

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному совету Акционерного общества «KVARTS»: Республика Узбекистан, Ферганская область, индекс 150900, г. Куvasай, ул. Мустакиллик, 2а

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение группы АО «KVARTS» (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- Консолидированный отчет о финансовом положении;
- Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе;
- Консолидированный отчет об изменениях в капитале;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств;
- Примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию;

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»), а также этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов Республики Узбекистан и требованиями по независимости, относящимися к аудиту финансовой отчетности в Республике Узбекистан. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать

Группы, прекратить ее деятельность или когда у нее отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Наблюдательный совет несет ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

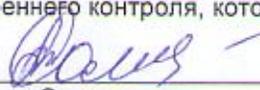
Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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


Татьяна Сальникова
Генеральный директор
сертификат аудитора № 03886
выданный 04 августа 2009 года


Бахтиёр Хамдамов
Аудитор
сертификат аудитора № 05362
выданный 16 января 2016 года

ООО Аудиторская организация «AMULET-AUDIT»
27 мая 2019 года
г. Кувасай, Ферганская обл., Узбекистан



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «KVARTS»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

Содержание

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ:

Консолидированный отчет о финансовом положении	2
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе и ее деятельности	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3	Основные положения учетной политики	7
4	Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики ..	15
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	19
6	Новые стандарты и интерпретации	20
7	Расчеты и операции со связанными сторонами	22
8	Основные средства	24
9	Запасы	25
10	Торговая и прочая дебиторская задолженность	25
11	Денежные средства и их эквиваленты	27
12	Денежные средства с ограниченным правом использования	27
13	Уставный капитал	27
14	Дивиденды	28
15	Кредиты и займы	28
16	Торговая и прочая кредиторская задолженность	29
17	Выручка	29
18	Себестоимость реализации	29
19	Общие и административные расходы	30
20	Финансовые расходы и доходы	30
21	Налоги	31
22	Прибыль на акцию	32
23	Условные и договорные обязательства	32
24	Управление финансовыми рисками	32
25	Управление капиталом	35
26	Оценка по справедливой стоимости	35
27	События после окончания отчетного периода	36

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018

Показатели (тыс. сум)	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	8	77 915 952	66 639 228
Итого долгосрочные активы		77 915 952	66 639 228
Краткосрочные активы			
Запасы	9	66 542 543	52 234 053
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	17 118 125	10 017 292
Займы, выданные		121 824 511	130 467 908
Денежные средства и их эквиваленты	11	10 551 906	7 660 717
Денежные средства с ограниченным правом использования	12	1 640 985	2 459 236
Прочие краткосрочные активы		801 438	597 364
Итого краткосрочные активы		218 479 508	203 436 570
ИТОГО АКТИВЫ		296 395 460	270 075 798
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	13	83 034 559	78 790 353
Дополнительный капитал	13	8 778 742	5 491 582
Нераспределенная прибыль		128 042 543	124 256 619
Прочие резервы		58 677 043	19 850 423
ИТОГО КАПИТАЛ		278 532 887	228 388 977
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заимствования	15	-	20 177 330
Итого долгосрочные обязательства		-	20 177 330
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	13 874 259	18 613 392
Отложенные налоговые обязательства	21	3 988 314	2 896 099
Итого краткосрочные обязательства		17 862 573	21 509 491
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		17 862 573	41 686 821
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		296 395 460	270 075 798

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 18 мая 2019 года.

Пулатов А.А.
Председатель Правления

Турсунов К.О.
Главный бухгалтер

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ПО ИТОГАМ ЗАКАНЧИВАЮЩИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018**

Показатели (тыс. сум)	Прим.	2018	2017
Выручка	17	299 923 991	302 853 594
Себестоимость продаж	18	(163 369 994)	(139 919 876)
Валовая прибыль/(убыток)		136 553 997	162 933 718
Общие и административные расходы	19	(58 607 854)	(48 369 081)
Прочие операционные доходы		2 734 224	2 859 967
Операционная прибыль/(убыток)		80 680 367	117 424 604
Финансовые доходы	20	17 497 194	28 938 249
Финансовые расходы	20	(478 953)	(34 950 913)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		97 698 608	111 411 940
Налог на прибыль	21	(11 337 166)	(17 116 798)
Прибыль/(убыток) за год		86 361 442	94 295 142
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход/(убыток) за год		86 361 442	94 295 142
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в сумах на акцию)	22	1 791	2 061

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 18 мая 2019 года.

Пулатов А.А.
Председатель Правления

Турсунов К.О.
Главный бухгалтер

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018

Показатели (тыс. сум)	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Нераспределенная прибыль / (Накопленный убыток)	Прочие резервы	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2017 года		78 790 353	5 491 582	124 256 619	19 850 423	228 388 977
Прибыль за год		-	-	86 361 442		86 361 442
Итого совокупный доход за 2018 год		-	-	86 361 442	-	86 361 442
Сделки с учредителями:						
Дивиденды, объявленные		-	-	(44 115 872)		(44 115 872)
Дополнительная эмиссия		4 244 206	3 287 160			7 531 366
Создание фонда развития производства				(25 585 968)	25 585 968	-
Создание инновационного фонда развития				(8 823 018)	8 823 018	-
Отчисления в резервный капитал				(4 411 509)	4 411 509	-
Прочие корректировки НРП и Прочих резервов				360 849	6 125	366 974
Остаток на 31 декабря 2018 года		83 034 559	8 778 742	128 042 543	58 677 043	278 532 887

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 18 мая 2019 года.

 Пулатов А.А.
 Председатель Правления

 Турсунов К.О.
 Главный бухгалтер

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД ЗАКАНЧИВАЮЩИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016**

Показатели (тыс. сум)	Прим.	2018	2017
Потоки денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения	22	97 860 759	111 411 940
С корректировкой:			
Амортизация и обесценение основных средств	8	10 837 587	8 867 144
Убыток за вычетом прибыли от курсовых разниц	20	(517 638)	15 559 147
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	10	(871 661)	53 276
Убыток от финансовой деятельности	9	5 000 000	
Обесценение запасов	20	3 402 578	2 475 011
Процентные расходы	20	478 953	975 771
Процентные доходы		(16 823 818)	(9 545 945)
Эффект unwinding	8	21 677	30 749
Прибыль от выбытия основных средств	8	(63 942)	(1 023 471)
Прочие доходы		(1 561 202)	(1 836 496)
		97 763 293	126 967 126
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала:			
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	10	(6 094 088)	(2 489 878)
(Увеличение)/уменьшение запасов	9	(15 873 576)	(1 836 543)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	20	(4 804 621)	1 047 617
(Увеличение)/уменьшение прочих краткосрочных активов		(204 074)	(351 855)
		70 786 934	123 336 467
Изменения в оборотном капитале			
Налог на прибыль уплаченная	21	(8 724 720)	(18 400 910)
Проценты, полученные	20	15 119 759	10 575 856
Проценты, уплаченные	20	(478 953)	(975 771)
		76 703 020	114 535 642
Чистая сумма денежных средств, полученных от/ (использованных в) операционной деятельности			
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	8	(23 809 887)	(38 688 129)
Выручка от реализации основных средств	8	269 645	(268 182)
Займы, выданные	8	(100 041 823)	(111 795 822)
Возврат выданных займов		103 685 220	52 864 309
		(19 896 845)	(97 887 824)
Чистая сумма денежных средств, (использованных в) от инвестиционной деятельности			
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Дивиденды, выплаченные	14	(43 749 743)	(28 082 399)
Поступление от эмиссии дополнительных акций		7 531 366	
Поступление кредитов и займов	15	-	18 280 750
Погашение кредитов и займов	15	(18 957 054)	(17 790 152)
Уменьшение денежных средств с ограниченным правом использования	12	818 251	8 632 010
		(54 357 180)	(18 959 791)
Чистая сумма денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности			
		2 448 995	(2 311 973)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	7 660 717	9 156 111
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	20	442 194	816 579
		10 551 906	7 660 717
Денежные средства и их эквиваленты на конец года			

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 18 мая 2019 года.

Пулатов А.А.
Председатель Правления

Турсунов К.О.
Главный бухгалтер

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., Акционерного общества «Kvarts» (далее – «Общество») и его дочерних предприятий ООО «Quvasoy Kvarts Agro» и ООО «Vodiy Tulporlari» (далее - Дочернее предприятие) (далее совместно именуемых – «Группа» или Группа АО «Kvarts»).

Общество находится по следующему юридическому адресу: Республика Узбекистан, Ферганская область 150900. г. Кувасай, ул. Мустакиллик, 2а.

Производственные подразделения Группы в основном расположены по следующему адресу: Республика Узбекистан, Ферганская область 150 900. г. Кувасай, ул. Мустакиллик, 2а.

Если не указано иначе, показатели консолидированной финансовой отчетности выражены в Узбекских тысячах сумах («тыс. сум»).

Общество АО «Kvarts» образовано путём разгосударствления государственного имущества согласно приказа Государственного комитета Республики Узбекистан по управлению государственной собственностью и поддержке предпринимательства № 26-к-ПО от 31 января 1995 года.

АО «Kvarts» было зарегистрировано в соответствии с законодательством Республики Узбекистан 5 июля 1995 года Хокимиятом города Кувасой реестр №001 и ведет свою деятельность на территории Республики Узбекистан.

На основании Решения Общего Собрания акционеров от 14 июня 2018 года уставной капитал был увеличен за счет дополнительной эмиссии. После увеличения уставной фонд составил 82 705 204 438 сум. По состоянию на 31 декабря 2018 года простые акции Группы, находящейся в обращении составили 48 224 609тыс. сум.

Согласно Приложению №1 к постановлению Президента Республики Узбекистан «О мерах по коренному совершенствованию и комплексному развитию промышленности строительных материалов» в связи с ликвидацией АО «O'zqurilishmateriallari» от 20 февраля 2019 года № ПП-4198, доля АО «O'zqurilishmateriallari» в АО «Кварц» в размере 23,6% была передана Агентству по управлению государственными активами Республики Узбекистан.

Учредители Группы и их соответствующая доля участия в уставном капитале приведены ниже:

Акционеры	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Агентство по управлению государственными активами Республики Узбекистан	94,78%	75,00%
АО «O'zqurilishmateriallari»	0,00%	24,91%
Прочие акционеры	5,22%	0,09%
Итого	100,00%	100,00%

В соответствии с Уставом основными видами деятельности Группы являются производство стеклотарной продукции: банок и бутылок, стекла листового полированного, цветного, а также стекла для автомобильной промышленности на территории Республики Узбекистан и прочие товары.

На основании решения Наблюдательного совета от 20 июля 2013 года Обществом учреждено предприятие ООО «Quvasoy Kvarts Agro» с долей владения 100% (далее – «Дочернее предприятие»), зарегистрированного Хокимиятом г. Кувасай Ферганского вилоята 12 августа 2013 года. Основной деятельностью Дочернего предприятия является деятельность в сфере сельского хозяйства, животноводства, птицеводства, садоводство и переработка и хранения полученной продукции.

Согласно решению наблюдательного совета от 21.05.2018 года Протокол №10 и решения правления Общества от 25.05.2018 года Протокол № 28 создано Дочернее предприятие ООО «Vodiy Tulporlari» с долей владения 100% (далее – «Дочернее предприятие»), зарегистрировано Центром государственных услуг города Кувасая Ферганской области 29 мая 2018 года. Основной деятельностью дочернего предприятия является разведение лошадей.

Группа контролирует операционную и финансовую деятельность Дочерних предприятий. Данные Дочерних предприятий включены в консолидированную финансовую отчетность Группы.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Рынки развивающихся стран, включая Узбекистан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Будущее направление развития Узбекистана находится под сильным влиянием фискальной и денежно-кредитной политики, принятой правительством, наряду с развитием правовой, нормативной и политической среды. Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической ситуации, за политическими и экономическими преобразованиями в Республике Узбекистан, включающие применение действующего и будущего законодательства и налогового регулирования, которые оказывают значительное влияние на финансовые рынки Республики Узбекистан и экономику в целом. Руководство Группы не в состоянии предсказать все преобразования, которые могли повлиять на отрасль строительных материалов и пищевой промышленности и, соответственно, степень их влияния, если таковое существует, на будущее финансовое положение Группы и результаты его операционной деятельности.

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели в 2018 году:

- Инфляция - 14,3 % (2017г. - 14,4%);
- Рост ВВП - 5,1% (2017 г. - 7,4 %);
- Ставка рефинансирования ЦБ РУз– 16,0% (2017 г. - 14.0%)

Продукция Группы в основном реализуется на внутреннем рынке. Основными потребителями стеклотары являются консервные заводы и предприятия вино - водочного производства. Листовое стекло в основном используется в строительстве и для дальнейшей переработки. Закаленное стекло востребовано на рынке автомобильной индустрии и при производстве товаров народного потребления.

Группа АО «Kvarts» является монополистом на внутреннем рынке строительного стекла и удовлетворяет более чем 60% потребностей по Республике Узбекистан, по стеклобанке составляет более чем 95% и по стеклотаре – до 50%.

Конкурентами по производству стеклотары в Узбекистане являются: СП ОАО «Gazalkent Oyna», АО «Кампали», АО «Asl Oyna», АО «Узметкомбинат», ООО «Каракалпакстеклотара». В СИЗ Джизак строится крупное предприятие по производству листового стекла.

3 Основные положения учетной политики

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечания 5. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечания 5. (см. новые и пересмотренные стандарты, принятые Группой, в Примечании 5)

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других

держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние предприятия, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо, а) по справедливой стоимости либо, б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации. Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной организации из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную организацию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной организации и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной организации, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Общество и все его дочерние предприятия применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Общество не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

Выбытие дочерних предприятий, ассоциированных организаций или совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в Обществе переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Функциональной валютой Группы является Узбекский сум («сум»), в которой данное Общество осуществляет свою деятельность. Группа представляет консолидированную финансовую отчетность в тысячах узбекских сум («тыс. сум»), если не указано иное.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Группы по официальному курсу Центрального банка Республики Узбекистан («ЦБ РУз») на конец соответствующего отчетного периода.

Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Группы по официальному обменному курсу ЦБ РУз на конец года отражаются в консолидированную прибыль или убыток за год. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

Центральный банк Республики Узбекистан установил следующие курсы иностранных валют к суму для ведения бухгалтерского учета, статистической и иной отчетности по валютным операциям, а также исчисления таможенных и других обязательных платежей

На 31 декабря 2018 г. - 8 339,55 сум за 1 долл. США

на 31 декабря 2017 г. – 8 120,07 сум за 1 долл. США

на 31 декабря 2016 г. – 3 231,48 сум за 1 долл. США

Финансовый отчетность с учетом влияния гиперинфляции.

В соответствии с МСФО 29 консолидированная финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату.

Специальная комиссия по международной практике (IPTF) при Комитете по регулированию Комиссии по ценным бумагам (SEC) Американского института сертифицированных присяжных бухгалтеров (AICPA) пришла к заключению, что Узбекистан не должен считаться страной с гиперинфляционной экономикой с 1 января 2006 года. Процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, и обязательствам, возникшим или принятым до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств, а также капитал оплаченный (внесенный) до 31 декабря 2018 года в данной консолидированной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2005 года.

Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Республики Узбекистан (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике.

Основные средства учитываются по стоимости приобретения, с учетом необходимых поправок до эквивалента покупательной способности сума по состоянию на 31 декабря 2005 года, для долгосрочных активов, приобретенных до 1 января 2006 года, за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств, включая при осуществлении капитального ремонта, капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год.

Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации. Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	1 - 25
Рабочее оборудование	1 - 22
Мебель и оборудование	1 - 8
Транспортные средства	1 - 10
Прочее	1 - 10

Остаточная стоимость основных средств представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия основных средств после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода. Ввиду их незначительности остаточная стоимость основных средств за отчетный период, были игнорированы при исчислении амортизации.

Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Биологические активы. Биологические активы Группы состоят из несобранного урожая сельскохозяйственных культур (продукты растениеводства) и сельскохозяйственных животных (поголовье крупного рогатого скота и лошадей). В консолидированном отчете о финансовом положении продуктивные сельскохозяйственные животные классифицируются как внеоборотные активы; потребляемые сельскохозяйственные животные и несобранные сельскохозяйственные культуры классифицируются как оборотные активы.

Финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков от обесценения.

Наращенные 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. Наращенные 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 убытки от снижения кредитоспособности или возникновения случаев дефолта (кредитные убытки)) 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 (Например, где они привязаны к ставке LIBOR) 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.

Финансовые активы классифицируются по следующим учетным категориям:

- займы и дебиторская задолженность,
- денежные средства и их эквиваленты,
- денежные средства с ограниченным правом использования, финансовые активы, имеющийся в наличии для продажи.

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: торговая и прочая кредиторская задолженность, и заимствования. Финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Как правило, 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. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

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.

Так как получить информацию о текущей рыночной стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи, в финансовых рынках республики Узбекистан не представляется возможным. Эти инвестиции учитываются по первоначальной стоимости.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

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

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям. В Примечании 4 приводятся важнейшие суждения, использованные Группой при определении бизнес-моделей для своих финансовых активов.

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

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. В Примечании 4 приводятся важнейшие суждения, использованные Группой при проведении теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов в отношении своих финансовых активов.

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

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Группа прекращает признание финансовых активов:

- - когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек;
- - Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом:
 - также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами;
 - 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.

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

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

которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

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

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих долгосрочных активов.

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

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

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

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

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе

прибыли или убытка.

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

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

Кредиторская задолженность по налогам представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой базы за текущий и предыдущие периоды.

Группа является налогоплательщиком общеустановленных налогов.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налог и признаются в отчете о совокупном доходе, если только они не должны быть отражены непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде. Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль и косвенных налогов (НДС и акцизный налог), отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а

также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Доля владения акционеров Группы отражается как капитал, так как у Группы есть безусловное право не погашать долю владения в соответствии со своим уставом и законодательством Республики Узбекистан. Уставный капитал представлен денежными и неденежными вложениями учредителями и акционерами Группы, отражаемыми по справедливой стоимости, которая равна сумме, зарегистрированной в уставных документах Группы. Увеличение или уменьшение уставного капитала может быть осуществлено на основании решения акционеров после внесения соответствующих изменений в уставные документы Группы и государственной регистрации решение о дополнительном выпуске акций.

Группа признает вложения от учредителей и акционеров, кроме тех в Уставный капитал как дополнительный капитал.

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в Примечании 26 «События после окончания отчетного периода».

Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают особым критериям.

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

4 Важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Бухгалтерский учет Группы: АО «Kvarts» и дочерних компаний ведется в соответствии с законодательством Республики Узбекистан. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущей в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

- а) Оценка срока полезной службы основных средств;
- б) Первоначальное признание операций со связанными сторонами;
- в) Оценка ожидаемых кредитных убытков.

Срок полезной службы основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования.

Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы:

- ожидаемый срок использования активов;
- ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания;
- моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, 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 процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 7.

Оценка ожидаемых кредитных убытков.

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 5.

Принятие МСФО 9 «Финансовые инструменты». Группа применяла требования МСФО 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 года. Группа решила не пересматривать сравнительные показатели и признала все корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения стандарта, т.е. на 1 января 2018 года. Следовательно, пересмотренные требования МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» были применены только к текущему периоду. Раскрытия сравнительного периода повторяют те раскрытия, которые были сделаны в предыдущем году.

Существенные новые учетные политики, применяемые в текущем периоде, описаны в Примечании 3. Учетные политики, примененные до 1 января 2018 года и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 5. В следующей таблице приведена сверка балансовой стоимости каждого класса финансовых активов, как и ранее. Измеряется в соответствии с МСФО (IAS) 39 и новыми суммами, определенными после принятия МСФО 9 1 января 2018 года.

Показатели (тыс. сум)	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9			Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Реклассификация	Переоценка	Прочие	
				Обязательная	Добровольная	Ожидаемые кредитные убытки	
Финансовые активы							
- Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	6 928 576				6 928 576
- Денежные средства с ограниченным правом использования	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	3 191 377				3 191 377
- Займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	130 467 909				130 467 909
- Торговая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	187 489				187 489
Итого финансовые активы			140 775 351				140 775 351
Обязательства							
- Кредиты и займы	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по амортизированной стоимости	20 177 330				20 177 330
- Торговая и прочая кредиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по амортизированной стоимости	4 477 194				4 477 194
Итого прочие финансовые обязательства			24 654 524				24 654 524

Денежные средства и их эквиваленты, торговая и прочая дебиторская задолженность. Все категории денежных средств и их эквивалентов, торговая и прочая дебиторская задолженность раскрытые в Примечаниях 11, 12 и 23 были реклассифицированы из категории «Займы и дебиторская задолженность» в соответствии с МСФО (IAS) 39 в категорию оценки «Амортизируемая стоимость» в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на дату принятия стандарта. Ожидаемые кредитные убытки для остатков денежных средств и их эквивалентов, а также торговой и прочей дебиторской задолженности были незначительными и соответственно они не раскрыты.

Оценка бизнес-модели. Финансовые активы классифицируются на основе бизнес-модели. При выполнении оценки бизнес-модели руководство применило суждение для установки уровня агрегирования и портфелей финансовых инструментов. При оценке операций продажи Группа учитывает их частоту, сроки и стоимость в прошлые периоды, причины продажи и ожидания в отношении будущих продаж. Считается, что операции продажи, направленные на минимизацию потенциальных убытков в связи с ухудшением кредитного качества, соответствуют бизнес-модели «удержание для получения». Другие продажи до срока погашения, не связанные с мерами по управлению кредитным риском, также соответствуют бизнес-модели «удержание для получения» при условии, что они осуществляются редко или незначительны по стоимости как по отдельности, так и в совокупности. Группа оценивает значительность операций продажи путем сопоставления стоимости продаж со стоимостью портфеля, в отношении которого проводится оценка бизнес-модели, в течение среднего срока действия портфеля. Кроме того, продажа финансового актива, ожидаемая только в случае стрессового сценария или в связи с отдельным событием, которое не контролируется Группой, не является повторяющимся и не могло прогнозироваться Группой, рассматривается как не связанная с целью бизнес-модели и не влияет на классификацию соответствующих финансовых активов.

Остаточная категория включает портфели финансовых активов, управляемые с целью реализации денежных потоков, в первую очередь через продажу, используемые для получения прибыли. Эта бизнес-модель часто связана с получением предусмотренных договором денежных потоков.

Оценка денежных средств на соответствие определению исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов (SPPI) Для определения соответствия денежных потоков от финансового актива определению исключительно выплат основной суммы долга и процентов необходимо применение суждения.

Элемент временной стоимости денег может быть модифицирован, например, если договорная процентная ставка периодически пересматривается, но частота пересмотра не соответствует сроку действия процентной ставки по долговому инструменту. Эффект от модификации временной стоимости денег оценивался путем сравнения денежных потоков по соответствующему инструменту с базовым долговым инструментом, денежные средства по которому соответствуют определению исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов за каждый период и в совокупности за весь срок действия инструмента. Оценка была выполнена для всех обоснованно возможных сценариев, включая обоснованно возможные финансовые стресс-сценарии, которые могут реализоваться на финансовых рынках. Группа применила порог (5%), чтобы определить, является ли отклонение от эталонных инструментов значительным отклонением. Если денежные потоки в сценарии значительно отличаются от эталонных, то денежные потоки по оцениваемому инструменту не соответствуют критерию исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов и инструмент отражается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа определила и рассмотрела договорные условия, которые изменяют срок или сумму договорных потоков денежных средств. Денежные потоки соответствуют критерию исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов, если по условиям кредита возможно его досрочное погашение, и

сумма досрочного погашения представляет сумму долга и начисленных процентов и обоснованную дополнительную компенсацию за досрочное расторжение договора. Сумма долга по активу равна справедливой стоимости при первоначальном признании за вычетом последующих платежей в счет погашения суммы долга, т.е. платежей без учета процентов, определенных с помощью метода эффективной процентной ставки. В качестве исключения из этого правила стандарт также допускает инструменты с элементами досрочного погашения, которые для соответствия критериям исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов должны соответствовать следующим условиям: (i) актив выдан с премией или дисконтом, (ii) сумма предоплаты представляет номинальную сумму и начисленные проценты по договору и обоснованную дополнительную компенсацию за досрочное расторжение договора, и (iii) справедливая стоимость возможности досрочного погашения была незначительна на момент первоначального признания.

Кредитные договоры Группы содержат положения о перекрестных продажах, которые предусматривают снижение процентной ставки, когда клиент заключает другие договоры с Группой или соответствует определенным критериям, таким как поддержание минимального оборота на текущих банковских счетах в Группе. Денежные потоки соответствуют критерию исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов, если такие положения только сокращают общую маржу Группы по прибыли от такого инструмента, в отсутствие других характеристик, не соответствующих условиям базового кредитного договора.

Группа рассмотрела примеры, приведенные в стандарте, и пришла к выводу, что характеристики, возникающие исключительно на основе законодательства, которые не включены в текст договора (такие, как положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), то есть в случае изменения законодательства эти характеристики более не будут применимы, не должны учитываться при оценке соответствия денежных потоков критериям исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов.

Кредитные договоры Группы допускают корректировку процентных ставок в ответ на определенные изменения в макроэкономических или нормативных условиях. Руководство применило суждение и установило, что конкуренция в банковском секторе и способность заемщиков рефинансировать кредиты помешает ему установить процентную ставку на уровне выше рыночного, а, следовательно, денежные средства считаются соответствующими критериям исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов.

Кредитные договоры Группы, в первую очередь на строительство недвижимости, предусматривают денежные потоки, которые сильно зависят от доходов от базовых активов. Кредиты отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если руководство решает, что по таким договорам фактически отсутствует возможность регресса.

Описание инструментов, которые не прошли SPPI-тест на дату перехода и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Модификация финансовых активов. Когда финансовые активы модифицируются согласно условиям договора (например, в результате их пересмотра), Группа оценивает, является ли модификация существенной и должна ли она приводить к прекращению признания первоначального актива и признанию нового актива по справедливой стоимости. Эта оценка основывается преимущественно на качественных факторах, описанных в соответствующей учетной политике, и требует применения значительных суждений. В частности, Группа применяет суждение при принятии решения о том, следует ли прекращать признание обесцененных кредитных договоров, по которым пересматривались условия, и следует ли рассматривать вновь признанные кредиты как обесцененные при первоначальном признании. Решение о необходимости прекращения признания зависит от того, изменятся ли риски и выгоды, то есть ожидаемые денежные потоки (а не предусмотренные договором денежные потоки), в результате такой модификации. Руководство определило, что в результате модификации таких кредитов риски и выгоды не изменились, а, следовательно, по существу, не произошло ни прекращения признания всех таких модификаций и кредитов, ни их реклассификация из этапа обесцененных.

Политика списания. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно взыскания таких активов. Определение денежных потоков, по которым нет обоснованных ожиданий относительно возмещения, требует применения суждений. Руководство рассмотрело следующие признаки отсутствия обоснованных ожиданий относительно взыскания таких активов: количество дней просрочки платежа, процесс ликвидации, процедура банкротства, справедливая стоимость обеспечения ниже расходов на взыскание или продолжение мер по принудительному взысканию. Руководство также считает, основываясь на предыдущей практике, что ставка процента по умолчанию, установленная в договоре, не подлежит взысканию по кредитам, просроченным более чем на 180 дней. Таким образом, ставка процента по умолчанию была вычтена из валовой балансовой стоимости соответствующих кредитов.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Следующие новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации МСФО стали обязательными для Группы с 1 января 2018 г.:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в июле 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 г., т.е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 9 сравнительные данные не были пересмотрены. Корректировка в результате применения новых правил обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 не оказывает существенного влияния на финансовое положение или финансовые показатели деятельности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., поэтому сравнительные данные и входящие остатки по капиталу на 1 января 2018 г. не были пересмотрены. Группа применила упрощенную модель расчета ожидаемого кредитного убытка для дебиторской задолженности согласно требованиям МСФО (IFRS) 9.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Группа применила упрощенный метод перехода к внедрению МСФО (IFRS) 15 с отражением влияния перехода в составе нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года без пересмотра сравнительных данных и новый стандарт будет применен только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения. Начиная с 1 января 2018 г. Группа признает выручку от продажи товаров и услуг, когда обязательство к исполнению по договорам с покупателями исполнено, то есть когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство к исполнению, передан покупателю по цене операции. Группа проанализировала репрезентативную выборку договоров с покупателями по всем операционным сегментам для выявления изменений во времени признания выручки и раскрытии информации в примечаниях. Значительная доля договоров с покупателями Группы состоит только из обязательства по отгрузке продукции со склада поставщика. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка от продажи продукции по договорам с покупателями признается в момент времени, когда контроль над продукцией передан покупателю.

Применение МСФО (IFRS) 15 не оказывает существенного влияния на финансовое положение или финансовые показатели деятельности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., поэтому сравнительные данные и входящие остатки по капиталу на 1 января 2018 г. не были пересмотрены.

- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 12 апреля 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (выпущено 8 декабря 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Если не указано иное, вышеуказанные стандарты, поправки к стандартам и интерпретации не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

6 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или взноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы имелись обязательства по договорам аренды без права досрочного прекращения в размере 58 446 тыс. сум. Все эти обязательства относятся к краткосрочной аренде и относятся к аренде активов с низкой стоимостью, которые будут равномерно отражаться как расходы в составе прибыли или убытка.

Так как МСФО (IFRS) 16 содержит по существу те же требования к учету для арендодателя, что и МСФО (IAS) 17, Группа не ожидает какого-либо значительного влияния на свою консолидированную финансовую отчетность в связи с отражением операций, относящихся к деятельности Группы в качестве арендодателя. Однако, начиная со следующего года потребуются раскрытия дополнительной информации.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит

влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки позволяют измерить по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть погашены в сумме ниже амортизированной стоимости, например, по справедливой стоимости или по стоимости, включающей разумную компенсацию, подлежащую уплате заемщику, равную приведенной стоимости эффекта увеличения рыночной процентной ставки в течение оставшегося срока действия инструмента. Кроме того, текст, добавленный в раздел стандарта «Основание для представления вывода», вновь подтверждает действующее руководство в МСФО (IFRS) 9 о том, что модификации или обмена определенных финансовых обязательств, измеренных по амортизированной стоимости, которые не приводят к прекращению признания, приведут к появлению прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Таким образом в большинстве случаев отчитывающиеся организации не смогут пересмотреть эффективную процентную ставку на оставшийся срок действия кредита с тем, чтобы избежать воздействия на прибыль или убыток после модификации кредита. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным займам, привилегированным акциям и к аналогичным инструментам, входящим в состав чистой инвестиции в объект инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, до того, как они смогут снизить ее балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестиции, превышающую участие инвестора в обыкновенных акциях. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Поправки ограниченной сферы применения затрагивают четыре стандарта. В МСФО (IFRS) 3 были внесены разъяснения, согласно которым приобретатель должен провести переоценку ранее имевшейся у него доли участия в совместной операции, если он получает контроль над бизнесом. Напротив, в МСФО (IFRS) 11 теперь четко разъяснено, что инвестор не должен проводить переоценку ранее имевшейся у него доли участия, если он получает совместный контроль над совместной операцией, аналогично существующим требованиям учета в тех случаях, когда ассоциированная организация становится совместным предприятием и наоборот. Поправка к МСФО (IAS) 12 разъясняет, что организация должна отражать все связанные с выплатой дивидендов эффекты по налогу на прибыль в тех же разделах, где были отражены операции или события, в результате которых была сформирована соответствующая распределяемая прибыль, например, в составе прибыли или убытка, или в составе прочего совокупного дохода. Разъяснено, что данное требование применяется во всех случаях, когда выплаты по финансовым инструментам, классифицируемым как долевыми, представляют собой распределение прибыли, а не только в тех случаях, когда налоговые последствия являются результатом применения разных налоговых ставок к распределяемой и нераспределяемой прибыли. Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 23 теперь содержит четкие рекомендации относительно того, что заемные средства, полученные для целей финансирования конкретного актива, исключаются из пула затрат по займам общего назначения, которые могут быть капитализированы, только до тех пор, пока данный актив не будет практически завершен. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Эти поправки указывают, как определять пенсионные расходы в случае изменений в пенсионном плане с установленными выплатами. Когда происходит корректировка плана (изменение, сокращение или урегулирование), в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 необходимо

произвести переоценку чистого обязательства или актива по установленным выплатам. Эти поправки требуют применения обновленных допущений по данной переоценке для того, чтобы определить стоимость услуг текущего периода и чистые проценты по оставшейся части отчетного периода после изменения программы. До внесения поправок МСФО (IAS) 19 не включал указаний о том, как определять эти расходы за период после изменения плана. Ожидается, что требование использовать обновленные допущения обеспечит полезную информацию для пользователей финансовой отчетности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут поправки на ее финансовую отчетность.

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов). Поправки перспективные, и Группа применит их и оценит их влияние с 1 января 2020 г.

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Связанными сторонами Группы за отчетный период являлись:

- Агентство управления государственными активами;
- АО «O'zqurilishmateriallari»;
- Руководство Группы;

По Агентство по управления государственными активами Группа применяла освобождение от применения требований к раскрытию информации, изложенных в пункте 18 МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» в отношении операций со связанными сторонами и остатками по таким операциям, включая обязательства, если отношения между связанными предприятиями обусловлены тем, что:

(а) правительство Республики Узбекистан осуществляет контроль над Группой; и

(б) существуют другие связанные предприятия, над которым правительство Республики Узбекистан также осуществляет контроль.

Остатки по операциям со связанными сторонами подконтрольных АО «O'zqurilishmateriallari» и дочерним предприятием по состоянию на 31 декабря 2018 года, представлены ниже:

Показатели (тыс. сум)	Аффилированные лица
Инвестиции в дочерние компании	18 512 650
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 727
Вклады в уставной капитал зависимых обществ	50 000

Операции по продаже и закупам со связанными сторонами за 2018 год представлены ниже:

Показатели (тыс. сум)	Аффилированные лица
Выручка от продажи товаров	58 922
Приобретение продуктов	873 605
Вклады в уставный капитал	15 131 371

В 2018 году Группа образовала дочернее предприятия по разведению лошадей и инвестировала в уставной фонд дочернего предприятия 15 131 371 тыс. сум.

Вознаграждение руководству Группы. В состав руководства входят: члены наблюдательного совета, члены ревизионного отдела и члены правления.

В таблице ниже представлена информация о вознаграждении руководству Общества:

Показатели (тыс. сум)	2018	2017
Краткосрочные выплаты		
Зарплата	825 816	977 820
Вложение в неденежной форме		4 017
Краткосрочные премиальные выплаты	2 439 494	2 082 393
Итого вознаграждение старшему руководящему персоналу	3 265 310	3 064 230

Краткосрочные премии вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

Показатели (тыс. сум)	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Мебель и офисное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Капитальные вложения	Итого
Восстановительная стоимость	25 569 694	58 471 697	1 295 948	7 434 257	1 530 362	1 003 703	95 305 661
Накопленная амортизация	(17 971 782)	(40 957 277)	(651 893)	(2 521 728)	(614 814)	-	(62 717 494)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	7 597 912	17 514 420	644 055	4 912 529	915 548	1 003 703	32 588 167
Поступления	155 301	486 979	10 723	-	147 992	42 385 392	43 186 387
Внутреннее перемещение	714 333	30 815 038	917 611	1 183 104	185 241	(33 815 327)	-
Выбытия	(33 357)	(106 737)	(89)	-	(65 010)	(62 989)	(268 182)
Выбытия первоначальной стоимости	(35 185)	(4 876 893)	(16 222)	-	(98 873)	(62 989)	(5 090 162)
Выбытие накопленной амортизации	1 828	4 770 156	16 133	-	33 863	-	4 821 980
Амортизационные отчисления	(1 131 010)	(6 082 435)	(188 343)	(1 290 005)	(175 351)	-	(8 867 144)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	7 303 179	42 627 265	1 383 957	4 805 628	1 008 420	9 510 779	66 639 228
Стоимость на 31 декабря 2017 г.	26 404 143	84 896 821	2 208 060	8 617 361	1 764 722	9 510 779	133 401 886
Амортизационные отчисления	(19 100 964)	(42 269 556)	(824 103)	(3 811 733)	(756 302)	-	(66 762 658)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	7 303 179	42 627 265	1 383 957	4 805 628	1 008 420	9 510 779	66 639 228
Поступления	-	1 036 864	-	53 437	101 641	21 192 013	22 383 955
Внутреннее перемещение	16 611 817	2 718 206	123 960	4 239 342	694 763	(24 388 088)	-
Выбытия	-	(172 496)	(9)	-	(97 140)	-	(269 645)
Выбытия первоначальной стоимости	-	(427 924)	(10 163)	(9 980)	(98 718)	-	(546 785)
Выбытие накопленной амортизации	-	255 428	10 154	9 980	1 578	-	277 140
Амортизационные отчисления	(930 563)	(8 113 778)	(198 629)	(1 396 391)	(198 225)	-	(10 837 586)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	22 984 433	38 096 061	1 309 279	7 702 016	1 509 459	6 314 704	77 915 952
Стоимость на 31 декабря 2018 г.	43 015 960	88 223 967	2 321 857	12 900 160	2 462 408	6 314 704	155 239 056
Амортизационные отчисления	(20 031 527)	(50 127 906)	(1 012 578)	(5 198 144)	(952 949)	-	(77 323 104)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	22 984 433	38 096 061	1 309 279	7 702 016	1 509 459	6 314 704	77 915 952

Капитальные вложения состоят из незавершенного строительства в размере 5 123 295 тыс. сум, которые после завершения строительства, актив перейдет в категорию «Здания». Также имеется приобретенное оборудование на сумму 1 141 416 тыс. сум после монтажа, актив перейдет в категорию «Машины и оборудования». Капитальные вложения не включает в себя затраты по займам.

9 Запасы

Изменения балансовой стоимости товарно-материальных запасов представлены ниже:

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Сырье и материалы	62 788 716	53 003 039
Незавершенное производство	1 683	105
Готовая продукция	8 127 166	3 316 941
Товары для перепродажи	4 565 870	1 451 710
Итого запасы	75 483 435	57 771 795
Резерв под обесценение	8 940 892	5 537 742
Итого с учетом обесценения	66 542 543	52 234 053

В результате оценки запасов на конец каждого отчетного периода по наименьшей из двух величин: себестоимости или возможной чистой цены реализации, был создан резерв в соответствии с требованием МСФО (IAS) 2 под обесценение запасов, неиспользованных в меньшей мере в течение одного года (8 940 892 тыс. сум).

10 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность	1 568 437	187 489
Займы, выданные	121 802 988	130 467 909
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	-
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности	123 371 425	130 655 398
Авансовые платежи в бюджет по налогам и обязательным отчислениям	3 579 854	1 523 138
Предоплата поставщикам и подрядчикам	9 685 491	7 284 923
Прочая дебиторская задолженность	2 305 866	1 021 741
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	138 942 636	140 485 200

На 31 декабря 2018 года предоплата на сумму 9 685 491 тыс. сум в основном представляет собой сумму предоплаты за имущество.

Ниже приводится анализ займов, выданных и торговой и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству:

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Торговая дебиторская задолженность	Займы, выданные	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Займы, выданные	Прочая финансовая дебиторская задолженность
Итого непросроченные и необесцененные суммы	1 302 813	121 802 988	-	177 420	130 467 909	-
<i>Просроченные, но необесцененные</i>						
-с задержкой платежа до 30 дней	233 435	-	-	3 571	-	-
-с задержкой платежа от 30 до 90 дней	9 780	-	-	6 498	-	-
-с задержкой платежа от 90 до 120 дней	22 409	-	-	-	-	-
-с задержкой платежа от 120 до 180 дней	-	-	-	-	-	-
-с задержкой платежа от 180 до 270 дней	-	-	-	-	-	-
Итого просроченные, но необесцененные суммы	265 624	-	-	10 069	-	-
Итого	1 568 437	121 802 988	-	187 489	130 467 909	-

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 36 месяцев до 31 декабря 2018 г. или 1 января 2018 г. соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность. Группа определила, что влияние изменения макроэкономических индикаторов, такие как ВВП, экспорт, импорт и уровень инфляции на уровень убытков за прошлые периоды не являются значительными.

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива.

Ниже приводится анализ кредитного качества торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 1 января 2018 года соответственно:

Категория измерения (тыс. сум)	Сумма	Валовая балансовая			Оценочный резерв			Балансовая стоимость		
		Этап 1	Этап 2	Этап 3	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Этап 1	Этап 2	Этап 3
- Денежные средства и их эквиваленты	10 551 906	10 551 906	-	-	-	-	-	10 551 906	-	-
- Денежные средства и их эквиваленты с ограниченным правом использования	1 640 985	1 640 985	-	-	-	-	-	1 640 985	-	-
- Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 600 645	1 546 028	н/п	54 617	-	н/п	32 208	1 546 028	н/п	22 409
- Займы, выданные	121 802 988	121 802 988	н/п	-	-	н/п	-	121 802 988	н/п	-
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	21 523	-	н/п	21 523	-	н/п	21 523	-	н/п	-
Итого финансовые активы	135 618 047	135 541 907	-	76 140	-	-	53 731	135 541 907	-	22 409

Категория измерения (тыс. сум)	Сумма	Валовая балансовая			Оценочный резерв			Балансовая стоимость		
		Этап 1	Этап 2	Этап 3	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Этап 1	Этап 2	Этап 3
- Денежные средства и их эквиваленты	7 660 717	7 660 717	-	-	-	-	-	7 660 717	-	-
- Денежные средства и их эквиваленты с ограниченным правом использования	2 459 236	2 459 236	-	-	-	-	-	2 459 236	-	-
- Торговая и прочая дебиторская задолженность	187 489	187 489	н/п	-	-	н/п	-	187 489	н/п	-
- Займы, выданные	130 467 909	130 467 909	н/п	-	-	н/п	-	130 467 909	н/п	-
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	3 732	-	н/п	3 732	-	н/п	3 732	-	н/п	-
Итого финансовые активы	140 779 083	140 775 351	-	3 732	-	-	3 732	140 775 351	-	-

11 Денежные средства и их эквиваленты

Показатели (тыс. сум)	31 Декабрь 2018	31 Декабрь 2017
Денежные средства в банках в Сумах	3 150 003	2 713 746
Денежные средства в банках в долларах США	7 051 507	2 263 779
Денежные средства в банках в Евро	350 396	2 683 192
Итого денежные средства и их эквиваленты	10 551 906	7 660 717

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству:

Показатели (тыс. сум)	31 Декабрь 2018	31 Декабрь 2017
С рейтингом B1 (рейтинг Moody's)	5 260 347	3 315 133
С рейтингом B2 (рейтинг Moody's)	133 241	90 986
С рейтингом B3 (рейтинг Moody's)	5 158 318	4 254 598
Итого денежные средства и их эквиваленты	10 551 906	7 660 717

12 Денежные средства с ограниченным правом использования

Показатели (тыс. сум)	31 Декабрь 2018	31 Декабрь 2017
Итого денежные средства с ограниченным правом использования	1 640 985	2 459 236

Денежные средства с ограниченным правом использования представляет собой сумму на банковском счете, заблокированном банком в обмен на перевод долларов США в пользу Группы с целью финансирования приобретения сырья (необогатенный кварцевый песок) и оборудования. Группа не может использовать данные средства в течение периода ограничения на их использование. Обычно, денежные средства были ограничены на использование не более трех месяцев.

13 Уставный капитал

Общая сумма объявленного акционерного капитала по состоянию на 31 декабря 2018 года составляла 48 224 609 тыс. сум по номинальной стоимости.

Количество акций в обращении по состоянию на конец каждого отчетного периода представлены ниже:

Показатели (тыс. сум)	Количество акций в обращении	Простые акции	Эмиссионный доход	Итого
На 31 декабря 2017 года	45 749 340	78 790 353	5 491 582	84 281 935
Государственная регистрация дополнительной эмиссии	2 475 269	4 244 206	3 287 160	7 531 366
На 31 декабря 2018 года	48 224 609	83 034 559	8 778 742	91 813 301

Добавленный капитал представляет собой эмиссионный доход, на которую взносы в капитал превысили номинальную стоимость выпущенных акций (3 337 329 тыс. сум), а также сумму инвестиций внесенные инвесторами сверх уставного капитала в рамках инвестиционного обязательства (5 441 413 тыс. сум).

Номинальная сумма зарегистрированного выпущенного акционерного капитала Группы, соответствует сумме, отраженной в данной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Показатели (тыс. сум)	Номинально зарегистрированная сумма	Влияние гиперинфляции	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Итого акционерный капитал, включая эмиссионный доход	91 483 066	330 235	91 813 301

Прочие резервы в основном представляет резервный капитал, сформированный за счет прибыли (42 460 749 тыс. сум), и предоставленные государством налоговые и таможенные льготы, с условием целевого использования высвобожденных средств на модернизацию и развитию производства Группы (16 216 294 тыс. сум).

14 Дивиденды

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании решений акционеров и данных бухгалтерской отчетности Группы, составленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Республики Узбекистан. Согласно законодательству Республики Узбекистан, распределению подлежит чистая прибыль. Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи, с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

Показатели (тыс. сум)	2 018	2 017
Дивиденды к выплате на 1 января	17 966	10 528
Дивиденды, объявленные в течение года	44 317 328	28 092 927
Дивиденды, выплаченные в течение года	(39 905 105)	(25 276 196)
Налог с дивидендов, удерживаемый у источника	(4 411 378)	(2 809 293)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	18 811	17 966

15 Кредиты и займы

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрочные заимствования	-	20 177 330
Итого долгосрочные заимствования	-	20 177 330
Итого заимствования	-	20 177 330

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Узбекские сумы	-	1 046 950
Доллары США	-	19 130 380
Итого заимствования	-	20 177 330

Общество в течении 2018 года погасила все свои кредиты, полученные в предыдущих годах и связанные с ними проценты.

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая кредиторская задолженность	97 105	3 536 787
Займы, полученные	-	20 177 330
Прочая финансовая кредиторская задолженность	373 445	940 407
Итого финансовые обязательства в составе торговой кредиторской задолженности	470 550	24 654 524
Предоплата, полученная	3 569 230	6 849 245
Начисленное вознаграждение сотрудникам	2 487 482	1 538 340
Кредиторская задолженность перед бюджетными и внебюджетными фондами	6 247 651	5 503 276
Прочая нефинансовая кредиторская задолженность	1 099 346	245 337
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	13 874 259	38 790 722

Торговая кредиторская задолженность на сумму 97 105 тыс. сум включает задолженность за приобретение товаров (работы, услуги). Предоплата, полученная включает в себя авансы в виде денежных средств за стеклобанок, стеклобутылок и строительного стекла.

Прочая финансовая кредиторская задолженность в основном включает в себя сумму валютной задолженности за полученные товары и услуги в размере (371 855 тыс. сум).

17 Выручка

Показатели (тыс. сум)	2018	2017
Реализация стеклянных банок и бутылок	154 386 598	123 825 483
Реализация стекла листового	139 254 036	172 666 283
Прочая реализация товаров и услуг	6 283 357	6 361 828
Итого выручка	299 923 991	302 853 594

Выручка от продажи Группы выражена в следующих валютах:

Показатели (тыс. сум)	2018	2017
Реализация - доллары США	13 901 022	15 992 264
Реализация - Узбекские сумы	286 022 969	286 861 330
Итого выручка	299 923 991	302 853 594

18 Себестоимость реализации

Показатели (тыс. сум)	Прим.	2018	2017
Материальные затраты		79 375 008	69 584 089
Затраты на оплату труда		45 548 341	36 849 765
Топливо для технологических нужд		19 663 198	15 984 762
Амортизация основных средств		8 723 957	7 292 398
Энергия для технологических нужд		4 209 565	3 562 915
Услуги сторонних организаций		4 264 175	4 319 179
Прочее		1 585 750	2 326 768
Итого себестоимость реализации		163 369 994	139 919 876

В состав затрат на оплату труда включены обязательные отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 11 387 085 тыс. сум (2017 г.: 9 212 441 тыс. сум).

19 Общие и административные расходы

Показатели (тыс. сум)	Прим.	2018	2017
Затраты на оплату труда		18 782 409	15 124 507
Налоги		9 521 466	12 384 874
Профессиональные услуги		4 481 866	3 663 529
Прочее		1 525 655	1 559 060
Расходы по созданию резерва под обесценению		<u>3 577 867</u>	<u>2 528 287</u>
- запасов		3 402 578	2 475 011
- дебиторской задолженности		175 289	53 276
Амортизация и износ		262 184	77 163
Благотворительность		10 603 740	2 801 229
Банковские комиссии		534 601	2 467 939
Отчисление на содержание вышестоящих организаций		1 811 579	1 710 852
Затраты на служебный автотранспорт		1 553 302	1 971 392
Топливо и покупная энергия		321 180	64 748
Материальные затраты		1 884 041	574 331
Убытки от выбытия основных средств		1 597	22 481
Затраты на содержание социальных объектов		3 746 367	3 418 689
Итого общие и административные расходы		58 607 854	48 369 081

В состав затрат на оплату труда включены обязательные отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 4 695 602 тыс. сум (2017 г.: 3 781 127 тыс. сум).

20 Финансовые расходы и доходы

Финансовые расходы Общества выражены в следующих показателях:

Показатели (тыс. сум)	2018	2017
Процентные расходы	478 953	975 771
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы		33 975 142
Итого финансовые расходы	478 953	34 950 913

Финансовые доходы Общества выражены в следующих показателях:

Показатели (тыс. сум)	2018	2017
Процентные доходы	15 275 495	9 342 334
Прибыль за вычетом убытка от курсовой разницы	896 068	19 361 555
Прочие доходы от финансовой деятельности	1 325 631	234 360
Итого финансовые доходы	17 497 194	28 938 249

Чистый финансовый результат от курсовой разницы составил прибыль 896 068 тыс. сум (в 2017 году убыток составил 14 613 587 тыс. сум)

21 Налоги**(а) Компоненты расходов/(дохода) по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибыли или убытке за год включают следующие компоненты:

Показатели (тыс. сум)	2018	2017
Текущий налог на прибыль	10 244 951	16 587 517
Отложенный налог	1 092 215	529 281
Расход/(доход) по налогу на прибыль за год	11 337 166	17 116 798

(б) Сверка расхода/(дохода) по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании за 2018 и составляет 14% (в 2017 году – 14,9 %). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

Показатели (тыс. сум)	2018	2017
Прибыль до налогообложения	97 698 608	111 411 940
Расчетная сумма расхода [дохода] по налогу на прибыль по законодательно установленной ставке 14,9%:	13 677 805	16 600 379
- Реализация ниже себестоимости	97 874	229 784
- Безвозмездно полученное имущество	459 022	-
- Не вычитаемые расходы	1 314 037	678 723
- Прибыль, освобождаемая от налогообложения	(2 581 760)	(693 590)
- Налоговые льготы	(3 481 927)	(147 858)
- Налоговый результат на доходы, облагаемых по иным ставкам (10%)	1 682 382	271 675
- Результат изменения ставки налога на прибыль с 14,9% до 14%	(26 784)	
- Прочие	196 517	177 685
Расход/(доход) по налогу на прибыль за год	11 337 166	17 116 798

(в) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Узбекистан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже.

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2018 г.	Восстано- влено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков 2018 год	31 декабря 2017 г.	Восстано- влено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков 2017 год	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц:					
Основные средства	2 075 453	1 231 698	843 755	(285 625)	1 129 380
Инвестиции в дочернее предприятие	50 574	(3 251)	53 825	44 055	9 770
Запасы	1 427 151	417 334	1 009 817	506 213	503 604
Торговая и прочая дебиторская задолженность	74 484	21 329	53 155	7 939	45 216
Займы, выданные	701 067	696 977	4 090	(95)	4 185
Прочие краткосрочные активы	(1 067)	737	(1 804)	2 381	(4 185)
Дополнительный капитал	761 798	(48 973)	810 771	-	810 771
Торговая и прочая кредиторская задолженность	196 872	57 658	139 214	(37 695)	176 909
Прочие резервы	(9 274 646)	(3 465 724)	(5 808 922)	(766 454)	(5 042 468)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(3 988 314)	(1 092 215)	(2 896 099)	(529 281)	(2 366 818)

22 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, принадлежащих акционерам-владельцам обыкновенных акций Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Группа не имеет обыкновенных, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Показатели (тыс. сум)	2018	2017
Прибыль за год, принадлежащая акционерам-владельцам обыкновенных акций	86 361 442	94 295 142
Прибыль за год, принадлежащая владельцам	86 361 442	94 295 142
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	48 224 609	45 749 340
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в сумах на акцию)	1 791	2 061

Показатели (тыс. сум)	2018	2017
Прибыль за год, принадлежащие владельцам Общество	86 361 442	94 295 142
За вычетом:		
Дивидендов по обыкновенным акциям	(44 317 328)	(28 092 927)
Нераспределенная прибыль за год	42 044 114	66 202 215
Нераспределенная прибыль или убыток за год, принадлежащие акционерам-владельцам обыкновенных акций в зависимости от условий акций	42 044 114	66 202 215
Прибыль за год, принадлежащая акционерам	42 044 114	66 202 215

23 Условные и договорные обязательства

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности

Налоговое и таможенное законодательство Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами. Налоговые органы Республики Узбекистан могут придерживаться более жесткой позиции и избрать более сложный подход при интерпретации законодательства и результатов налоговых проверок. В результате могут быть доначислены суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды. Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2018 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2017 г.: резерв не был сформирован). Группа оценивает, что она не имеет потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных (2017 г.: обязательств не имелось).

24 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Группа подвержена **кредитному риску**, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов включает следующее:

Показатели (тыс. сум)	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства и их эквиваленты	10 146 270	6 928 576
Денежные средства и их эквиваленты с ограниченным правом использования	2 046 621	3 191 377
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 568 437	187 489
Займы, выданные	121 802 988	130 467 909
Итого максимальная подверженность кредитному рisku	135 564 316	140 775 351

Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 10.

Концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 года Группы не была подвержена кредитному риску, т.к. не имеет контрагента общая сумма остатков по дебиторской задолженности превышала бы 10% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2018 года, на 31 декабря 2017 банковские депозиты Группы размещены в нескольких банках, что не вызывает концентрацию кредитного риска у Группы.

Группа подвержено воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по: а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Чувствительность к рыночному риску, представленная ниже, основана на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать – например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

Валютный риск. В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода:

Показатели (тыс. сум)	На 31 декабря 2018 года			На 31 декабря 2017 года		
	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансовые обязательст ва	Чистая балансовая позиция	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансовые обязательст ва	Чистая балансовая позиция
Узбекские суммы	126 770 242	88 687	126 681 555	133 722 220	1 735 924	131 986 296
Доллары США	8 443 678	142 978	8 300 700	2 375 025	20 162 850	(17 787 825)
Евро	350 396	238 885	111 511	4 678 106	2 755 750	1 922 356
Итого	135 564 316	470 550	135 093 766	140 775 351	24 654 524	116 120 827

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Основные денежные активы деноминированной в иностранной валюте составляют денежные средства и денежные средства с ограниченным правом использования и их эквиваленты Группы составляет в долларах США 8 433 203 тыс. сум, в ЕВРО 350 396 тыс. сум.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям курсов валют на отчетную дату, по отношению к функциональной валюте Группы притом, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. Риск был рассчитан только для денежных активов и обязательств, выраженных в валютах, отличных от функциональной валюты Группы.

Показатели (тыс. сум)	На 31 декабря 2018 года		На 31 декабря 2017 года	
	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал
Укрепление доллара США на 3% (2017 г.: укрепление на 15%;	220 989	220 989	(26 909 461)	(26 909 461)
Ослабление доллара США на 3% (2017 г. ослабление на 15%)	(220 989)	(220 989)	26 909 461	26 909 461
Укрепление ЕВРО на -1%; 2017 г. : укрепление ЕВРО на 23%	(1 059)	(1 059)	3 488 844	3 488 844
Ослабление ЕВРО на 1% (2017 г. ослабление на 23%)	1 059	1 059	(3 488 844)	(3 488 844)

Риск ликвидности - это риск того, что Группы столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группы подвержено риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет руководство Группы.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на конец каждого отчетного периода по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные не дисконтированные денежные потоки. Эти не дисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018:

Показатели (тыс. сум)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Кредиты и займы	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	433 315	37 235	-	-	-	470 550
Итого будущие выплаты, включая выплату основной суммы и процентов	433 315	37 235	-	-	-	470 550

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

Показатели (тыс. сум)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Кредиты и займы	-	900 548	689 604	3 545 060	15 042 118	20 177 330
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 587 742	2 889 452	-	-	-	4 477 194
Итого будущие выплаты, включая выплату основной суммы и процентов	1 587 742	3 790 000	689 604	3 545 060	15 042 118	24 654 524

По состоянию на конец каждого отчетного периода, сумма текущих активов не превышает сумму текущих обязательств Группы. Таким образом, у Группы не существует риск ликвидности, и он не столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Руководство Группы управляет риском ликвидности путем ежемесячного контроля прогнозы движения денежных средств Группы.

Группа стремится поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из вкладов учредителей в виде денежных средств и неденежных вкладов, долгосрочных банковских кредитов, а также торговой и прочей кредиторской задолженности (Прим. 13, 15 и 16). Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и их эквиваленты (Примечание11) и торговую и прочую дебиторскую задолженность (Примечание10). Согласно оценкам руководства денежные средства, банковские депозиты могут быть обращены в денежные средства в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Группа подвержена **рisku, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок** на ее финансовое положение и денежные потоки. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группа по финансовым инструментам, которые приносят (носят) процентные доходы (расходы). В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по (а) датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или (б) сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

Показатели (тыс. сум)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2018 года						
Итого финансовые активы	14 012 053	20 751 339	92 382 785	3 418 139	5 000 000	135 564 316
Итого финансовые обязательства	433 315	37 235	-	-	-	470 550
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2018 года	13 578 738	20 714 104	92 382 785	3 418 139	5 000 000	135 093 766
31 декабря 2017 года						
Итого финансовые активы	6 938 646	133 707 581	84 950	44 174	-	140 775 351
Итого финансовые обязательства	1 587 741	3 790 001	689 604	3 545 060	15 042 118	24 654 524
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2017 года	5 350 905	129 917 580	(604 654)	(3 500 886)	(15 042 118)	116 120 827

Процентные ставки по краткосрочным заемным соглашениям, заключенным с банком, фиксированы и не подлежат изменению в результате каких-либо внешних или внутренних обстоятельств. Группа в 2018 году полностью погасила свои долгосрочные заемные средства.

25 Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность при этом обеспечивая учредителям приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых учредителям и сумму возврата капитала учредителям.

26 Оценка по справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,

ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и

оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

Показатели (тыс. сум)	На 31 декабря 2018 г.		На 31 декабря 2017 г.	
	Уровень 1	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 3
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства с ограниченным правом использования	2 046 621	-	3 191 377	-
Денежные средства и их эквиваленты	10 146 270	-	6 928 576	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1 568 437	-	187 489
Займы, выданные	-	121 802 988	-	130 467 909
Итого финансовые активы	12 192 891	123 371 425	10 119 953	130 655 398
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Торговая кредиторская задолженность	-	470 550	-	4 477 194
Заимствования	-	-	-	20 177 330
Итого финансовые обязательства	-	470 550	-	24 654 524

В приведенной выше таблице раскрывается чувствительность к исходным данным для финансовых активов и финансовых обязательств для тех случаев, когда изменение одного или нескольких компонентов ненаблюдаемых исходных данных при использовании реально возможных альтернативных допущений приводит к значительному изменению справедливой стоимости. С этой целью было принято суждение о значимости влияния этих изменений в отношении прибыли или убытка и общей суммы активов или общей суммы обязательств, или, если изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода, общей суммы капитала.

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло.

27 События после окончания отчетного периода

В соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан от 19 мая 2017 г. «О мерах по дальнейшему расширению всестороннего стратегического партнерства между Республикой Узбекистан и Китайской Народной Республикой» ведется работа по организации производства строительного стекла мощностью 400 т в сутки. В результате осуществления настоящего проекта стоимостью 70,2 млн долл. США станет возможным дополнительно производить 22,2 млн кв. м листового стекла в год. На предприятии принимаются меры по строительству новой линии производства термополированного стекла - флоат-стекла.

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 18 мая 2019 года.

Пулатов А.А.
Председатель Правления

Турсунов К.О.
Главный бухгалтер