

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
СОВМЕСТНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ «SEAL MAG»**

**ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  
О ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

АО СП «SEAL MAG»

Получено \_\_\_\_\_ экземпляр(ов) Отчета Аудитора  
(прописью)

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2016г

\_\_\_\_\_ М.П. \_\_\_\_\_  
Фамилия И.О. \_\_\_\_\_  
(подпись)

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ОГЛАВЛЕНИЕ .....	2
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА .....	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	4
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	5
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	6
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ .....	7
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 ГОД .....	8
1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ .....	8
2. ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	8
3. ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ .....	9
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ .....	14
5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ .....	15
6. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ .....	16
7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА .....	16
8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ .....	17
10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ .....	17
11. РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ .....	18
12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	18
13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ .....	18
15. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ .....	19
16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ .....	19
17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	20
18. НЕПРЕДВИДЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	20
19. ЧИСТАЯ ВЫРУЧКА .....	21
20. СЕБЕСТОИМОСТЬ УСЛУГ .....	21
21. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ .....	21
22. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ .....	22
23. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ .....	22
24. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ .....	22
25. ЧИСТЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ .....	22
26. ЧИСТЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ .....	22
27. РАСХОДЫ ПО НАЛОГАМ .....	23
28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ .....	23
29. РЫНОЧНАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ .....	24
30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ДАТЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	24

**ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА****Руководству АО СП «Seal MAG»**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Совместного Предприятия в форме Акционерного Общества «Seal MAG» (далее - Общество), которая включает Отчет о Финансовом Положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, Отчет о совокупном доходе, Отчет об изменениях в собственном капитале и Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах Учетной политики, и другие примечания к финансовой отчетности.

**Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности**

Руководство Общества несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО). Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой; выбор и применение соответствующей учетной политики; бухгалтерских оценок, соответствующих обстоятельствам.

**Ответственность аудитора**

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки.

При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления Обществом финансовой отчетности, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

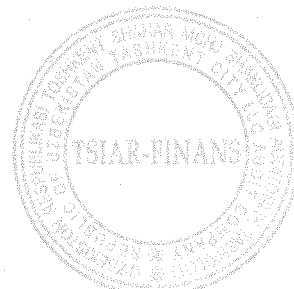
Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

**Мнение**

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Общества на 31 декабря 2015 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

**Аудитор:**

АО ООО «TSIAR-FINANS»  
100077, Узбекистан,  
г. Ташкент, ул. Чуст, д. 2а

*TSIAR-FINANS*

Ташкент, 31 марта 2016 года

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

тыс.узб.сум

АКТИВЫ	Прим.	2015	2014
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства по остаточной стоимости	7	2 054 599	2 479 279
Нематериальные активы по остаточной стоимости	8	4 375	4 138
Капитальные вложения	9	0	61 800
<b>Итого долгосрочных активов</b>		<b>2 058 974</b>	<b>2 545 217</b>
<b>Текущие активы</b>			
Запасы	10	2 104 931	1 880 781
Расходы будущих периодов	11	18 262	15 649
Дебиторская задолженность	12	93 766	182 659
Денежные средства	13	1 160 138	776 358
Краткосрочные инвестиции	14	1 000	0
<b>Итого краткосрочных активов</b>		<b>3 378 097</b>	<b>2 855 447</b>
<b><u>ИТОГО ПО АКТИВУ</u></b>		<b><u>5 437 071</u></b>	<b><u>5 400 664</u></b>
<b>ПАССИВЫ</b>			
<b>Источники собственных средств</b>			
Собственный капитал	15	1 122 252	1 122 252
Нераспределенная прибыль		3 373 998	2 794 184
Целевые фонды и резервы	15	272 813	282 405
<b>Итого источников собственных средств</b>		<b>4 769 063</b>	<b>4 198 841</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Обязательство по финансовой аренде	16	11 847	163 287
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>11 847</b>	<b>163 287</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	17	341 426	705 878
Текущая часть по финансовой аренде	16	177 567	94 965
Налоговые обязательства	18	137 168	237 693
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>656 161</b>	<b>1 038 536</b>
<b><u>ИТОГО ПО ПАССИВУ</u></b>		<b><u>5 437 071</u></b>	<b><u>5 400 664</u></b>

Подписано от имени Руководства 15 февраля 2016 года

\_\_\_\_\_  
Касымходжаев У.Т.  
Председатель правления

\_\_\_\_\_  
Каримова С.Г.  
Главный бухгалтер

Отчет о Финансовом Положении должен рассматриваться вместе с примечаниями на страницах с 8 по 24, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА 2015 ГОД**

тыс.узб.сум

	Прим.	2015	2014
Чистая выручка	19	5 487 600	5 377 463
Производственная себестоимость	20	(3 150 948)	(3 494 799)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>2 336 652</b>	<b>1 882 664</b>
Расходы по реализации	21	(257 722)	(302 784)
Административные расходы	22	(709 198)	(809 136)
Прочие операционные расходы	23	(374 060)	(209 879)
Прочие доходы	24	46 488	44 886
<b>Операционная прибыль</b>		<b>1 042 160</b>	<b>605 751</b>
Убытки от курсовых разниц	25	(33 296)	(27 302)
Расходы в виде процентов	25	(112 295)	(139 169)
Доходы в виде процентов	26	0	11
Доходы от курсовых разниц	26	1 385	1 158
<b>Прибыли/ Убыток до налогообложения</b>		<b>897 954</b>	<b>440 449</b>
Налог на доход	27	(272 448)	(267 851)
Прочие налоги	27	(55 284)	(53 671)
<b>Чистая прибыль /убыток</b>		<b>570 222</b>	<b>118 927</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>570 222</b>	<b>118 927</b>

Подписано от имени Руководства 15 февраля 2016 года

Касымходжаев У.Т.  
Председатель правления

Каримова С.Г.  
Главный бухгалтер

Отчет о Совокупном Доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями на страницах с 8 по 24, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА 2015 ГОД**

тыс.узб.сум

	<i>Прим.</i>	2015	2014
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Денежные поступления от заказчиков		5 259 131	5 196 290
Денежные выплаты поставщикам		(2 276 884)	(2 213 832)
Денежные выплаты персоналу		(1 243 929)	(1 134 990)
Другие денежные поступления от операционной деятельности		1 778	106
Другие денежные выплаты от операционной деятельности		0	(15 447)
Налог на доход		(285 590)	(260 323)
Прочие налоги		(745 712)	(801 915)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах</b>		<b>708 794</b>	<b>769 889</b>
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>708 794</b>	<b>693 856</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(109 433)	(146 945)
Реализация основных средств		0	15 500
Приобретение нематериальных активов		(1 218)	(3 952)
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(110 651)</b>	<b>(135 397)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Выплаченные проценты		0	(139 169)
Выданные дивиденды		0	(100 317)
Погашенные займы		0	10 900
Выданные займы		(1 000)	(467 500)
Погашенный лизинг		(213 422)	(54 275)
<b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(214 422)</b>	<b>(750 361)</b>
Влияние инфляции на денежные средства и их эквиваленты		59	151
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>383 780</b>	<b>(191 751)</b>
<b><u>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</u></b>	<b>13</b>	<b><u>776 358</u></b>	<b><u>968 109</u></b>
<b><u>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</u></b>	<b>13</b>	<b><u>1 160 138</u></b>	<b><u>776 358</u></b>

Подписано от имени Руководства 15 февраля 2016 года

\_\_\_\_\_  
Касымходжаев У.Т.  
Председатель правления

\_\_\_\_\_  
Каримова С.Г.  
Главный бухгалтер

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями на страницах с 8 по 24, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ  
ЗА 2015 ГОД**

тыс.узб.сум

	Уставный фонд	Резерв	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2013 года	1 122 252	264 908	2 873 966	4 261 126
Итого совокупный доход за 2014 год			118 927	118 927
Создание резерва		19 949	(19 949)	0
Дивиденды			(181 212)	(181 212)
Изменение резерва переоценки		(2 452)	2 452	0
Остаток на 31 декабря 2014 года	1 122 252	282 405	2 794 184	4 198 841
Итого совокупный доход за 2015 год			570 222	570 222
Создание резерва				0
Дивиденды				0
Изменение резерва переоценки		(9 592)	9 592	0
Остаток на 31 декабря 2015 года	1 122 252	272 813	3 373 998	4 769 063

Подписано от имени Руководства 15 февраля 2016 года

\_\_\_\_\_  
Касымходжаев У.Т.  
Председатель правления

\_\_\_\_\_  
Каримова С.Г.  
Главный бухгалтер

Отчет об изменениях в собственном капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями на страницах с 8 по 24, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

---

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 ГОД**

---

**1. Сведения об Обществе****Организация и деятельность**

Совместное Предприятие в форме Общества с ограниченной ответственностью «Seal MAG» (далее – Общество) создано в январе 1996 года. Устав Компании зарегистрирован Решением Хокима Мирабадского района города Ташкента в форме Общества с ограниченной ответственностью 4 января 1996 года за №03/1472.

Общество перерегистрировано Министерством Юстиции Республики Узбекистан 14 ноября 2002 года за №106 в качестве Совместного Предприятия. В дальнейшем, принято решение о реорганизации Общества из общества с ограниченной ответственностью в закрытое акционерное общество.

Устав Общества в новой редакции зарегистрирован Министерством Юстиции Республики Узбекистан за №106 от 23 января 2015 года. Проспект эмиссии Общества, согласно которому выпущено 750 578 штук простых именных безналичных акций посредством конвертации при дроблении в коэффициенте 1:58 ранее размещенных акций Общества с большей номинальной стоимостью в количестве 12 941 штук, зарегистрирован 19 декабря 2014 года (см. Примечание 15).

Офис Общества расположен по адресу: Республика Узбекистан, г. Ташкент, улица Афросиаб, д.6.

Число работников Общества на конец 2015 года составляет 64 человека.

**Основной вид деятельности**

Основным видом деятельности Общества является оказание разнообразных полиграфических услуг, таких как: изготовление календарей, блокнотов, визиток, буклетов и проспектов; печать на тканях; брошюровка, ламинация и др.

С 2009 года Общество осуществляет деятельность по оптовой торговле на основании лицензии за №563/03 от 22 июня 2009 года.

**2. Основание для подготовки финансовой отчетности**

Общество ведет бухгалтерский учет в узбекских сумах и составляет финансовую отчетность в соответствии с местными требованиями и законодательными актами. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета с корректировками и переклассификациями, внесенными с целью достоверного представления информации в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Основные корректировки относятся к существенным отличиям в учете по МСФО и местным стандартам, а именно признание доходов и расходов, определение функциональной валюты, условные обязательства и требования по раскрытию информации.

**Заявление о соответствии**

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее - МСФО). Ниже представлены основные моменты учетной политики Общества, примененной при подготовке финансовой отчетности.

Представленная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с теми стандартами (МСФО) и их интерпретациями, которые были опубликованы и вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2015 года.

**Принципы учета**

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости по методу начисления.

**Валюта отчетности**

Национальной валютой Республики Узбекистан является узбекский сум (UZS). Все величины, приведенные в данной финансовой отчетности, указаны в тысячах UZS, если не оговорено иное.

---



### 3. Основные аспекты учетной политики

#### Операции в иностранной валюте

Функциональной валютой Общества является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой Общество осуществляет свою деятельность. Узбекский сум (UZS) является функциональной валютой Общества и валютой представления данной финансовой отчетности. Операции, выраженные в денежных единицах, отличных от функциональной валюты, первоначально отражаются по курсу на даты операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в таких валютах на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на конец года. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в прибылях и убытках. Немонетарные активы и обязательства, отраженные по первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Активы и обязательства в неденежной форме, выраженные в иностранной валюте и учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются в узбекский сум по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

#### Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости приобретения или создания за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Справедливая стоимость определяется Обществом при помощи профессиональных оценщиков на основании рыночных данных на ежегодной основе.

#### Последующие затраты

Общество признает стоимость замененного компонента объекта основных средств в составе его балансовой стоимости на момент осуществления расходов, если существует вероятность получения Обществом будущих экономических выгод от использования данного актива и при условии, что стоимость объекта основных средств может быть достоверно определена. Заменяемые компоненты списываются в расходы в момент замены. Все прочие затраты отражаются в прибылях и убытках в течение года.

#### Амортизация

Амортизация отражается в прибылях и убытках таким образом, чтобы стоимость основных средств за вычетом предполагаемой остаточной стоимости списывалась на равномерной основе в течение сроков их полезного использования. Ниже приведены сроки полезного использования объектов основных средств:

Группа	Число лет
Здания	20
Транспортные средства	5
Машины и оборудование	7
Компьютеры и вычислительная техника	5
Прочее	7

Сроки полезного использования и методы начисления амортизации анализируются и при необходимости корректируются в конце каждого финансового года.

#### Прибыль или убыток от выбытия

Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия актива, определяется как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива и отражается в прибылях и убытках.

#### Нематериальные активы

Нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается на прямолинейной основе в течение срока их полезного использования.

#### Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Общество пересматривает балансовую стоимость внеоборотных активов для выявления признаков, свидетельствующих о наличии убытка от обесценения этих активов. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Общество оценивает возмещаемую стоимость группы активов, генерирующей независимые денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или стоимости от использования. При определении стоимости от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, специфичных для данного актива. Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные средства) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные средства) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения немедленно отражается в прибылях и убытках.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости с учетом того, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (единице, генерирующей денежные средства) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно отражается в прибылях и убытках.

#### **Классификация финансовых активов.**

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету. На отчетную дату в распоряжении Общества были только финансовые активы, классифицируемые как дебиторская задолженность.

#### *Дебиторская задолженность*

Дебиторская задолженность - это производный финансовый актив с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемый на активном рынке. Такой актив отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы признаются в прибылях и убытках в случае прекращения признания или обесценения дебиторской задолженности, а также в результате амортизации. Процентный доход признается на основе применения метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, в случае если сумма процентов является незначительной.

#### **Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости**

Убытки от обесценения признаются в прибылях или убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Общества отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые общество принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового.

Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Общества;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (не включающей будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год. Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибыли или убытков за год.

#### **Финансовые инструменты - основные подходы к оценке**

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

*Справедливая стоимость* - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Общество использует такие методы оценки справедливой стоимости, которые являются наиболее приемлемыми в данных условиях и максимально насколько возможно использует основные наблюдаемые данные.

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

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

#### **Классификация финансовых обязательств**

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

По состоянию на отчетную дату Общество имеет финансовые обязательства, классифицированные как торговая и прочая кредиторская задолженность, кредиты и займы.

#### **Первоначальное признание финансовых инструментов**

Все финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

#### **Прекращение признания финансовых активов**

Общество прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Общество передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (в) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (г) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

#### **Товарно-материальные запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин - по себестоимости и возможной чистой цене реализации. Чистая цена реализации - это предполагаемая цена реализации при обычном ведении дел, за вычетом возможных затрат на завершение работ и осуществление реализации. Себестоимость ТМЗ включает покупную стоимость, а также прямые расходы, связанные с их приобретением и доставкой.

Оценка ТМЗ и списание их в производство осуществляется по методу ФИФО, в соответствии с которым единицы ТМЗ, приобретенные первыми, реализуются (списываются) в первую очередь. Следовательно, единицы, оставшиеся в ТМЗ на конец периода, - это ТМЗ, которые были приобретены последними.

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

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и в банках. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизируемой стоимости методом эффективной ставки.

#### **Вознаграждение сотрудников**

Заработная плата сотрудников за осуществленную трудовую деятельность признается в качестве расхода данного отчетного периода.

#### **Государственное пенсионное обеспечение**

По закону Общество обязано перечислять взносы в Пенсионный фонд Республики Узбекистан (план с установленными взносами. Единственным обязательством Общества является своевременное перечисление взносов. Таким образом, Общество не имеет обязательств по выплатам и не гарантирует каких-либо будущих выплат своим сотрудникам. Взносы, перечисляемые Обществом в Пенсионный фонд Республики Узбекистан в отношении планов с установленными взносами, отражаются в прибылях и убытках в том году, к которому они относятся. Взносы в Пенсионный фонд составляют 15% от общего годового вознаграждения сотрудников.

#### **Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства**

Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства первоначально учитываются по стоимости на дату совершения сделки, которая равна справедливой стоимости полученного возмещения, включая операционные издержки. После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости методом эффективной процентной ставки с признанием процентных расходов по ставке эффективной доходности. Поскольку обычно кредиторская задолженность является краткосрочной, она учитывается по номинальной стоимости без дисконтирования, что соответствует ее справедливой стоимости.

### **Кредиты и займы**

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом затрат, связанных с их получением. Впоследствии кредиты учитываются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки. Любая разница между фактической стоимостью и стоимостью, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки, признается как прибыль или убыток в Отчете о совокупном доходе. Затраты по займам (процентные и другие расходы), понесенные Обществом в связи с получением заемных средств являются расходами отчетного периода.

### **Резервы**

Резервы начисляются тогда и только тогда, когда у Общества имеется текущее обязательство, возникшее в результате прошлых событий, и когда существует вероятность (т.е. событие скорее наступит, чем не наступит) того, что для урегулирования этого обязательства потребуется отток ресурсов из Общества, заключающих в себе экономические выгоды; при этом размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Если Общество предполагает, что резерв может быть возмещен (например, в результате получения страхового возмещения), возмещение отражается как отдельный актив, но только в случае, если имеется практически полная уверенность в получении возмещения. Сумма резервов пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату и корректируется для отражения текущего состояния. Если момент погашения обязательств играет существенную роль в определении его суммы, сумма резерва определяется на основании дисконтирования предполагаемой суммы расходов, связанных с погашением обязательства.

### **Налоги**

Общество в соответствии с налоговым законодательством Республики Узбекистан относится к малым предприятиям, применяет упрощенную систему налогообложения и является плательщиком Единого Налогового платежа.

#### *Текущий налог на прибыль*

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в Республике Узбекистан. Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в Отчете о совокупном доходе.

### **Аренда**

Наличие в соглашении характеристик аренды зависит от содержания такого соглашения на дату начала действия его условий. Соглашение является арендой либо содержит в себе аренду, если исполнение его условий зависит от использования определенного актива, или активов, или если его условия передают право на использование актива.

Аренда классифицируется как финансовая аренда в случае передачи арендатору всех существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на передаваемые активы. Операционная аренда - аренда, отличная от финансовой аренды.

#### **Финансовая аренда**

Активы, полученные по договорам финансовой аренды, признаются в отчете о финансовом положении на дату начала арендных отношений в сумме, наименьшей из двух оценок: по справедливой стоимости арендованного имущества или по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующая задолженность перед арендодателем признается в консолидированном отчете о финансовом положении как обязательство по финансовой аренде.

Минимальные арендные платежи распределяются между процентными расходами и уменьшением непогашенного обязательства. Процентные расходы должны распределяться по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы ставка процента на непогашенный остаток обязательства оставалась постоянной из периода в период. Условные арендные платежи признаются как расходы в периоде, в котором они понесены.

#### **Операционная аренда**

Платежи по операционной аренде признаются в консолидированных прибылях и убытках равномерно в течение всего срока аренды. Сумма полученных льгот по аренде признается в качестве обязательства и отражается как уменьшение части расхода на равномерной основе. Условные арендные платежи признаются в качестве расхода периода, в котором они были понесены.

## Выручка от реализации

### *Оказание услуг*

Выручка от оказанных услуг отражается в финансовой отчетности Общества в момент перехода к заказчику всех существенных рисков и выгод, вытекающих в момент фактического оказания услуг. В том случае, если существует значительная неопределенность в отношении покрытия должной оплаты и связанных с ней затрат, выручка от реализации не отражается. В случае отложенных сроков оплаты, справедливая стоимость выручки определяется дисконтированием всех ожидаемых денежных потоков, с использованием условной процентной ставки, которая является действующей для аналогичных инструментов эмитента со сходным кредитным рейтингом. Разница между справедливой и номинальной стоимостью выручки признается как финансовый доход с использованием метода процентной ставки.

## Расходы

### *Себестоимость*

В себестоимость оказанных услуг включаются затраты по методу начисления. Фактическая производственная себестоимость оказанных услуг включает в себя стоимостную оценку ресурсов, используемых в процессе оказания услуг, – запасных частей, топлива, основных фондов, трудовых ресурсов и других затрат, непосредственно связанных с оказанием услуг, в момент их возникновения.

### *Расходы периода*

Расходы, не связанные непосредственно с производственным процессом, учитываются на счетах «Расходов периода», в момент их возникновения.

### *Чистые финансовые расходы*

Чистые финансовые расходы включают в себя проценты к оплате по займам. Все проценты и прочие расходы, возникшие в связи с займами, относятся на расходы по мере их возникновения и включаются в чистые финансовые затраты.

## 4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года.

### **Резерв по сомнительным долгам**

Руководство Общества формирует резерв по сомнительным долгам для учета расчетных убытков, вызванных неспособностью клиентов и других дебиторов осуществить требуемые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство исходит из собственной оценки распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам давности, принятой практики списания, кредитоспособности клиента и изменений условий платежа. При продолжающемся ухудшении финансового положения клиентов фактический объем списаний может превысить ожидаемый.

### **Сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств**

Основные средства Обществом используются в течение всего периода, пока основные средства будут приносить экономические выгоды Обществу. Ликвидационная стоимость основных средств равна нулю, так как Общество рассчитывает использовать основные средства до его полного износа. Сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств рассматриваются в конце каждого финансового года.

### **Обесценение основных средств и нематериальных активов**

На каждую отчетную дату Общество оценивает балансовую стоимость основных средств, на предмет выявления признаков снижения стоимости таких активов. Данный процесс требует применения суждения при оценке причины возможного снижения стоимости, в том числе ряда факторов, таких как изменение текущей конкурентной ситуации, ожидание роста отрасли, увеличение стоимости капитала, изменение будущих возможностей получения финансирования, технологическое устаревание, прекращение использования, текущая восстановительная стоимость и прочие изменения условий, указывающих на возникновение обесценения.

При наличии таких признаков руководство оценивает возмещаемую стоимость актива, чтобы удостовериться, что она не стала ниже его балансовой стоимости.

Если справедливую стоимость актива невозможно определить или она меньше балансовой стоимости актива с учетом расходов на продажу, руководство обязано применять суждение при определении группы активов, генерирующей независимые денежные потоки, для проведения оценки, надлежащей ставки дисконтирования, а также сроков и величины соответствующих денежных потоков для расчета полезной стоимости.

#### **Соблюдение налогового законодательства**

Соблюдение налогового законодательства, в частности на территории Республики Узбекистан, в значительной мере зависит от толкования законодательства налоговыми органами и может регулярно ими оспариваться. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Руководство полагает, что все применимые налоги были начислены. Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, руководство Общества полагает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. В то же время существует возможность того, что налоговые органы займут иную позицию, и результат этого может оказаться значительным.

#### **Первоначальное признание операций со связанными сторонами**

В ходе своей обычной деятельности Общество проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСБУ 39 стандарта «Финансовые инструменты: признание и оценка», финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 6.

#### **Принцип «непрерывности деятельности»**

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа «непрерывности деятельности», который предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности. Возвратность активов Общества, а также будущие операции Общества могут существенно подвергнуться влиянию текущей и будущей экономической среды. Прилагаемая финансовая отчетность не включает корректировок, которые необходимо было бы сделать, если бы Общество не соответствовало принципу «непрерывности деятельности».

### **5. Новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации**

#### **Применение новых стандартов МСФО**

Следующие изменения к действующим стандартам МСФО вступили в силу с 1 января 2015 года:

- Изменения в МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам». Согласно изменениям, организациям разрешается признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, в котором соответствующие услуги работников были оказаны, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг, если сумма взносов работников не зависит от продолжительности трудового стажа;

- Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности за 2012, 2013 и 2014 годы.

Общество рассмотрело данные изменения к стандартам при подготовке финансовой отчетности. Изменения к действующим стандартам не оказали влияния на финансовую отчетность Общества.

#### **Стандарты и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Обществом досрочно**

Ряд новых стандартов и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты. В частности, Общество не применило досрочно следующие стандарты и изменения к стандартам:

- Изменения в МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (выпущены в мае 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты) по уточнению допустимых методов начисления амортизации. В указанном изменении Совет по МСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива не является обоснованным, так как выручка от деятельности, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом.

- Изменения в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в декабре 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты). Стандарт был изменен для уточнения понятия материальности и объясняет, что организация не обязана предоставлять отдельное раскрытие, требуемое в соответствии с МСФО, если информация, вытекающая из данного раскрытия незначительна, даже если требование МСФО содержит список отдельных раскрытий или описывает их как минимальные требования. Стандарт также предоставляет новое руководство в отношении промежуточных итоговых сумм в финансовой отчетности.

В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные изменения повлияют на его финансовую отчетность.

## 6. Операции со связанными сторонами

В МСФО 24 (IAS) «Раскрытие информации о связанных сторонах» определено, что сторона считается связанной с организацией, если: одна сторона имеет возможность управлять другой стороной, либо стороны находятся под общим контролем, либо одна сторона может оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии финансовых или операционных решений. Рассмотрение взаимоотношений со связанными сторонами основывается на преобладании экономической сущности над юридической. Перечень участников Общества и сторон, осуществляющих полный контроль над деятельностью Общества, раскрыт в Примечании 15. В финансовой отчетности операции со связанными сторонами включают в себя операции с Участниками Общества.

Ниже представлена информация об операциях Общества со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года:

### Ключевой управленческий персонал

Ключевой управленческий персонал Общества получает краткосрочное вознаграждение, включающее заработную плату, оплачиваемый отпуск и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и прочие выплаты. Общая сумма выплат основному руководству Общества приведена в следующей таблице:

- *Начисление вознаграждения*

Ф.И.О	Должность	Выплата
Камилов Б.А.	Председатель Правления	128 266
Касымходжаев У.Т.	Член Наблюдательного Совета	114 516
Узакова Х.	Член Наблюдательного Совета	19 086
<b>Итого</b>		<b>261 868</b>

## 7. Основные средства

Показатель	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Мебель и офисное оборудование	Компьютерное оборудование	Транспорт. средства	Прочие	Итого
<i>Стоимость:</i>							
на 01.01.2015 г.	1 170 540	2 489 906	102 792	1 732 791	156 850	215 724	5 868 603
Переоценка	0	0	0	0	0	0	0
Приобретения	0	60 168		90 786	0	5 647	156 601
Выбытие	0	(2 611)	(74)	(192 406)	0	(7 722)	(202 813)
на 31.12.2015 г.	<u>1 170 540</u>	<u>2 547 463</u>	<u>102 718</u>	<u>1 631 171</u>	<u>156 850</u>	<u>213 649</u>	<u>5 822 391</u>
<i>Износ</i>							
на 01.01.2015 г.	(224 598)	(1 530 480)	(82 103)	(1 298 290)	(128 429)	(125 424)	(3 389 324)
Переоценка	0	0	0	0	0	0	0
Расходы по износу за год	(58 623)	(247 731)	(5 796)	(235 056)	(11 101)	(20 522)	(578 829)
Выбытие	128	2 611	74	189 839	0	7 709	200 361
на 31.12.2015 г.	<u>(283 093)</u>	<u>(1 775 600)</u>	<u>(87 825)</u>	<u>(1 343 507)</u>	<u>(139 530)</u>	<u>(138 237)</u>	<u>(3 767 792)</u>
<i>Чистая балансовая стоимость</i>							
на 01.01.2015 г.	945 942	959 426	20 689	434 501	28 421	90 300	2 479 279
на 31.12.2015 г.	887 447	771 863	14 893	287 664	17 320	75 412	2 054 599



В составе объектов основных средств числятся резательная машина «DUPLO DC-745», балансовой стоимостью 199 844 тыс.узб.сум, полученная по договору лизинга №13/L от 19 ноября 2012 года, и одноножевая резательная машина POLAR 80 ECO, балансовой стоимостью 60 747 тыс.узб.сум, полученная по договору лизинга №28/L от 25 декабря 2013 года (см. Примечание 16).

#### Залоговое обеспечение

Следующие виды основных средств являются залоговым обеспечением по договорам лизинга (см. Примечание 16): по договору залога от 23 января 2013 года к договору лизинга №13/L от 19 ноября 2012 года – два принтера DCP XEROX 700 PRO, общей балансовой стоимостью 50 229 тыс.узб.сум; по договору залога от 08 февраля к договору лизинга №28/L от 25 декабря 2013 года – бигвальное устройство (Cyklos) GPM 540, машина для резки бумаги Perfecta 76 UC и цифровой копир/принтер XEROX WC 5655, общей балансовой стоимостью 33 749 тыс.узб.сум.

#### Начисление износа

Износ, начисленный в течение года, включается как в себестоимость оказанных услуг, так и в расходы периода, а именно: в производственную себестоимость продукции - 530 998 тыс.узб.сум; в расходы периода - 47 831 тыс.узб.сум.

#### 8. Нематериальные активы

	Лицензии на полиграфическую деятельность	Товарные знаки	Итого
<u>Стоимость</u>			
на 1 января 2015 г.	2 188	3 410	5 598
Приобретение	1 218	0	1 218
Выбытие	0	0	0
<u>Стоимость</u>			
на 31 декабря 2015 г.	<u>3 406</u>	<u>3 410</u>	<u>6 816</u>
<u>Износ</u>			
на 1 января 2015 г.	(1 298)	(162)	(1 460)
Расходы по износу за год	(640)	(341)	(981)
Выбытие	0	0	0
<u>Накопленный износ на 31 декабря 2015 г.</u>	<u>(1 938)</u>	<u>(503)</u>	<u>(2 441)</u>
<u>Чистая балансовая стоимость</u>			
на 1 января 2015 г.	<u>890</u>	<u>3 248</u>	<u>4 138</u>
на 31 декабря 2015 г.	<u>1 468</u>	<u>2 907</u>	<u>4 375</u>

#### 9. Капитальные вложения

	2015	2014
Оборудование к установке	0	46 800
Приобретение нематериальных активов	0	15 000
<u>Итого</u>	<u>0</u>	<u>61 800</u>

#### 10. Товарно-материальные запасы

	2015	2014
Сырье и материалы	878 584	865 008
Полуфабрикаты	363 066	310 722
Запасные части	837 750	678 010
Товары	1 823	1 823
Топливо	123	150
Прочие материалы	23 585	25 068
<u>Итого</u>	<u>2 104 931</u>	<u>1 880 781</u>

В составе сырья и материалов числятся основные материалы Общества, необходимые для оказания полиграфических услуг, а именно бумага различных видов и т.д. В составе полуфабрикатов числятся тонеры, краски, картриджи для печатных машин и т.д. В составе запасных частей числятся запасы, которые используются для ремонта полиграфического оборудования.

## 11. Расходы будущих периодов

	2015	2014
Права пользования	8 103	8 259
Страхование	7 267	6 950
Членство	1 727	0
Подписка	563	440
Информационно-справочные услуги	518	0
Предоставление хостинга	84	0
<b>Итого</b>	<b>18 262</b>	<b>15 649</b>

## 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность состоит из задолженностей покупателей и заказчиков, авансов, выданных поставщикам для приобретения товарно-материальных ценностей, и задолженности по прочим дебиторам, в том числе:

	2015	2014
Задолженность покупателей и заказчиков	25 127	46 831
Авансы, выданные персоналу	4 425	9 002
Авансовые платежи по налогам	87	34
Авансовые платежи поставщикам	59 225	124 694
Резерв по сомнительным долгам	(237)	0
Прочие дебиторские задолженности	5 139	2 098
<b>Итого</b>	<b>93 766</b>	<b>182 659</b>

Задолженность покупателей и заказчиков включает в себя задолженность следующих организаций:

<i>Наименование организаций</i>	<i>Сумма</i>
SYNECTA A,S,	13 903
"UzCaseService"JV	9 831
Прочие	1 393
<b>Итого</b>	<b>25 127</b>

Авансовые платежи поставщикам включает в себя задолженность следующих организаций:

<i>Наименование организаций</i>	<i>Сумма</i>
ООО "Kashtan System"	15 000
ООО "Matbaa Servis Osiyo"	10 268
ООО "Arhat Group"	9 675
ДП "Nuroni-Montaj Garant"	6 900
Прочие	17 382
<b>Итого</b>	<b>59 225</b>

## 13. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2015 года денежные средства и их эквиваленты представляли собой средства в кассе, на текущих банковских счетах и депозитах, в размере 1 160 138 тыс.узб.сум.

Сальдо денежных средств по состоянию на 31 декабря приведено в нижеследующей таблице:

	2015	2014
Денежные средства в кассе в национальной валюте	1 398	940
Денежные средства в пути	473	411
Денежные средства на расчетном счете в национальной валюте	1 067 696	682 366
Денежные средства на валютном счете	7 458	10 073
Прочие специальные счета	83 113	82 568
<b>Итого</b>	<b>1 160 138</b>	<b>776 358</b>

## 14. Краткосрочные инвестиции

Краткосрочные инвестиции состоят из займа в размере 1 000 тыс.сум, предоставленного Обществом 29 декабря 2015 года сроком на один месяц ООО «SUNHILLPARK», которое в дальнейшем было переименовано в ООО «Yagona Chipta Servis».

## 15. Собственный капитал

## Уставный и добавленный капитал

Зарегистрированный уставный капитал Общества составляет 1 294 192 долларов США. Учредители имеют право получать дивиденды по мере их объявления, которые распределяются между акционерами пропорционально числу принадлежащих им акций.

Ниже приведен список учредителей по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Количество акций (шт)	Доля (%)
<b>Юридические лица:</b>		
Европейский Банк Реконструкции и Развития	335 066	44,64%
<b>Физические лица:</b>		
Камилов Б.А.	415 512	55,36%
Касымходжаев У.Т.	155 846	20,77%
Азимов Н.К.	155 788	20,76%
Азимов Ш.Г.	34 626	4,61%
Азимова Н.	34 626	4,61%
<b>Итого</b>	<b>750 578</b>	<b>100%</b>

## Резервы

Согласно Уставу Общества, отчисления в резервный фонд установлены в размере не менее 5% от чистой прибыли до достижения 15% от уставного фонда Общества. Резервный фонд предназначен в основном для покрытия непредвиденных убытков. В 2015 году отчисления в резервный фонд не производились, так как в 2014 году резервный фонд достиг размера, установленного Уставом Общества, и составляет 165 458 тыс.узб.сум. Кроме этого, на счетах учета резервов Общества отражена сумма «прироста от переоценки» основных средств, которая по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 107 355 тыс.узб.сум.

## 16. Обязательство по финансовой аренде

Данное примечание содержит информацию об обязательствах Общества по финансовой аренде:

## ▪ Долгосрочная часть основного долга:

Наименование кредитора	Номер и дата договора лизинга	2015	2014
ИП ООО "TAIBA LEASING"	№13/L от 19.11.2012г.	0	122 582
ИП ООО "TAIBA LEASING"	№28/L от 25.12.2013г.	11 847	40 705
<b>Итого</b>		<b>11 847</b>	<b>163 287</b>

## ▪ Текущая часть основного долга:

Наименование кредитора	Номер и дата договора лизинга	2015	2014
ИП ООО "TAIBA LEASING"	№13/L от 19.11.2012г.	142 194	76 141
ИП ООО "TAIBA LEASING"	№28/L от 25.12.2013г.	35 373	18 824
<b>Итого</b>		<b>177 567</b>	<b>94 965</b>

19 ноября 2012 года между Обществом и ИП ООО «TAIBA LEASING» заключен договор лизинга №13/L. Предметом данного договора выступило обязательство по передаче Обществу объекта лизинга - резательной машины «DUPLO DC-745» - в его временное владение и пользование им в своей коммерческой деятельности. Стоимость объекта лизинга составила 112 801,2 долларов США. Срок лизинга, начиная с даты передачи Объекта лизинга и до даты окончания срока лизинга, составляет 36 (тридцать шесть) месяцев. Согласно договору купли-продажи №13/01-0021/21301010A от 15 июля 2013 года, заключенному между ИП ООО «TAIBA LEASING» и поставщиком оборудования «Aldermove Limited», в адрес Общества 13 декабря 2013 года поставлено оборудование - резательная машина «DUPLO DC-745» стоимостью 88 103 Евро (в эквиваленте 119 569,19 долл.США).

В итоге между Обществом и ИП ООО «TAIBA LEASING» оформлен акт приема-передачи объекта лизинга на общую стоимость объекта лизинга, а также составлено Дополнительное соглашение №1 к договору лизинга в целях уточнения графика платежей к договору лизинга. Стоимость объекта лизинга на дату передачи Обществу составила 124 119,76 долл.США и включает в себя: стоимость объекта лизинга согласно первичным документам по поставке оборудования – 119 569,19 долл.США; страховая премия – 2 148,4 долл.США; общая комиссия обслуживающего банка – 2 402,17 долл.США. Полученное оборудование оприходовано Обществом в состав объектов основных средств.

25 декабря 2013 года между Обществом и ИП ООО «TAIBA LEASING» заключен договор лизинга №28/L. Предметом данного договора выступило обязательство по передаче Обществу объекта лизинга – одноножевая резательная машина «POLAR 80 ECO» - в его временное владение и пользование им в своей коммерческой деятельности. Стоимость объекта лизинга составила 34 220,77 долларов США. Срок лизинга, начиная с даты передачи Объекта лизинга и до даты окончания срока лизинга, составляет 36 (тридцать шесть) месяцев. Согласно договору купли-продажи №23 от 11 декабря 2013 года, заключенному между ИП ООО «TAIBA LEASING» и поставщиком оборудования «HEIDELBERG EURASIA VERTRIEBS GMBH», в адрес Общества 24 марта 2014 года поставлено оборудование – одноножевая резательная машина «POLAR 80 ECO» стоимостью 24 880 Евро (в эквиваленте 34 482,14 долл.США).

В итоге между Обществом и ИП ООО «TAIBA LEASING» оформлен акт приема-передачи объекта лизинга на общую стоимость объекта лизинга, а также составлено Дополнительное соглашение №1 к договору лизинга в целях уточнения графика платежей к договору лизинга. Стоимость объекта лизинга на дату передачи Обществу составила 35 224,28 долл.США и включает в себя: стоимость объекта лизинга согласно первичным документам по поставке оборудования – 34 482,14 долл.США; страховая премия – 626,48 долл.США; общая комиссия обслуживающего банка – 115,66 долл.США. Полученное оборудование оприходовано Обществом в состав объектов основных средств.

#### 17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2015	2014
Задолженность поставщикам и подрядчикам	3 439	22 123
Авансы, полученные от заказчиков	157 788	444 051
Дивиденды к оплате	80 895	80 895
Задолженность по оплате труда	99 304	158 809
<b>Итого</b>	<b>341 426</b>	<b>705 878</b>

Задолженность поставщикам и подрядчикам включает задолженность следующим организациям:

Наименование организаций	Сумма
АО "Mulk Sarmoya Brokerlik Uyi"	945
УП ПО"Таштеплоэнерго"	904
Прочие	1 589
<b>Итого</b>	<b>3 439</b>

Авансы, полученные от заказчиков, включают в себя задолженности перед следующими заказчиками:

Наименование организаций	Сумма
ИКАРДА	53 755
ООО "Medicinal Stuff"	39 165
ИП "ITE Uzbekistan"	9 141
"Sandoz Pharmaceuticals d,d,"	8 100
Прочие	47 624
<b>Итого</b>	<b>157 788</b>

#### 18. Непредвиденные обязательства

##### Налоговые обязательства

Налоговая система в Республике Узбекистан характеризуется многочисленными налогами и частыми изменениями законодательства. Правильность начисления налогов, уплачиваемых хозяйствующими субъектами, регулярно проверяются рядом контролирующих органов, которые уполномочены налагать штрафы и пени. Эти факторы делают налоговый риск в Узбекистане значительно более весомым, чем в других странах с более развитой налоговой системой.

Руководство полагает, что подобные риски учтены как налоговые обязательства в данной финансовой отчетности. Однако остается риск выражения различных мнений в отношении интерпретации проблемных вопросов соответствующими ведомствами, эффект которого может быть значительным.

**Текущие обязательства по налогам:**

	2015	2014
Задолженность по платежам в бюджет	137 168	237 693

Задолженность по платежам в бюджет на 31 декабря 2015 года включает в себя:

<u>Вид налогов</u>	<u>Сумма налога</u>
Задолженность по Единому Налоговому Платежу	82 702
Отчисления в фонд «Ижод»	5 797
Задолженность по подоходному налогу	18 442
Задолженность по Единому Социальному Платежу	19 791
Задолженность по взносам в Пенсионный фонд	9 193
Задолженность по взносам на ИНПС*	1 243
<b>Итого</b>	<b><u>137 168</u></b>

(\* ) ИНПС – Индивидуальные Накопительные Пенсионные Счета

Согласно Постановлению Президента РУз «Об организации Фонда "Ижод" при Союзе писателей Узбекистана», Общество осуществляет обязательные отчисления в размере 1% с выручки от реализации печатной продукции, а также оказания редакторских, полиграфических и издательских услуг, связанных с производством и реализацией печатной продукции. Данные отчисления отражаются в финансовой отчетности Общества в составе расходов по налогам, в статье – прочие платежи.

**19. Чистая выручка**

	2015	2014
За наличный расчет	734 316	657 479
Безналичный расчет	4 367 769	4 336 699
По пластиковым карточкам	383 145	368 152
Доход по оптовой торговле	2 370	15 134
<b>Итого</b>	<b><u>5 487 600</u></b>	<b><u>5 377 463</u></b>

**20. Себестоимость услуг**

	2015	2014
Материальные расходы	1 151 073	1 190 140
Амортизация Основных средств	530 998	509 282
Амортизация Нематериальных активов	641	3 313
Расходы по оплате труда	800 087	892 141
Отчисления от ФОТ	120 238	223 245
Общепроизводственные и вспомогательные расходы	402 881	504 185
Брак в производстве	10 311	15 834
Услуги сторонних организаций	100 175	125 032
Расходы по аренде	25 913	15 065
Расходы по страхованию	7 854	1 471
Себестоимость реализованных товаров	777	15 091
<b>Итого</b>	<b><u>3 150 948</u></b>	<b><u>3 494 799</u></b>

**21. Расходы по реализации**

	2015	2014
Материальные расходы	4 099	2 895
Расходы по оплате труда	184 153	210 680
Отчисления от ФОТ	27 623	52 670
Расходы на рекламу	16 277	15 044
Услуги сторонних организаций	3 183	5 224
Расходы по аренде	22 214	15 065
Информационно-справочные услуги	173	467
Прочие расходы	0	739
<b>Итого</b>	<b><u>257 722</u></b>	<b><u>302 784</u></b>

## 22. Административные расходы

	2015	2014
Материальные расходы	48 863	20 829
Амортизационные отчисления	48 192	45 350
Расходы по оплате труда	390 807	464 830
Отчисления от ФОТ	58 621	116 207
Расходы на услуги связи и интернет	24 857	26 779
Услуги сторонних организаций	47 566	41 894
Расходы по аренде	85 780	58 171
Расходы на подписку	440	472
Прочие расходы	4 072	34 604
<b>Итого</b>	<b>709 198</b>	<b>809 136</b>

## 23. Прочие операционные расходы

	2015	2014
Вознаграждение Наблюдательному Совету	133 603	0
Расходы по оплате труда	46 291	82 605
Отчисления от ФОТ	20 894	17 099
Расходы по выбытию основных средств и материалов	2 580	0
Аудиторские услуги	24 000	20 000
Услуги сторонних организаций	72 664	39 121
Благотворительность	1 000	71
Резервы по сомнительным долгам	237	0
Услуги банка	26 160	14 035
Расходы по страхованию	4 011	1 343
Доначисление налогов	5 205	0
Прочие расходы	37 415	35 605
<b>Итого</b>	<b>374 060</b>	<b>209 879</b>

## 24. Прочие доходы

	2015	2014
Доходы от выбытия основных средств и материалов	658	24 860
Реализация макулатуры и технических отходов	14 584	12 850
Доходы от списания кредиторской задолженности	20 263	938
Прочие доходы	10 983	6 238
<b>Итого</b>	<b>46 488</b>	<b>44 886</b>

## 25. Чистые финансовые расходы

	2015	2014
Отрицательная курсовая разница	33 296	27 302
Расходы в виде процентов	112 295	139 169
<b>Итого</b>	<b>145 591</b>	<b>166 471</b>

## 26. Чистые финансовые доходы

	2015	2014
Доходы в виде процентов	0	11
Положительная курсовая разница	1 385	1 158
<b>Итого</b>	<b>1 385</b>	<b>1 169</b>

**27. Расходы по налогам**

Общество является плательщиком Единого Налогового Платежа (ЕНП). Общеустановленная ставка ЕНП в течение всего 2015 года по основной деятельности составляет 5%, по оптовой торговле – 5%. В составе прочих платежей учтены отчисления в Фонд «Ижод» в размере 1 процента с выручки, поступившей от реализации печатной продукции (См. Примечание 18).

	2015	2014
Единый налоговый платеж	272 448	267 851
Прочие платежи	55 284	53 671
<b>Итого</b>	<b>327 732</b>	<b>321 522</b>

**28. Управление финансовыми рисками****Факторы финансового риска**

Управление рисками Общества осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, валютный, ликвидный. Основной задачей функции управления рисками является определение предельного значения риска и дальнейшее удостоверение в том, что подверженность риску остается в пределах установленной величины. Основными методами управления рисками Общества являются страхование, начисление резервов, регулирование операций (разработка регулирующих документов), установление лимитов по операциям и предупреждение.

**Кредитный риск**

Подверженность Общества кредитному риску является следствием возможного невыполнения контрагентом своих обязательств по выплате задолженности. Финансовые активы, по которым у Общества возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном задолженностью заказчиков, остатками на счетах в банках и другой дебиторской задолженностью.

Общество оказывает полиграфические услуги различным контрагентам, кредитоспособность которых достаточна велика. В течение 2015 года оплата за оказанные услуги осуществлялась равномерно. В этой связи подверженность Общества кредитному риску со стороны задолженностей заказчика является не существенной. Для снижения кредитного риска, связанного с оплатой поставщикам и подрядчикам, Общество придерживается политики заключения основных договоров на приобретение товаров и услуг у корпоративных клиентов, которые имеют надежную кредитную историю. Счета Общества обслуживаются в ЧАКБ «ORIENT FINANS» (см. Примечание 13). Руководство Общества считает, что кредитный риск, связанный с денежными средствами, зависит от размера банка и его репутации.

Предельные значения подверженности Общества кредитному риску по классам активов приведены ниже:

	Прим.	на 31.12.2015г.
Денежные средства и эквиваленты	13	1 160 138
Дебиторская задолженность заказчиков	12	25 127
Дебиторская задолженность поставщиков	12	59 225
<b>Итого максимальная величина активов, подверженных кредитному риску</b>		<b>1 244 490</b>

**Валютный риск**

Общество подвержено валютному риску по следующим операциям: (i) оказание полиграфических услуг на экспорт, а также вследствие продажи или покупки валют; (ii) приобретение товаров и услуг за иностранную валюту (в долларах и Евро). Ввиду неразвитости инструментов управления валютных рисков на финансовом рынке Узбекистана, Общество не осуществляет страхование валютных рисков.

Ниже представлены показатели финансовой отчетности, подверженные валютному риску, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая стоимость
	Денежные средства и эквиваленты	Обязательство по финансовой аренде	
Доллары США	7 458	(189 414)	(181 956)
<b>Итого</b>	<b>7 458</b>	<b>(189 414)</b>	<b>(181 956)</b>

Нижеследующая таблица представляет чувствительность прибыли или убытка к разумно возможным изменениям обменного курса, примененным на дату составления финансовой отчетности, при условии, что все остальные переменные остаются без изменения:

<b>Воздействие на прибыль или убыток</b>	
Узб.сумы (Увеличение на 16,0%)	(29 113)
Узб.сумы (Уменьшение на 16,0%)	29 113
<b>Итого</b>	<b>0</b>

#### **Риск ликвидности**

Общество осуществляет контроль над риском недостатка денежных средств, систематически пересматривая свое ликвидное положение. Целью Общества является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью, путем возврата дебиторской задолженности. Касательно кредиторской задолженности Общество ежеквартально обобщает данные, поступающие из каждого департамента Общества о денежных потоках для анализа и планирования денежных потоков от операционной деятельности.

#### **29. Рыночная стоимость финансовых инструментов**

Рыночная стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет собой сумму, на которую может быть обменян инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Предполагаемые рыночные цены финансовых инструментов определены Обществом с использованием доступной информации, а также с помощью соответствующей методики оценки. Однако для определения рыночной стоимости финансовых инструментов необходимо было применить определенное суждение для интерпретации получаемой информации.

Республика Узбекистана продолжает проявлять некоторые особенности развивающейся экономики, и существующие экономические условия продолжают ограничивать деятельность на финансовом рынке Республики. Информация финансового рынка может быть устаревшей и поэтому не может представлять рыночную стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю доступную информацию финансового рынка для рыночной оценки финансовых инструментов.

#### **30. События после даты составления финансовой отчетности**

28 января 2016 года зарегистрирован Устав Общества в новой редакции, утвержденный протоколом общего собрания акционеров Общества №2 от 18 декабря 2015 года.

В новую редакцию Устава Общества внесены следующие изменения:

1. Уставный капитал Общества увеличен с 1 102 974 тыс.узб.сум (в эквиваленте 1 294 192 долл.США) до 3 752 890 тыс.узб.сум (в эквиваленте 2 247 382 долл.США), путем увеличения номинальной стоимости каждой акции с 1 469,5 узб.сум до 5 000 узб.сум. Капитализация проведена за счет нераспределенной прибыли прошлых лет в размере 2 649 916 тыс.узб.сум. Состав учредителей и их доли в уставном капитале Общества остались без изменений.
2. Количественный состав исполнительного органа Общества - Правления уменьшен с пяти до трех человек. На дату составления отчетности состав Правления не сформирован.

Также, Общим собранием акционеров от 18 декабря 2015 года принято решение освободить Председателя правления Камилова Б.А. от занимаемой должности с 31 декабря 2015 года в связи с переводом на должность Директора по Развитию с 1 января 2016 года.

По итогам проведенного конкурса по избранию Председателя правления Общества принято решение избрать Касымходжаева У.Т. на должность Председателя Правления Общества с 01 января 2016 года. В связи с этим, решено досрочно прекратить полномочия Председателя Наблюдательного совета Касымходжаева У.Т. с 30 декабря 2015 года. При этом принято решение с 31 декабря 2015 года избрать в состав Наблюдательного Совета Юлдашева У.М. сроком до очередного годового общего собрания акционеров.