



AUDIT-VARN

АУДИТ-ВАРН



Общество с ограниченной ответственностью аудиторская организация

100017 г. Ташкент, кв-л Ц-5, дом 60, тел./факс 276-20-99, email: audit@varn.uz
Расчетный счет № 2020 8000 8000 5005 2696 5001. В Алмазарском филиале АКИБ «Ипотека-банка»,
МФО 00901, ИНН 202 061 622. ОКЭД 69 202.

Отчет независимых аудиторов

Акционерам Акционерного Общества «АО «ORGRES»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного Общества «АО «ORGRES» (далее по тексту – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Компании считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащий существенных искажений, вызванных мошенничеством и ошибкой.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств, по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля субъекта, аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и достоверным представлением субъектом своей финансовой отчетности. Аудит также включает оценку приемлемости применяемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок, сделанных руководством субъекта, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность достоверно представляет во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты их деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО аудиторская организация «AUDIT-VARN»

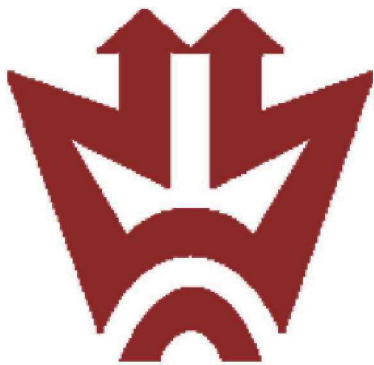
23 мая 2017 г.

г. Ташкент, Узбекистан

Директор ООО АО «AUDIT-VARN»



Мусина П.П.



**Акционерное Общество
“ORGRES”**

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой
отчетности и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2016 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о совокупном доходе.....	2
Отчет об изменении капитала.....	5
Отчет о движении денежных средств	7

Примечания к финансовой отчетности

1	Общие сведения о Компании и ее деятельности	5
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	6
3	Основные положения учетной политики	6
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	13
5	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	14
7	Информация по сегментам	18
8	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	20
9	Основные средства	21
10	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.....	21
11	Товарно-материальные запасы.....	21
12	Торговая и прочая дебиторская задолженность	22
13	Денежные средства и их эквиваленты	23
14	Акционерный капитал	23
15	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	24
16	Краткосрочные заимствования	24
17	Себестоимость.....	24
18	Административные и прочие операционные расходы	24
19	Прочие операционные доходы	25
20	Налог на прибыль	25
21	Прибыль на акцию	26
22	Условные и договорные обязательства.....	26
23	Управление Финансовыми Рисками.....	27
24	Управление капиталом.....	28
25	Справедливая стоимость финансовых инструментов	28
26	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	29

Акционерное Общество "ORGRES"
Отчет о финансовом положении

в тысячах УЗС	Прим	31 декабря 2016	31 декабря 2015
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	157 295	243 008
Нематериальные активы	9	37 403	44 882
Отложенные налоговые активы	20	13 583	3 511
Инвестиции в совместные предприятия		239 483	284 159
Итого внеоборотные активы		447 764	575 560
Оборотные активы			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	839	806
Товарно-материальные запасы	11	201 389	166 396
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	7 151 873	7 673 213
Денежные средства и их эквиваленты	13	12 387	276 604
Итого оборотные активы		7 366 488	8 117 019
ИТОГО АКТИВЫ		7 814 252	8 692 579
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	666 680	666 680
Эмиссионный доход	14	1 896	1 896
Нераспределенная прибыль		5 368 175	5 151 427
ИТОГО КАПИТАЛ		6 036 751	5 820 003
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	1 668 102	2 649 115
Авансы полученные		78 309	223 461
Краткосрочные заимствования	16	31 090	-
Итого краткосрочные обязательства		1 777 501	2 872 576
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 777 501	2 872 576
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		7 814 252	8 692 579

Утверждено и подписано от имени Руководства Компании 23 мая 2017 года.


 Мухаммадиев З.А.
 Генеральный директор




 Касымов Р.А.
 Главный бухгалтер

Акционерное Общество "ORGRES"
Отчет о совокупном доходе

<i>в тысячах УЗС</i>	Прим	2016	2015
Выручка		6 675 776	7 034 541
Себестоимость продаж	17	(3 937 679)	(4 115 172)
Валовая прибыль		2 738 097	2 919 369
Административные расходы	18	(978 652)	(684 527)
Прочие операционные расходы	18	(1 343 148)	(1 260 629)
Прочие операционные доходы	19	77 379	216 292
Операционная прибыль		493 676	1 190 505
Финансовые доходы		32 689	-
Финансовые расходы		(9 679)	-
Убыток от переоценки иностранной валюты		(16 325)	(26 360)
Доля в результатах совместной деятельности		45 988	136 202
Прибыль до налогообложения		546 349	1 300 347
Расходы по налогу на прибыль	20	(62 353)	(116 169)
Прибыль за год		483 996	1 184 178
Прочий совокупный доход за год		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		483 996	1 184 178

Акционерное Общество "ORGRES"
Отчет об изменении капитала

<i>в тысячах УЗС</i>	Акционерный капитал	Добавленный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2015 года	666 680	1 896	4 100 584	4 769 160
Прибыль за год	-	-	1 184 178	1 184 178
Итого совокупный доход за 2015 год	-	-	1 184 178	1 184 178
Дивиденды объявленные	-	-	(133 336)	(133 336)
Остаток на 31 декабря 2015 года	666 680	1 896	5 151 427	5 820 003
Прибыль за год	-	-	483 996	483 996
Итого совокупный доход за 2016 год	-	-	483 996	483 996
Дивиденды объявленные	-	-	(267 248)	(267 248)
Остаток на 31 декабря 2016 года	666 680	1 896	5 368 175	6 036 751

Акционерное Общество "ORGRES"
Отчет о движении денежных средств

<i>в тысячах УЗС</i>	Прим	2016	2015
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Поступление от продажи товаров и услуг		8 590 190	6 186 617
Выплаты за полученные ТМЗ и товары, услуги		(807 947)	(735 869)
Выплаты сотрудникам и от их имени		(4 078 461)	(2 757 470)
Прочие поступления и выплаты в операционной деятельности,		(1 175 141)	145 029
Выплаченный налог на прибыль		(89 693)	(136 382)
Прочие налоги выплаченные		(2 590 660)	(2 792 428)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		(151 712)	(90 503)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретения за вычетом поступлений от продаж основных		(87 660)	(6 551)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(87 660)	(6 551)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные		(155 409)	(155 696)
Дивиденды полученные		129 669	136 202
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(25 740)	(19 494)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		895	1 056
Чистое увеличение/(уменьшение) в денежных средствах и их эквивалентах		(264 217)	(115 492)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		276 604	392 096
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	12 387	276 604

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, для Акционерного Общества "ORGRES" (далее - "Компания").

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Республики Узбекистан.

Компания была преобразовано из государственного предприятия «Средазтехэнерго» на основании Решения хокима Чиланзарского района города Ташкента за №347-8/8 от 7 августа 1995 года в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 12 июня 1995 года №УП-1164 «О мерах по ускорению акционирования предприятий государственной собственности и совершенствованию рынка ценных бумаг» и Постановления Кабинета Министров Республики Узбекистан от 15 июня 1995 года №221 «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий в акционерные общества открытого типа».

Обновленный Устав Компании зарегистрирован Инспекцией по регистрации субъектов предпринимательства при Хокимияте Чиланзарского района города Ташкента 9 апреля 2014 года за №004706-08.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. основными акционерами Компании были:

	2016	2015
	%	%
Акционеры		
АО "Ново-Ангренская ТЭС"	25,00	25,00
ООО "Asteros Consulting"	18,97	18,97
ООО "EUROTEX"	11,92	11,92
ГАК "Узбекэнерго"	5,84	5,84
Физические лица	38,27	38,27
Итого	100,00	100,00

Основная деятельность. Основные вид деятельности:

- Проведение пуско-наладочных работ на вновь строящихся, расширяемых и реконструируемых энергопредприятиях;
- Оказание организационной и методической помощи при внедрении новой техники и прогрессивной технологии;
- Подготовка и обучение эксплуатационного персонала, разработка систем обучения;
- Проведение государственных и ведомственных испытаний, диагностический контроль, экспериментально-исследовательские работы, статистический контроль и анализ показателей надежности и экономичности;
- Разработка программного обеспечения АСУ ТП;
- Участие в комплексных и целевых обследованиях энергопредприятий, анализ ремонтно-эксплуатационного состояния и разработка рекомендаций по повышению надежности, экономичности энергооборудования;
- Обеспечение единства, сопоставимости, точности и достоверности измерений при производстве и распределении электрической и тепловой энергии.

Компания имеет следующие виды лицензий:

- Лицензия №001775 от 24 сентября 2014 года, выданная Государственным комитетом Республики Узбекистан по архитектуре и строительству;
- Лицензия №1055 МВД №1093 от 22 июля 2015 года, выданная Министерством внутренних дел Республики Узбекистан;
- Лицензия АА №0005715 от 22 октября 2015 года, выданная Министерством по развитию информационных технологий и коммуникаций Республики Узбекистан;

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности (Продолжение)

- Разрешение 03/15-1621 АЮ от 27 октября 2015 года, выданное Государственной инспекцией «Саноатгеоконтехназорат»;
- Разрешение №03/16-1834-БГ от 15 декабря 2015 года, выданное Государственной инспекцией «Саноатгеоконтехназорат»;
- Разрешение №55 от 2 июля 2015 года, выданное Агентством «Узстандарт»;
- Сертификат №QMS-0054/A от 12 ноября 2014 года, выданный органом по сертификации «CERTInternational»;
- Свидетельство №20 от 15 марта 2016 года, выданное Государственной инспекцией «Узгосэнергонадзор»

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Юридический адрес Компании – Республика Узбекистан, город Ташкент, Чиланзарский район, улица Мукуми, 190.

Валюта представления отчетности. Если не указано иначе, показатели данной финансовой отчетности выражены в узбекских сумах («УЗС»).

Совместные предприятия. Основные совместные предприятия Компании, включенные в данную финансовую отчетность:

Название организации	Вид деятельности	% прав голоса	Доля участия	Страна регистрации
Совместные предприятия:				
InterORGRES-Injiniring	ремонт промышленного оборудования	49	49%	Узбекистан

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Республика Узбекистан. Несмотря на общее улучшение экономической ситуации за последние годы в Республике Узбекистан, страна по-прежнему проявляет характерные особенности, присущие развивающимся рынкам.

Финансовое положение Компании и результаты деятельности будут продолжать находиться под влиянием будущих политических и экономических событий в Республике Узбекистан, включая применение существующего и будущего законодательства и налогового регулирования.

Ключевые экономические показатели Узбекистана в 2016 году:

- Инфляция: 5,7% (2015: 5,8%)
- Официальный обменный курс на 31 декабря 2016 года: 1 доллар США = 2 948,59 УЗС (31 декабря 2015: 1 доллар США = 2 809,98 УЗС)
- Рост ВВП: 7,8% (2015: 8,3%)

3 Основные положения учетной политики

Основа составления отчетности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (см. Примечание **Ошибка! Источник ссылки не найден.**).

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

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

От Компании требуется ведение бухгалтерских записей и подготовка местной бухгалтерской отчетности в УЗС и в соответствии с Правилами Учета и Отчетности. Данная финансовая отчетность основывается на местных бухгалтерских записях и скорректировано для соответствия с МСФО. Основные корректировки относятся к признанию дохода, оценке основных средств, финансовых инструментов, резервах и отложенном налоге.

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Компании может использоваться среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения.

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого уменьшения стоимости в результате понесенных убытков от обесценения. Начисленные 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. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

Метод эффективной ставки процента – это метод признания 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, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по категории займы и дебиторская задолженность.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по как прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Компания приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, 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 независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования.

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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.

Амортизация. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	<u>Срок полезного использования, лет</u>
Здания	5
Машины и оборудования	15
Мебель, офисное и компьютерное оборудование	15-20
Транспортные средства	20
Прочие основные средства	10

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Компании, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и включают лицензии.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию.

Затраты на разработки, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Компанией, отражаются как нематериальные активы, если есть высокая вероятность поступления дополнительных экономических выгод в сумме, превышающей понесенные затраты. Капитализированные затраты включают затраты на оплату труда персонала, занимающегося разработкой программного обеспечения, и соответствующую часть накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением, например, на его техническую поддержку, относятся на расходы текущего периода.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования 5 лет.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из: стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Товарно-материальные запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

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

Денежные средства и их эквиваленты. 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.

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости 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 внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. 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.

Совместная деятельность. Согласно МСФО (IFRS) 11 инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Организация оценила характер своей совместной деятельности и отнесла ее к категории совместных предприятий. Деятельность совместных предприятий учитывается по долевого методу.

По методу долевого участия доли участия в совместных предприятиях изначально признаются по первоначальной стоимости и затем корректируются путем признания доли Компании в прибылях или убытках после приобретения и изменений в прочем совокупном доходе. Когда доля Компании в убытках совместных предприятий становится равна или превышает ее долю в этих совместных предприятиях (включая любое долгосрочное участие, по сути, являющееся частью чистых инвестиций Компании в совместные предприятия), Компания прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по сделкам между Компанией и ее совместными предприятиями исключается в части доли участия Компании в совместных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива. Учетная политика совместных предприятий была скорректирована для обеспечения соответствия учетной политике Компании.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в 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 по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках Компании. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

Компания контролирует сторнирование временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Компания не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

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

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших неблагоприятных событий, а также об успешности возмещения просроченной задолженности в прошлом. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не оказывали влияние в предшествующих периодах, а также для устранения эффекта прошлых условий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей дисконтированной стоимости первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитруется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

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.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

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

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно 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.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. 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 процентной ставки.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой Компании является валюта преобладающей экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Компанией является национальная валюта Республики Узбекистан – узбекский сум («УЗС»).

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу, установленному Центральным Банком Республики Узбекистан (ЦБУ) на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу, установленному ЦБУ на конец года, отражаются в прибыли или убытке. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, измеряемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, в том числе инвестиции в капитал, пересчитываются с использованием курсов валют на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости неденежных статей отражается в составе прибылей или убытков от изменения справедливой стоимости.

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года, основной обменный курс, используемый для пересчета балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 1 доллар США = УЗС 2 948,59 УЗС (31 декабря 2015: 1 доллар США = УЗС 2 809,98 УЗС).

Признание доходов и расходов. Доходы признаются на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности Компании и если сумма выручки может быть надежно оценена.

Доходы и расходы учитываются в тот момент, когда происходит фактический поток соответствующих товаров и услуг и переход рисков и выгод завершен, несмотря на то получены или выплачены денежные средства и их эквиваленты. Доходы и расходы раскрываются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, к которому они относятся. Компания оценивает договора по доходу против определенного критерия для определения своей роли, либо в качестве основного получателя или агента.

Доходы, получаемые Компанией включают в основном от основной деятельности:

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Доход от аренды

Доход от аренды, возникающий от операционной аренды инвестиционного имущества учитывается прямолинейным методом по сроку аренды и включается в состав прочих операционных доходов.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Республики Узбекистан и фонд социального страхования, 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 Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх единого социального налога.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей акций Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Сегментная отчетность. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Компании, отвечающему за операционные решения. Руководитель Компании, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения Руководства Компании, которое утвердило данную финансовую отчетность к выпуску.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Компания производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в 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 финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (Продолжение)

Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований. См. Примечание 20.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе обычного ведения бизнеса Компания проводит операции со связанными сторонами. МСФО 39 первоначального признания финансовых инструментов на основе их справедливой стоимости. Суждение применяется при определении, если транзакции оцениваются по рыночным или нерыночным процентным ставкам, когда не существует активного рынка для таких транзакций. Основой суждения является оценка аналогичных типов транзакций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

5 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Компании с 1 января 2016 г.:

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 разрешает организациям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с организациями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на организации, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.

«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодоносящие растения» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Данные поправки меняют подход к учету плодоносящих растений, таких как гроздь виноградной лозы, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку операции с ними, по сути, аналогичны процессу производства. Соответственно, поправки включают такие растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на плодоносящих растениях, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

5 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (Продолжение)

«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки позволят организациям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные организации в своей отдельной финансовой отчетности. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на отдельную финансовую отчетность.

«Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что организации не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО.

«Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние организации, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечная или любая материнская организация указанной организацией представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включена ли дочерняя организация в консолидацию или оценена по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанной конечной или любой промежуточной материнской организации

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Компания проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (Продолжение)

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 прибылях и убытках. 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.

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). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора. В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (Продолжение)

- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

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

7 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Правление Компании.

(а) Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку

В управленческих целях, Компания осуществляет деятельность в рамках двух основных операционных сегментов:

- Проведение пуско-наладочных работ на вновь строящихся, расширяемых и реконструируемых энергопредприятиях;
- Оказание организационной и методической помощи при внедрении новой техники и прогрессивной технологии;
- Проведение государственных и ведомственных испытаний, диагностический контроль, экспериментально-исследовательские работы, статистический контроль и анализ показателей надежности и экономичности;
- Разработка программного обеспечения АСУ ТП;
- Участие в комплексных и целевых обследованиях энергопредприятий, анализ ремонтно-эксплуатационного состояния и разработка рекомендаций по повышению надежности, экономичности энергооборудования;

(б) Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

Для определения, какой из пересекающихся комплектов финансовой информации должен формировать основу операционных сегментов, руководство применило основной принцип МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

7 Информация по сегментам (Продолжение)

(с) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Высший орган оперативного управления анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета РУз, скорректированную с учетом требований подготовки внутренней отчетности. Такая финансовая информация в некоторых аспектах отличается от Международных стандартов финансовой отчетности:

- (i) Отсроченные налоги не распределяются по сегментам;
- (ii) резервы по дебиторской задолженности признаются на основе профессиональных суждений руководства и имеющейся информации, а не в соответствии с моделью понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39;
- (iii) местная переоценка основных средств.

(d) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов

В итоге все операционные активы Компании находятся, и большинство услуг оказаны Компании в Республике Узбекистан.

Выручка сегмента является выручкой, которая непосредственно применима к сегменту, будь то продажи внешним покупателям или же операции с другими сегментами. Выручка сегмента не включает:

- доходы от переоценки иностранной валюты;
- прибыль от реализации основных средств;
- штрафы, взысканные с клиентов;
- доходы от аренды помещений;
- прочий доход.

Расходы сегмента – это расходы, возникающие в результате операционной деятельности сегмента, которая непосредственно применима к сегменту и соответствующая доля расхода может быть распределена на разумной основе между сегментами, включая расходы, относящиеся к продажам внешним покупателям и расходы, относящиеся к операциям с другими сегментами.

Расходы сегмента не включают:

- процентный расход;
- убытки от переоценки иностранной валюты;
- убыток от реализации основных средств;
- убыток от обесценения основных средств;
- комиссионные банка;
- расход по текущему налогу на прибыль;
- расходы по проблемным долгам;
- социальные расходы;
- коммерческие расходы;
- изменения в оценках юридических исков;
- прочие расходы.

Результат сегмента рассчитывается как выручка сегмента за вычетом расходов сегмента.

(е) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Компании в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 19 (прочий операционный доход).

(f) Географическая информация

Все операционные активы Компании находятся, и большинство услуг оказаны Компанией в Республике Узбекистан.

8 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.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 года представлены ниже:

<i>в тысячах УЗС</i>	Акционеры, оказывающие существенное влияние	Организации под общим контролем	Совместные предприятия
Инвестиции в совместные предприятия	-	-	239 483
Торговая дебиторская задолженность	1 498 327	6 063 836	885
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 884	359 171	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

<i>в тысячах УЗС</i>	Акционеры, оказывающие существенное влияние	Организации под общим контролем	Совместные предприятия
Выручка	1 220 458	4 275 969	-
Доля в результатах совместной деятельности	-	-	45 988

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года представлены ниже:

<i>в тысячах УЗС</i>	Акционеры, оказывающие существенное влияние	Организации под общим контролем	Совместные предприятия
Инвестиции в совместные предприятия	-	-	284 159
Торговая дебиторская задолженность	1 594 224	6 376 896	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	54 982	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

<i>в тысячах УЗС</i>	Акционеры, оказывающие существенное влияние	Организации под общим контролем	Совместные предприятия
Выручка	1 055 181	3 517 271	-
Доля в результатах совместной деятельности	-	-	136 202

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении основному руководству:

<i>в тысячах УЗС</i>	2016		2015	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
Заработная плата			124 956	9 648

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

9 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>в тысячах УЗС</i>	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Мебель, офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Итого основных средств	Нематериальные активы	ИТОГО
Балансовая стоимость на 1 января 2015	33 099	200 441	58 301	18 344	9 991	320 176	52 363	372 539
Первоначальная стоимость на 1 января 2015	97 026	386 907	275 820	271 500	13 466	1 044 719	74 805	1 119 524
Накопленная амортизация	(63 927)	(186 466)	(217 519)	(253 156)	(3 475)	(724 543)	(22 442)	(746 985)
Поступления	-	-	6 551	-	-	6 551	-	6 551
Выбытия	-	(4 377)	(12 799)	-	-	(17 176)	-	(17 176)
Амортизационные отчисления	(4 961)	(23 138)	(10 205)	(27 341)	(898)	(66 543)	(7 481)	(74 024)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015	28 138	172 926	41 848	(8 997)	9 093	243 008	44 882	287 890
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015	97 026	382 530	269 572	271 500	13 466	1 034 094	74 805	1 108 899
Накопленная амортизация	(68 888)	(209 604)	(227 724)	(280 497)	(4 373)	(791 086)	(29 923)	(821 009)
Поступления	-	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	(413)	-	-	(9 093)	(9 506)	-	(9 506)
Амортизационные отчисления	(4 961)	(28 149)	(29 564)	(13 534)	-	(76 207)	(7 479)	(83 686)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016	23 177	144 364	12 284	(22 531)	-	157 295	37 403	194 698
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016	97 026	382 117	269 572	271 500	4 373	1 024 588	74 805	1 099 393
Накопленная амортизация	(73 849)	(237 753)	(257 288)	(294 031)	(4 373)	(867 293)	(37 402)	(904 695)

10 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

<i>в тысячах УЗС</i>	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Корпоративные акции - АКБ "Узпромстройбанк"	839	806
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	839	806

Все инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, не являются ни просроченными, ни обесцененными на отчетные даты.

11 Товарно-материальные запасы

<i>в тысячах УЗС</i>	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	77 535	61 901
Сырье и материалы	15 220	20 794
Прочие материалы	108 633	79 080
Готовая продукция	-	4 621
Итого товарно-материальные запасы	201 389	166 396

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>в тысячах УЗС</i>	31 декабря 2016	31 декабря 2015
К получению от ГАК "Узбекэнерго" и связанных с ним предприятий	7 535 875	7 971 120
Прочая финансовая дебиторская задолженность	461 407	446 744
Минус: резерв под обесценение	(904 305)	(797 112)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	7 092 977	7 620 752
Предоплата	26 260	21 349
Прочая дебиторская задолженность	32 636	31 112
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	7 151 873	7 673 213

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности:

<i>В тысячах УЗС</i>	2016 Торговая дебиторская задолженность	2015 Торговая дебиторская задолженность
Резерв под обесценение на 1 января	797 112	614 310
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	107 193	182 802
Резерв под обесценение на 31 декабря	904 305	797 112

Суммы дебиторской задолженности не обеспечены запасами или другими активами.

<i>в тысячах УЗС</i>	31 декабря 2016	31 декабря 2015
<i>Задолженность, которая не является ни просроченной, ни обесцененной</i>		
- Крупные компании Узбекистана - без рейтинга	2 260 763	2 391 336
- Малые и средние предприятия - без рейтинга	461 407	446 744
Итого не просроченные и не обесцененные суммы	2 722 170	2 838 080
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- Крупные компании Узбекистана - без рейтинга	5 275 113	5 579 784
Итого просроченные, но не обесцененные суммы	5 275 113	5 579 784
За вычетом резерва под обесценение	(904 305)	(797 112)
Итого	7 092 977	7 620 752

Компания использовала методологию создания резерва по портфелю, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создала резерв на покрытие убытков от обесценения портфеля, которые были понесены, но в отношении, которых на конец отчетного периода не была идентифицирована их связь с конкретной торговой дебиторской задолженностью.

Политика Компании предусматривает классификацию каждой торговой дебиторской задолженности как «непросроченного и не обесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данной торговой дебиторской задолженности. В результате применения этой политики и методологии расчета обесценения портфеля резервы под обесценение могут превысить общую итоговую сумму индивидуально обесцененной торговой дебиторской задолженности.

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность (Продолжение)

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении торговой дебиторской задолженности, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения при наличии такового. На основании этого Компанией выше представлен анализ по срокам задолженности торговой дебиторской задолженности, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

Просроченная, но необесцененная торговая дебиторская задолженность, в основном, включают обеспеченную торговую дебиторскую задолженности, справедливая стоимость обеспечения по которым покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по такой торговой дебиторской задолженности, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

13 Денежные средства и их эквиваленты

<i>в тысячах УЗС</i>	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Остатки на банковских счетах до востребования - УЗС	12 387	72 422
Остатки на банковских счетах - конверсионный счет	-	203 000
Остатки на банковских счетах до востребования - пластиковые карты	-	1 182
Итого денежные средства и их эквиваленты	12 387	276 604

По состоянию на конец каждого отчетного периода, денежные средства и их эквиваленты являются непросроченными и необесцененными и представляют собой остатки на счетах в АКБ «Микрокредитбанк» с рейтингом Moody's "B1".

14 Акционерный капитал

На 31 декабря 2016 года все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>в тысячах УЗС</i>	2016	2015
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	54 982	90 648
Дивиденды, объявленные в течение года	267 248	133 336
Дивиденды, выплаченные в течение года	(182 550)	(169 002)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	139 680	54 982

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в Узбекских сумах. В соответствии с законодательством Республики Узбекистан, Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан. Согласно законодательству Республики Узбекистан распределению подлежит чистая прибыль.

Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Компании за 2016 год, составленной в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан, составила 655 034 тыс. УЗС (2015 г.: 1 342 384 тыс. УЗС). Остаток нераспределенной прибыли на конец отчетного года, включая показатель чистой прибыли текущего года, рассчитанный в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан, составил 6 084 796 тыс. УЗС (2015 г.: 5 858 265 тыс. УЗС). 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 финансовой отчетности.

15 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>в тысячах УЗС</i>	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Счета к оплате поставщикам	630 244	220 067
Дивиденды к выплате	139 680	54 982
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	769 924	275 049
Начисленное вознаграждение сотрудникам	390 854	634 934
К оплате в Республиканские целевые фонды	158 216	654 204
Налоги к оплате	154 281	777 577
Прочее	194 827	307 351
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 668 102	2 649 115

16 Краткосрочные заимствования

27 июня 2016 года Компания заключила договор лизинга с ООО «Barqaror Lizing» на приобретение автомобиля модели «Changan SC1027SB» стоимостью 77 000 тыс. УЗС со сроком 13 месяцев и процентами из расчета 29% годовых. После получения автомобиля, Компания заключила договор с Toshkent 10-chi sonli avtomobil tamirlash korxonasi на изготовление кузова и переоборудование данного автомобиля для работы на СПГ.

17 Себестоимость

<i>в тысячах УЗС</i>	2016	2015
Заработная плата и связанные отчисления	3 262 925	3 669 579
Субподряд	371 501	-
Материалы, ремонт и техническое обслуживание	128 430	71 980
Амортизация основных средств	68 902	78 252
Электричество, газ и теплоэнерго	56 650	277 100
Топливо и ГСМ	11 104	7 161
Прочие расходы	38 167	11 100
Итого себестоимость продаж	3 937 679	4 115 172

18 Административные и прочие операционные расходы

<i>в тысячах УЗС</i>	2016	2015
Заработная плата и связанные отчисления	1 501 147	1 020 925
Налоги, кроме налога на прибыль	324 792	410 497
Обесценение торговой дебиторской задолженности	107 193	182 802
Материалы, ремонт и техническое обслуживание	85 332	46 949
Штрафы и пени	85 188	103 521
Расходы за услуги банка	64 163	53 886
Расходы на юридические, консультационные и аудиторские услуги	40 944	29 850
Расходы на услуги связи	21 854	23 143
Амортизация	21 563	5 704
Представительские расходы	10 369	30 458
Расходы на страхование	5 931	2 329
Прочее	53 324	35 093
Итого административные и прочие операционные расходы	2 321 800	1 945 156

19 Прочие операционные доходы

в тысячах УЗС	2016	2015
Доход от аренды	74 157	50 111
Прибыль от реализации имущества	3 222	75
Доходы от списания кредиторской задолженности	-	164 713
Прочие	-	1 393
Итого прочие операционные доходы	77 379	216 292

20 Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов /(возмещения) по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

в тысячах УЗС	2016	2015
Текущий налог на прибыль	72 425	121 940
Отложенный налог	(10 072)	(5 771)
Расходы по налогу на прибыль за год	62 353	116 169

(б) Сверка величины расходов по налогу на прибыль с суммой прибылей и убытков, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании за 2016 и 2015 годы, составляет 7,5% соответственно. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

в тысячах УЗС	2016	2015
Прибыль до налогообложения	546 349	1 300 347
Расчетная сумма расхода/(возмещения) по налогу на прибыль по установленной законом ставке 7,5% (2015: 7,5%)	40 976	97 526
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу: - Невычитаемые расходы	21 377	18 643
Расходы по налогу на прибыль за год	62 353	116 169

(с) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Узбекистан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 7,5% (2015: 7,5%).

в тысячах УЗС	2016	Восстановлено на счета прибыли и убытков	2015
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Отсроченные расходы	13 583	10 072	3 511
Признанный отложенный налоговый актив	13 583	10 072	3 511
Чистые отложенные налоговые активы	13 583	10 072	3 511

20 Налог на прибыль (Продолжение)

При существующей структуре Компании налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Компании не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Компании, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику. Руководство считает, что отложенные налоговые активы могут быть возмещены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода.

21 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящегося на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

У Компании отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности рассчитывается следующим образом:

<i>в тысячах УЗС</i>	2016	2015
Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций	216 748	1 050 842
Прибыль за год	483 996	1 184 178
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс.)	667	667
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в УЗС на акцию)	325	1 576

Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций, рассчитывается следующим образом:

<i>в тысячах УЗС</i>	2016	2015
Прибыль за год	483 996	1 184 178
Минус: дивиденды по обыкновенным акциям	(267 248)	(133 336)
Нераспределенная прибыль за год	216 748	1 050 842
Нераспределенная прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций в соответствии с условиями этих акций	216 748	1 050 842
Дивиденды по обыкновенным акциям, объявленные в течение года	-	-
Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций	216 748	1 050 842

22 Условные и договорные обязательства

Юридические разбирательства. Время от времени в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности Компания получает иски. На основании своих оценок и как внутреннего, так и стороннего профессионального консультирования руководство Компании считает, никакие существенные убытки не могут быть понесены по таким искам, и соответственно, не было создано никаких резервов в данной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Из-за присутствия в налоговом, валютном и таможенном законодательстве Республики Узбекистан положений, допускающих различные толкования, и из-за практики налоговых органов в нестабильной среде делать случайные выводы о деловой деятельности, суждение руководством деловой деятельности Компании может не совпадать с оценкой той же деятельности налоговыми органами. Если какое-то суждение будет оспорено налоговыми органами, Компании могут быть доначислены налоги, а также штрафы и пени, которые могут быть весьма значительными.

23 Управление Финансовыми Рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), 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 внутренней политики и процедур Компании в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Компанией продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Компании по классам активов, отражен в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении включает следующее:

в тысячах УЗС	31 декабря 2016	31 декабря 2015
- Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	839	806
- Торговая дебиторская задолженность	6 631 570	7 174 008
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	461 407	446 744
- Денежные средства и их эквиваленты	12 387	276 604
Итого максимальный кредитный риск	7 106 203	7 898 162

Влияние возможного взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих мер повышения качества кредита

Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Компания проводит анализ по срокам задержки платежей торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности.

Рыночный риск. Компания подвержена воздействию рыночных рисков. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

Влияние рыночного риска, представленное ниже, основано 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 отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом. Мониторинг указанных позиций осуществляется на ежемесячной основе. На 31 декабря 2016 и 2015 годов, Компания только располагала финансовыми активами и обязательствами в Узбекских сумах.

Риск изменения процентной ставки. Компания подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Риск изменения процентной ставки – это риск финансовых убытков в связи с негативными изменениями в процентных ставках для финансовых активов и обязательств Компании. Компания заимствует средства как по фиксированной, так и по меняющейся ставке.

На 31 декабря 2016 годов, Компания располагала финансовыми обязательствами с фиксированной процентной ставкой 29% годовых (2015 г.: не располагала).

23 Управление Финансовыми Рисками (Продолжение)

Прочий ценовой риск. Из-за отсутствия активного рынка для долевых инструментов в Республике Узбекистан трудно оценить подверженность Компании риску цен на акции. Большая часть долевых инвестиций, удерживаемых Компанией, отражаются по стоимости приобретения и периодически оцениваются на обесценение, соответственно, не ожидается, что подверженность Компании долевого риску будет существенным.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что Компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет Плановый отдел Компании. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Компании.

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из торговой кредиторской задолженности и прочей кредиторской задолженности и авансов полученных. Компания инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. Портфель ликвидности Компании включает денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13). Согласно оценкам руководства денежные средства, банковские депозиты и займы выданные из портфеля ликвидности, могут быть реализованы в денежной форме в течение одного дня в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Финансовый Департамент контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

24 Управление капиталом

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение способности Компании продолжать непрерывную деятельность обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Компании может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности. Сумма капитала, которым Компания управляла на 31 декабря 2016 года, составляла 6 036 751 тысяч УЗС (2015: 5 820 003 тысяч УЗС).

Как и другие компании отрасли, Компания осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления всей суммы обязательств на всю сумму капитала под управлением Компании. Компания считает, что общая сумма капитала под управлением составляет сумму капитала, отраженного в отчете о финансовом положении. В течение 2016 года стратегия Компании, не менявшаяся с 2011 года, предусматривала поддержание соотношения собственных и заемных средств на уровне от 40% до 60% и кредитного рейтинга ВВ. В течение 2016 и 2015 годов, Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Узбекистан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию. Руководство полагает, что текущая стоимость всех финансовых активов и обязательств примерно равна их справедливой стоимости, в связи с их краткосрочным характером.

26 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», Компания относит свои финансовые активы только к категории займы и дебиторская задолженность.

	Займы и дебиторская задолжен- ность	Активы, имею- щиеся в наличии для продажи	Итого
<i>в тысячах УЗС</i>			
На 31 декабря 2016 года			
Денежные средства и их эквиваленты	12 387	-	12 387
Торговая дебиторская задолженность	6 631 570		6 631 570
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	839	839
Прочая финансовая дебиторская задолженность	461 407	-	461 407
Итого финансовых активов	7 105 364	839	7 106 203
На 31 декабря 2015 года			
Денежные средства и их эквиваленты	276 604	-	276 604
Торговая дебиторская задолженность	7 174 008		7 174 008
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	806	806
Прочая финансовая дебиторская задолженность	446 744	-	446 744
Итого финансовых активов	7 897 356	806	7 898 162

Все финансовые обязательства Компании отражаются по амортизированной стоимости.