

АО «O'zelektroapparat-Electroshield»

**Отдельная финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности
и Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2024 года

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Ответственность руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении	4
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7

Примечания к финансовой отчетности

1	Общие сведения о Компании и ее деятельности	8
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	8
3	Основные положения учетной политики	9
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	17
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	18
6	Новые стандарты и интерпретации	19
7	Основные средства	20
8	Прочие долгосрочные активы	21
9	Товарно-материальные запасы	21
10	Авансы выплаченные	21
11	Авансы по прочим налогам	21
12	Торговая и прочая дебиторская задолженность	22
13	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	23
14	Прочие финансовые активы	24
15	Акционерный капитал	24
16	Торговая и прочая кредиторская задолженность	24
17	Обязательства по договорам	24
18	Доходы будущих периодов	25
19	Обязательства по прочим налогам	25
20	Анализ выручки от продаж по видам	25
21	Прочий операционный доход	26
22	Себестоимость продаж	26
23	Расходы по реализации	26
24	Административные расходы	27
25	Прочие операционные расходы	27
26	Чистый убыток от курсовых разниц	27
27	Финансовые доходы	27
28	Налог на прибыль	28
29	Условные и договорные обязательства	29
30	Управление финансовыми рисками	30
31	Управление капиталом	33
32	Раскрытие информации о справедливой стоимости	33
33	События после окончания отчетного периода	34

АО «O'zelektroapparat-Electroshield»
Отчет о финансовом положении

В тысячах узбекских сум	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	105 617 839	104 837 124
Прочие долгосрочные активы	8	9 699 429	9 699 429
Отложенные налоговые активы	27	7 124 135	5 989 054
Итого внеоборотные активы		122 441 403	120 525 607
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	9	1 167 643 257	934 471 582
Авансы выплаченные	10	513 976 861	256 637 619
Авансы по прочим налогам	11	2 350 446	2 327 657
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	711 550 674	957 661 550
Денежные средства и их эквиваленты	13	274 003 411	272 928 876
Прочие финансовые активы	14	59 695 381	106 240 406
Активы, предназначенные для продажи		-	1 227 442
Итого оборотные активы		2 729 220 030	2 531 495 132
ИТОГО АКТИВЫ		2 851 661 433	2 652 020 739
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	4 343 855	4 343 855
Эмиссионный доход		512 060	512 060
Нераспределенная прибыль		1 715 098 305	1 556 856 600
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		1 719 954 220	1 561 712 515
Обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	363 686 522	571 960 483
Обязательства по договорам	17	724 158 448	475 510 495
Доходы будущих периодов	18	10 355 172	19 556 354
Обязательства по прочим налогам	19	30 599 287	15 964 518
Обязательства по налогу на прибыль	28	2 907 783	7 316 375
Итого краткосрочные обязательства		1 131 707 213	1 090 308 224
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 131 707 213	1 090 308 224
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		2 851 661 433	2 652 020 739

Утверждено и подписано от имени руководства 28 апреля 2025 года:



Родик В.П.
 Генеральный директор

Тохтабаева Н. Б.
 Главный бухгалтер

АО «O'zelektroapparat-Electroshield»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

В тысячах узбекских сум	Прим.	2024 год	2023 год
Выручка по договорам с покупателями	20	1 607 770 888	1 978 360 604
Себестоимость продаж	22	(1 279 260 675)	(1 457 963 391)
Валовая прибыль		328 510 213	520 397 213
Прочий операционный доход	21	30 189 688	62 072 963
Расходы реализации	23	(11 335 922)	(8 261 880)
Административные расходы	24	(86 958 139)	(82 847 532)
Прочие операционные расходы	25	(77 656 179)	(62 659 557)
Операционная прибыль		182 749 661	428 701 207
Чистый убыток от курсовых разниц	26	(1 421 422)	(22 205 195)
Финансовые доходы	27	5 109 278	5 006 065
Прибыль до налогообложения		186 437 517	411 502 077
Расходы по налогу на прибыль	28	(28 195 813)	(59 076 599)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		158 241 705	352 425 479

Утверждено и подписано от имени руководства 28 апреля 2025 года:



Рюк В.П.
Генеральный директор

Тохтабаева Н.Б.
Главный бухгалтер

АО «O'zelektroapparat-Electroshield»
Отчет об изменениях в капитале

<i>В тысячах узбекских сум</i>	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 31 декабря 2022 г.	4 343 855	512 060	1 204 431 121	1 209 287 036
Прибыль за 2023 год	-	-	352 425 479	352 425 479
Итого за 2023 год	-	-	352 425 479	352 425 479
Остаток на 31 декабря 2023 г.	4 343 855	512 060	1 556 856 600	1 561 712 515
Прибыль за 2024 год	-	-	158 241 705	158 241 705
Итого за 2024 год	-	-	158 241 705	158 241 705
Остаток на 31 декабря 2024 г.	4 343 855	512 060	1 715 098 305	1 719 954 220

Утверждено и подписано от имени руководства 28 апреля 2025 2025 года:



Ровик В. П.
 Генеральный директор

Тохтабаева Н. Б.
 Главный бухгалтер

АО «O'zelektroapparat-Electroshield»
Отчет о движении денежных средств

В тысячах узбекских сум	Прим.	2024 год	2023 год
Совокупный доход за год		158 241 705	352 425 479
Корректировки:			
Расходы по налогу на прибыль,	28	28 195 813	59 076 599
Безвозмездно полученное имущество	21	(25 061 241)	(56 685 768)
Амортизация основных средств	7	40 376 162	38 951 106
Выбытие основных средств	7	1 332 668	128 604
Резерв ОКУ	12	(2 686 245)	(9 507 283)
Резерв запасам	9	11 808 427	8 483 807
Финансовые доходы	27	(5 109 278)	(5 006 065)
Чистый убыток от курсовых разниц	26	1 421 422	22 205 195
		208 519 432	410 071 674
Изменения оборотного капитала:			
Товарно-материальные запасы		(244 980 102)	(260 226 079)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		251 926 800	(200 456 806)
Авансы выплаченные		(257 338 574)	(31 253 585)
Авансы по прочим налогам		(22 789)	1 268 082
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(212 392 130)	28 400 730
Обязательства по договорам		248 647 955	189 299 784
Обязательства по прочим налогам		14 660 732	5 771 940
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		9 021 324	142 875 740
Налог на прибыль уплаченный		(19 100 000)	(27 875 000)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		(10 078 676)	115 000 740
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Проценты полученные		1 895 538	2 361 553
Выплаты по приобретению долгосрочных активов		(41 262 103)	(16 594 701)
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от инвестиционной деятельности		(39 366 565)	(14 233 148)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Краткосрочные займы		48 200 000	(26 500 000)
Чистые денежные средства, (использованные)/ полученные в финансовой деятельности		48 200 000	(26 500 000)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1 245 241)	74 267 592
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		272 928 876	202 738 933
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		2 319 776	(4 077 649)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		274 003 411	272 928 876

Утверждено и подписано от имени руководства 28 апреля 2025 года:



Рюк В.П.
 Генеральный директор

Тохтабаева Н.Б.
 Главный бухгалтер

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 2024 года, для Акционерного Общества «O'ZELEKTROAPPARAT-ELECTROSHIELD» (далее – «Компания»).

Компания зарегистрировано Министерством Юстиции РУз за № 3724 от 28.12.2006 года (регистрационный № 409 от 28.12.2006 г)

Свидетельство о государственной перерегистрации Компании в МЮ РУз от 28.08.2014г за №3724 (регистрационный №409 от 28.08.2014г).

Целью деятельности Компании в соответствии с утвержденным уставом является – производство электротехнической продукции, а также другие виды деятельности, не запрещенные законодательством РУз.

В своей деятельности Компания руководствуется Конституцией РУз, Законом РУз «Об акционерных обществах и защите прав акционеров», Законом РУз «О бухгалтерском учете», Национальными стандартами бухгалтерского учета и другими нормативно-правовыми актами РУз, решениями директивных органов, а также Уставом и другими внутренними положениями предприятия.

Источники формирования имущества: уставный капитал, доходы от основной деятельности и другие.

Если Компания осуществляет виды деятельности, требующие специального разрешения то данные виды деятельности, осуществляются на основании лицензий, разрешительных свидетельств и других документов:

Юридический адрес общества: г. Ташкент 100105, Мирабадский район, ул. Талимарджан, д.1. ОКЭД – 27 120 (Производство электрораспределительной и регулирующей аппаратуры), ИНН – 201052167.

Валюта представления отчетности

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

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Республика Узбекистан

Деятельность Компании проходит на территории Республики Узбекистан и соответственно подвержена влиянию ее экономической ситуации. Экономика Республики Узбекистан, несмотря на значительное улучшение экономической ситуации за последние годы, по-прежнему проявляет характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Среди них, в частности, неконвертируемость узбекских сумов в большинстве стран за пределами Республики Узбекистан и низкий уровень ликвидности на рынках долговых и долевого ценных бумаг.

В 2024 году Правительство Республики Узбекистан продолжило осуществление социально-экономических реформ, либерализацию рынка с акцентом преимущественно для привлечения прямых иностранных инвестиций. В связи с этим, законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Узбекистан, стали быстро изменяться. Перспективы экономической стабильности и будущее направление развития Республики Узбекистан во многом зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития законодательно-нормативной базы и политической ситуации, которые неподконтрольны Компании.

На финансовое состояние Компании и результаты его операционной деятельности будут и далее оказывать влияние политические и экономические преобразования в Республике Узбекистан, включающие применение действующего и будущего законодательства и налогового регулирования, которые оказывают значительное влияние на финансовые рынки Республики Узбекистан и экономику в целом. В настоящий момент руководство Компании не в состоянии предсказать все преобразования, которые могли бы повлиять на дальнейшем снижении ликвидности финансовых рынков и роста нестабильности на валютных и фондовых рынках на финансовое положение Компании.

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели за 2024 год:

- Рост валового внутреннего продукта (ВВП): 6,5% (2023 год: 6%);
- Ставка рефинансирования Центрального Банка Республики Узбекистан: 13,5% (2023 год: 14%);
- Уровень инфляции: 9.8% (2023 год: 8.77%);
- Курс Центрального банка Республики Узбекистан доллара к Узбекскому суму: 31 декабря 2024 года:

1 доллар США = 12,920.48 УЗС (31 декабря 2023 года: 1 доллар США = 12,338.77 УЗС).

В настоящий момент Руководство Компании следит за развитием событий в нынешних условиях и принимает меры, которые оно считает необходимыми для оказания поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании в обозримом будущем. Тем не менее, влияние дальнейших экономических изменений на будущую деятельность и финансовое положение Компании на данном этапе определить трудно.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования определенных ключевых 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.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве основных средств и авансы поставщикам по основным средствам.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Компанией, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное 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 любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

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

На землю и на объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация основных средств Компании, рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
Здания и сооружения	10–20 лет
Машины и оборудование	5–15 лет
Транспортные средства	5 лет
Прочие основные средства	2–25 лет

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Обесценение нефинансовых активов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно 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 работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении всего ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

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

Бизнес-модель определяется для Компании активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

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

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов

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

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов

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

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Компания также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

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

Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств

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

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

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

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.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и эквиваленты денежных средств 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 эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления отчета о движении денежных средств.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, а затем учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. При первоначальном признании Компания оценивает торговую дебиторскую задолженность по цене сделки, если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного компонента финансирования.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Кредиты и займы

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

Капитализация затрат по кредитам и займам

Затраты займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Компания несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Компания капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Компании (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или, по существу, действующего 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 либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Компании.

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

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль, за исключением пеней и штрафов, отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль в части пеней и штрафов отражаются в составе финансовых расходов и прочих прибылей/(убытков), нетто, соответственно.

Налог на добавленную стоимость

Сумма налога на добавленную стоимость (НДС) подлежит уплате в бюджет по итогам каждого налогового периода и определяется как сумма налога, начисленная с выручки, уменьшенная на сумму налоговых вычетов, по приобретенным товарам (работам, услугам).

При создании резерва под ожидаемый кредитный убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, Расходы на вознаграждения работникам производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал

Доля владения Акционеров Компании классифицируется как капитал, так как у Компании имеется безусловное право не погашать долю владения акционеров в соответствии с уставом и законодательством.

Акционерный капитал состоит из 2 480 785 штук простых акций номинальной стоимостью 1 751 сум каждая представлены денежными и неденежными вложениями по справедливой стоимости от акционеров компании и равен сумме, зарегистрированной в учредительных документах Компании.

Признание выручки

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость, экспортных пошлин, акцизов и прочих аналогичных обязательных платежей.

Проценты

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Государственные субсидии

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Компания сможет выполнить все условия для получения такой субсидии.

Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов. Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как доходы будущих периодов и признаются в прибыли или убытке за год как прочий доход в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

Компания учитывает льготы предоставленные Компании по налогам и обязательным платежам как государственные субсидии по аналогии с МСФО (IAS) 20, которая наиболее подходит для применения исходя из характера налоговых льгот и конкретных обстоятельств (Примечание 15).

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 работниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

4 Важные 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, помимо 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:

Определение функциональной валюты

Функциональная валюта – валюта, используемая в основной экономической среде, в которой организация осуществляет свою деятельность. Основная экономическая среда, в которой организация осуществляет свою деятельность, как правило, та экономическая среда, в которой она в основном зарабатывает и расходует денежные средства. При определении своей функциональной валюты Компания учитывала следующее:

- валюта, которая больше всего влияет на цены товаров и услуг,
- валюта, которая в основном определяет затраты на оплату труда, материалы и прочие затраты, связанные с предоставлением товаров и услуг,
- валюта, в которой поступают средства от финансовой деятельности,
- валюта, в которой обычно хранятся денежные средства от операционной деятельности, а также другие факторы, требуемые МСФО (IAS) 21 Влияние изменений валютных курсов. При определении функциональной валюты руководство также учитывало основную экономическую среду, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

Определение того, каковы конкретные основные экономические условия, требует суждения. Делая такое суждение, руководство Компании оценивает, помимо прочего, источники дохода и риски, связанные с деятельностью.

Согласно МСФО (IAS) 21, когда показатели смешаны, а функциональная валюта неочевидна, руководство использует свое суждение для определения функциональной валюты, которая наиболее точно отражает экономический эффект от базовых операций, событий и условий. В целях подготовки финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, руководство определило узбекский сум.

Обесценение нефинансовых активов

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения нефинансовых активов: активов по разведке и оценке, нефтегазовых активов, прочих основных средств и нематериальных активов. При наличии любых таких признаков руководство проводит тесты на обесценение нефинансовых активов, требующие применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

По результатам оценки на 01 января 2024 года, Компания обнаружила признаков обесценения нефинансовых активов, активов по разведке и оценке, нефтегазовых активов, прочих основных средств и нематериальных активов и произведена обесценение, о чем описано выше.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ основных средств, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами.

Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) Ожидаемые объемы добычи природного газа; (б) ожидаемый физический износ основных средств, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ основных средств с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий. Изменения в указанных предположениях могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2024 года.

Ежегодные улучшения МСФО. 25 июля 2024 года Совет по МСФО выпустил очередной пакет ежегодных улучшений, включающий уточнения и изменения в следующие стандарты:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности»: внесены поправки в пункты B5–B6 для улучшения соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и добавлены перекрестные ссылки для повышения понятности стандарта.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: уточнены формулировки в пункте IG14 Руководства по внедрению, чтобы привести их в соответствие с требованиями пункта 28 МСФО (IFRS) 7.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»: внесены поправки в пункт 2.1(b)(ii) для добавления перекрестной ссылки на пункт 3.3.3, что проясняет учет обязательств по аренде при их прекращении.

Эти улучшения направлены на устранение несоответствий и повышение ясности применения стандартов. Эти поправки не оказали никакого влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда». В 2024 году были внесены изменения в МСФО (IFRS) 16, касающиеся учета обратной аренды. Теперь продавец-арендатор должен определять арендные платежи таким образом, чтобы не признавать прибыль или убыток в отношении оставшегося права пользования. Это изменение направлено на более точное отражение финансовых результатов операций обратной аренды. Эти поправки не оказали никакого влияния на финансовую отчетность Компании.

6 Новые стандарты и интерпретации

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

В июне 2023 года Совет по МСФО выпустил два новых стандарта, вступивших в силу в 2024 году:

МСФО (IFRS) S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием»: устанавливает требования к раскрытию информации о рисках и возможностях, связанных с устойчивым развитием, которые могут повлиять на финансовое состояние компании.

МСФО (IFRS) S2 «Раскрытие информации, связанной с изменением климата»: определяет требования к раскрытию информации о климатических рисках и их влиянии на деятельность компании.

Эти стандарты направлены на интеграцию информации об устойчивом развитии в финансовую отчетность, что способствует более полному пониманию инвесторами и другими заинтересованными сторонами влияния экологических и социальных факторов на бизнес.

МСФО (IFRS) 18 «Основные финансовые отчеты»: заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и введет изменения в формы отчетности, включая добавление дополнительных строк с промежуточными итогами и отражение показателей, важных для инвесторов, таких как EBITDA.

МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние организации: раскрытие информации»: предоставит дочерним организациям без публичной подотчетности возможность применять упрощенные требования к раскрытию информации в своей финансовой отчетности.

Ожидается, что эти стандарты будут выпущены в первой половине 2024 года, и компании должны заранее подготовиться к их внедрению.

Компания ознакомилась с этими изменениями и оценивает их влияние на свою финансовую отчетность, чтобы обеспечить соответствие новым требованиям и поддерживать прозрачность и достоверность представляемой информации. В настоящее время Компания изучает раскрываемую информацию об учетной политике с целью обеспечения соблюдения исправленных требований.

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

АО «O'zlektraapparat-Electroshtield»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

7 Основные средства

В тысячах узбекских сум	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие ОС	Авансы и незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2023 г.	22 908 762	202 738 165	9 739 158	12 705 169	9 744 822	257 836 076
Поступления	-	-	-	-	28 204 238	28 204 238
Авансы	-	-	-	-	13 057 865	13 057 865
Переводы	10 167 452	22 468 795	2 567 556	700 432	(35 904 235)	-
Выбытия	-	(1 702 881)	-	(124 320)	(369)	(1 827 570)
На 31 декабря 2024 г.	33 076 214	223 504 079	12 306 714	13 281 281	15 102 321	297 270 609
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2023 г.	(7 769 128)	(127 569 692)	(6 784 016)	(10 876 116)	-	(152 998 952)
Амортизационные отчисления	(1 640 731)	(36 393 624)	(1 563 488)	(778 319)	-	(40 376 162)
Выбытия	-	1 598 024	-	124 320	-	1 722 344
На 31 декабря 2024 г.	(9 409 859)	(162 365 292)	(8 347 504)	(11 530 115)	-	(191 652 770)
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2023 г.	15 139 634	75 168 473	2 955 142	1 829 053	9 744 822	104 837 124
На 31 декабря 2024 г.	23 666 355	61 138 787	3 959 210	1 751 166	15 102 321	105 617 839

8 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Акции Уз Промстройбанка	3 628	3 628
Долевое участие в строительстве	9 695 801	9 695 801
Итого прочие долгосрочные активы	9 699 429	9 699 429

9 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Сырьё и материалы на складах	561 922 962	521 371 859
Материалы, переданные на переработку	97 707 662	97 422 234
Транспортно-заготовительные расходы	5 327 963	8 399 339
Незавершённое производство	40 941 636	43 457 332
Полуфабрикаты	13 513 503	19 017 348
Готовая продукция	468 521 765	253 287 277
Резерв на обесценение запасов	(20 292 234)	(8 483 807)
Итого запасы	1 167 643 257	934 471 582

10 Авансы выплаченные

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Предоплата за услуги	489 766 586	184 186 291
Предоплата за запасы	11 428 868	64 211 133
Авансы персоналу	12 506 788	7 808 471
Предоплаченные расходы	274 619	431 724
Итого авансы выплаченные	513 976 861	256 637 619

11 Авансы по прочим налогам

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2023 г.
Налог на добавленную стоимость	1 347 676	1 298 982
Налог на доход нерезидента	230 811	251 397
Налог на имущество	361 684	361 684
Налог на воду	46 899	44 424
Налог на землю	7 342	13 429
Налог на дивиденды	8 057	8 057
Налог на доходы физических лиц	17 654	15 198
Авансы по ФРНО	300 446	300 446
Прочие	29 877	34 040
Итого авансы по прочим налогам	2 350 446	2 327 657

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность	732 282 910	982 226 297
Прочая дебиторская задолженность	5 400 259	4 253 993
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(26 132 495)	(28 818 740)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	711 550 674	957 661 550

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

<i>В тысячах узбекских сум, 31 декабря 2023 года</i>	Ставка убытка	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Торговая дебиторская задолженность				
- текущие	3,17%	357 352 623	(11 320 214)	346 032 409
- просрочено до 30 дней	2,96%	388 965 744	(11 530 290)	377 435 454
- просрочено от 30 до 90 дней	2,95%	107 404 108	(3 166 691)	104 237 417
- просрочено от 90 до 180 дней	1,73%	102 375 540	(1 770 053)	100 605 487
- просрочено более 180 дней	3,95%	26 128 282	(1 031 491)	25 096 791
Итого торговая дебиторская задолженность		982 226 297	(28 818 740)	953 407 557
Прочая дебиторская задолженность		4 253 993	-	4 253 993
Итого прочая дебиторская задолженность		4 253 993	-	4 253 993
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности		986 480 290	(28 818 740)	957 661 550

<i>В тысячах узбекских сум, 31 декабря 2023 года</i>	Ставка убытка	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Торговая дебиторская задолженность				
- текущие	2,76%	324 233 126	(8 938 818)	315 294 308
- просрочено до 30 дней	0,00%	49 604 430	(408 183)	49 196 247
- просрочено от 30 до 90 дней	0,00%	58 098 949	(8 029)	58 090 920
- просрочено от 90 до 180 дней	0,00%	32 590 570	(1 730 718)	30 859 852
- просрочено более 180 дней	0,00%	267 755 835	(15 046 747)	252 709 088
Итого торговая дебиторская задолженность		732 282 910	(26 132 495)	706 150 415
Прочая дебиторская задолженность		5 400 259	-	5 400 259
Итого прочая дебиторская задолженность		5 400 259	-	5 400 259
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности		737 683 169	(26 132 495)	711 550 674

Для расчета ожидаемых кредитных убытков Компания проводит оценку путем взвешивания расчетных кредитных убытков для возможных разных исходов относительно вероятности каждого исхода по срокам

возникновения.

В тысячах узбекских сум	2024 г.	2023 г.
Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 1 января	28 818 740	38 326 023
Чистые (доходы) / расходы по ожидаемым кредитным убыткам	(2 686 245)	(9 507 283)
Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	26 132 495	28 818 740

13 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

В тысячах узбекских сум	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Остатки на банковских счетах до востребования	264 003 411	272 927 876
Срочный депозит в банках	10 000 000	1 000
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	274 003 411	272 928 876

Так как денежные средства на срочных депозитных счетах в обслуживающих банков можно вытащить без существенных потерь они включены в состав денежных средств.

Денежные средства и их эквиваленты состоят из непросроченных и не обесцененных банковских остатков до востребования, удерживаемые в местных банках с рейтингом от B до Ba2 от Moody's.

В тысячах узбекских сум	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Ни просроченные, ни обесцененные		
с рейтингом b+	179 757 898	243 048 908
с рейтингом b	44 041 196	29 876 020
с рейтингом b1	50 204 317	-
с рейтингом b2	-	3 948
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	274 003 411	272 928 876

Информация о подверженности Компании (в рамках выполнения проекта) валютному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 25.

В тысячах узбекских сум	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства в узбекских сумах	57 397 697	147 530 887
Денежные средства в долларах США	213 182 830	123 544 278
Денежные средства в российских рублях	3 422 013	429 280
Денежные средства в ЕВРО	871	1 424 431
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	274 003 411	272 928 876

14 Прочие финансовые активы

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Краткосрочные выданные займы	59 695 381	106 240 406
Итого прочие финансовые активы	59 695 381	106 240 406

15 Акционерный капитал

<i>В тысячах узбекских сум</i>	<i>Доля (%)</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
ООО "ТОШЭЛЕКТРОАППАРАТ"	80,00%	3 475 084	3 475 084
Degent GmbH (Швейцария)	18,99%	824 817	824 817
Физические лица	1,01%	43 954	43 954
Итого акционерный капитал	100,00%	4 343 855	4 343 855

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая кредиторская задолженность	334 930 059	552 707 438
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	4 610 243	2 072 180
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	339 540 302	554 779 618
Начисленное вознаграждение работникам	24 146 220	17 180 865
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	363 686 522	571 960 483

Информация о подверженности Компании (в рамках выполнения проекта) валютному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 26.

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая и прочая кредиторская задолженность выражены в следующих валютах:		
- в узбекских сумах	199 647 953	334 632 189
- в российских рублях	11 319 410	10 996 267
- в долларах США	110 405 536	169 205 649
- в ЕВРО	42 313 623	57 126 378
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	363 686 522	571 960 483

17 Обязательства по договорам

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Авансы от местных заказчиков	310 556 979	294 923 461
Авансы от иностранных заказчиков	413 601 469	180 587 034
Итого обязательства по договорам	724 158 448	475 510 495

18 Доходы будущих периодов

Компания учитывает льготы предоставленные Компании по налогам и обязательным платежам как доходы будущих периодов. Сумма налогов высвобождаемых при использовании льгот направляются на выполнение целевых задач.

Целевые налоговые льготы по мере их использования по назначению отчитываются регулирующим органам и включаются в состав прочих доходов.

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2024 г.	2023 г.
Остаток на начало года	19 556 354	46 287 932
Целевые льготы по налогам	14 665 447	29 740 973
Целевые государственные субсидии	-	-
Использование целевых средств по назначению	(23 866 629)	(56 472 551)
Итого доходы будущих периодов	10 355 172	19 556 354

19 Обязательства по прочим налогам

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Налог на добавленную стоимость	25 236 888	13 830 740
Социальный налог	3 151 388	1 068 297
Налог на доходы физических лиц	2 211 011	1 065 481
Итого обязательства по прочим налогам	30 599 287	15 964 518

20 Анализ выручки от продаж по видам

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2024 г.	2023 г.
Готовая продукция	1 366 427 972	1 608 374 560
Оказание услуг	241 342 916	369 986 044
Итого выручка по договорам с покупателями	1 607 770 888	1 978 360 604

Момент признания выручки (по каждому потоку выручки) приводится ниже:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2024 г.	2023 г.
В определенный момент времени	1 366 427 972	1 608 374 560
В течение периода	241 342 916	369 986 044
Итого выручка по договорам с покупателями	1 607 770 888	1 978 360 604

Данные о выручке на местный рынок и экспорт:

В тысячах узбекских сум	2024 г.	2023 г.
Реализация на местный рынок	1 593 337 610	1 949 611 249
Реализация на экспорт	14 433 278	28 749 355
Итого выручка по договорам с покупателями	1 607 770 888	1 978 360 604

21 Прочий операционный доход

В тысячах узбекских сум	2024 г.	2023 г.
Безвозмездно полученное имущество	25 061 241	56 685 768
Доходы от краткосрочной аренды	4 477 213	2 986 299
Прибыль от реализации прочих активов	418 039	1 344 289
Прибыль от выбытия ОС	148 650	867 957
Прочее	84 545	188 650
Итого прочий операционный доход	30 189 688	62 072 963

22 Себестоимость продаж

В тысячах узбекских сум	2024 г.	2023 г.
Сырье и материалы, использованные в производстве	1 146 949 757	1 178 400 583
Услуги сторонних организаций (в т. ч. субподряд)	212 748 393	291 493 765
Расходы по вознаграждению работников и социальный налог	88 183 728	73 269 528
Амортизация производственных основных средств	37 658 394	36 622 916
Прочие расходы	935 350	1 509 149
Изменение в остатках незавершенной и готовой продукции	(207 214 947)	(123 332 550)
Итого себестоимость продаж	1 279 260 675	1 457 963 391

23 Расходы по реализации

В тысячах узбекских сум	2024 г.	2023 г.
Услуги сторонних организаций	10 507 634	7 916 947
Материальные расходы	828 288	344 933
Итого расходы реализации	11 335 922	8 261 880

24 Административные расходы

В тысячах узбекских сум	2024 г.	2023 г.
Расходы по вознаграждению работников и социальный налог	70 142 916	66 571 271
Услуги сторонних организаций	7 558 144	8 792 309
Амортизация основных средств	2 002 342	1 991 906
Материальные расходы	1 873 360	1 627 561
Командировочные расходы	1 772 959	1 706 122
Аренда, ремонт и прочие административные расходы	3 608 418	2 158 363
Итого административные расходы	86 958 139	82 847 532

25 Прочие операционные расходы

В тысячах узбекских сум	2024 г.	2023 г.
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(2 686 244)	(9 507 283)
Резерв по запасам	11 808 427	8 483 807
Прочие услуги сторонних организаций	13 702 318	9 126 736
Услуги банка	17 114 256	13 570 739
Прочее вознаграждение сотрудников	8 772 218	7 776 159
Налоги кроме налога на прибыль	22 779 844	9 605 619
Содержание социальных объектов	2 372 615	1 108 468
Спонсорство, штрафы, пени и т.п. расходы	3 653 938	22 231 345
Прочие расходы	138 807	263 967
Итого прочие операционные расходы	77 656 179	62 659 557

26 Чистый убыток от курсовых разниц

В тысячах узбекских сум	2024 г.	2023 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1 570 914)	(4 656 704)
Авансы выплаченные	(668)	(5 536)
Денежные средства и их эквиваленты	(2 319 776)	4 077 649
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 312 780	22 789 786
Итого чистый убыток от курсовых разниц	1 421 422	22 205 195

27 Финансовые доходы

В тысячах узбекских сум	2024 г.	2023 г.
Проценты по займам и депозитам в банках	5 109 278	5 006 065
Итого финансовые доходы	5 109 278	5 006 065

28 Налог на прибыль

(а) Компоненты расхода по налогу на прибыль

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

В тысячах узбекских сум	2024 год	2023 год
Текущий налог на прибыль	29 330 893	59 481 946
Отложенный налог	(1 135 081)	(405 347)
Расход по налогу на прибыль 2023 года	28 195 813	59 076 599

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании за 2024 год, составляет 15,0% (2023 год: 15,0%). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

В тысячах узбекских сум	2024 год	2023 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	186 437 517	411 502 077
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 15%	27 965 628	61 725 312
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу: - Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, доходы, не облагаемые налогом	230 185	(2 648 713)
Расход по налогу на прибыль за год	28 195 813	59 076 599

29 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства

К Компании периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства

Налоговое законодательство Республики Узбекистан, действующее, или по существу, вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Компании. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. В результате Компании могут быть наложены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Законодательство Республики Узбекистан о трансфертном ценообразовании («ТЦ») является специфичным и не в полной мере соответствует рекомендациям по ТЦ, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). В частности, узбекское законодательство о ТЦ предусматривает контроль международных деловых операций и некоторых сделок, совершенных на территории Узбекистана, как между взаимосвязанными, так и между невязанными лицами. Контроль предусматривает необходимость проводить корректировку налоговой базы, если цена сделки не соответствует рыночной.

Руководство Компании в процессе внедрения системы контроля соответствия условий внутригрупповых сделок рыночным в целях выполнения требований действующего законодательства о ТЦ.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности.

Так как узбекское налоговое законодательство не содержит детального руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов Компании. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Компания понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании в целом.

Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в Узбекистане ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов относительно обеспечения его соблюдения. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Компании считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

24 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Соблюдение условий кредитных договоров

Компания должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Компании, включая увеличение расходов по заемным средствам и объявление дефолта. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Компании не были кредитами и займами.

30 Управление финансовыми рисками

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

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и забалансовые обязательства кредитного характера.

Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Управление кредитным риском

Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Компании. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта, соответствующих коэффициентов убыточности и корреляции дефолтов между контрагентами.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. Задолженность на момент дефолта по обязательствам кредитного характера оценивается с помощью коэффициента кредитной конверсии (CCF). Коэффициент кредитной конверсии – это коэффициент, отражающий вероятность конверсии сумм обязательства по договору в балансовое обязательство в течение определенного периода времени. Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания применяет два подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на основе внешних рейтингов. Компания проводит оценку на индивидуальной основе для следующих видов финансовых активов: финансовые активы с уникальными характеристиками кредитного риска, индивидуально значительные финансовые активы.

Компания выполняет оценку на основе внешних рейтингов для денежных средства в финансовых институтах.

Оценка ожидаемых кредитных убытков на индивидуальной основе проводится путем взвешивания расчетных кредитных убытков для возможных разных исходов относительно вероятности каждого исхода. Компания определяет как минимум два возможных исхода для каждого финансового актива, включенного в периметр оценки, один из которых приводит к кредитному убытку несмотря на низкую вероятность такого сценария. Индивидуальная оценка преимущественно основывается на экспертных суждениях опытных сотрудников. Экспертные суждения регулярно тестируются в целях уменьшения разницы между оценками и фактическими убытками.

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше, дисконтированному до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки инструмента. Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего года в течение срока действия каждого отдельного финансового актива или совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности «выживания» (т.е. был ли финансовый актив погашен в течение предыдущего месяца или наступил дефолт). Это фактически обеспечивает расчет ожидаемых кредитных убытков для каждого будущего периода, которые затем дисконтируются обратно на отчетную дату и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ожидаемых кредитных убытков, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительную величину.

Компания проводит регулярную проверку своей методологии и допущений для уменьшения расхождений между оценками и фактическими убытками по финансовым активам. Такое бэк-тестирование проводится как минимум один раз в год.

Результаты бэк-тестирования методологии оценки ожидаемых кредитных убытков доводятся до сведения руководства Компании, и после обсуждения с уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по доработке моделей и допущений.

Рыночный риск

Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. 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 значительных изменений на рынке.

Валютный риск

Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и контролирует их соблюдение на ежемесячной основе.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на конец отчетного периода.

В тысячах узбекских сум	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Доллары США	136 940 392	34 082 579
Российский рубль	(3 409 437)	(7 497 030)
Евро	(40 558 140)	(53 908 705)
Итого	92 972 815	(27 323 156)

В таблице ниже представлено изменение финансового результата в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты Компании (в рамках выполнения проекта), при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

В тысячах узбекских сум	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Укрепление рубля на 5 % (31 Декабря 2023 г.: на 13 %)	6 847 020	4 430 735
Ослабление рубля на 5 % (31 Декабря 2023 г.: на 13 %)	(6 847 020)	(4 430 735)
Укрепление доллара США на 5 % (31 Декабря 2023 г.: на 10%)	(170 472)	(749 703)
Ослабление доллара США на 5 % (31 Декабря 2023 г.: на 10%)	170 472	749 703
Укрепление Евро на 2 % (31 Декабря 2023 г.: на 15%)	(811 163)	(8 086 306)
Ослабление Евро США на 2 % (31 Декабря 2023 г.: на 15%)	811 163	8 086 306

Риск был рассчитан только для монетарных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей организации Компании.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Риск ликвидности управляет Руководство Компании. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Компании.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств Компании в рамках выполнения проекта, по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

В тысячах узбекских сум	До 1 года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2024 г.				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	363 686 522	-	-	363 686 522
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	363 686 522	-	-	363 686 522
31 декабря 2023 г.				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	571 960 483	-	-	571 960 483
Долгосрочный заём	-	-	-	-
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	571 960 483	-	-	571 960 483

31 Управление капиталом

Задача Компании в области управления капиталом состоит в том, чтобы гарантировать способность Компании продолжать непрерывную деятельность обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров. Для поддержания или корректировки уровня капитала Компания может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых учредителям, вернуть капитал учредителям, привлечь дополнительные внешние финансовые средства или продать активы для снижения задолженности.

32 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Многократные оценки справедливой стоимости. Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 г., к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

В тысячах узбекских сум	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	274 003 411	-	-	274 003 411
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	711 550 674	711 550 674
Итого финансовые активы	274 003 411	-	711 550 674	985 554 085
Финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	363 686 522	363 686 522
Итого финансовые обязательства	-	-	363 686 522	363 686 522

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости по состоянию на

31 декабря 2023 года, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

В тысячах узбекских сум	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	272 928 876	-	-	272 928 876
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	957 661 550	957 661 550
Итого финансовые активы	272 928 876	-	957 661 550	1 230 590 426
Финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	571 960 483	571 960 483
Итого финансовые обязательства	-	-	571 960 483	571 960 483

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования около 21% годовых в зависимости от срока погашения и валюты обязательства.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств Компании определяется с использованием моделей оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Используемые ставки дисконтирования варьируются от 20% до 25% годовых в зависимости от срока погашения и валюты обязательства.

33 События после окончания отчетного периода

Существенных событий после отчетной даты не было.