоваться возможностью расторжения договора. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором произошло событие или условие, приведшее к таким платежам. При расчете приведенной стоимости арендных платежей Компания использует повышенную ставку заимствования на начало срока аренды, если процентная ставка, предусмотренная договором аренды, не может быть легко определена. Сумма обязательств по аренде после даты начала аренды увеличивается с учетом начисленных процентов и уменьшается с учетом произведенных арендных платежей. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается при внесении изменений в соглашение, изменении срока аренды, существенном изменении фиксированных арендных платежей или изменении стоимости с целью приобретения базового актива.

## 12.5 Резервы

Резервы признаются, когда у Компании возникло юридическое или вытекающее из практики обязательство в результате прошлого события, и существует вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток будущих экономических выгод, который можно надежно оценить.

## 12.6 Инвестиции в дочерние предприятия

Компания оценивает инвестиции в дочерние компании «по исторической стоимости».

## 13. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ, ВПЕРВЫЕ ПРИМЕНЕННЫЕ КОМПАНИЕЙ

Ряд новых стандартов вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, и допускается их досрочное применение, однако Компания не приняла досрочно новые или измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

Следующие поправки вступили в силу с 1 января 2024 года, но не оказали существенного влияния:

- Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой (поправки к МСФО (IFRS) 16).
- Классификация обязательств на краткосрочные или долгосрочные и долгосрочные обязательства с ковенантами (поправки к МСФО (IAS) 1).

Если выше не указано иное, ожидается, что новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.