



АО «ХУДУДГАЗТАЪМИНОТ»

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

31 декабря 2022 г.

Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе и ее деятельности	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	5
3	Основные положения учетной политики	6
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	17
5	Новые стандарты и интерпретации	18
6	Расчеты и операции со связанными сторонами	19
7	Основные средства	20
8	Предоплата	21
9	Запасы	21
10	Торговая и прочая дебиторская задолженность	21
11	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	24
12	Прочая дебиторская задолженность по налогам	24
13	Акционерный капитал	24
14	Кредиты и займы	24
15	Прочие налоги к уплате	29
16	Торговая и прочая кредиторская задолженность	29
17	Резервы	29
18	Выручка по договорам с покупателями	30
19	Себестоимость продаж	30
20	Общие и административные расходы	31
21	Финансовые расходы	31
22	Налог на прибыль	31
23	Условные и договорные обязательства	33
24	Управление финансовыми рисками	34
25	Управление капиталом	39
26	Раскрытие информации о справедливой стоимости	40
27	События после окончания отчетного периода	41

Аудиторское заключение независимого аудитора

Аktionерам и Совету директоров АО «Худудгазтаъминот»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «Худудгазтаъминот» (далее - «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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



Сухраб Азимов
Генеральный директор/Аудитор

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов Республики Узбекистан и правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Узбекистан. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ и прочими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов Республики Узбекистан.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности, руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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


Сухраб Азимов
Генеральный директор/Аудитор

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



Сухраб Азимов
Генеральный директор/Аудитор



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



Сухраб Азимов
Генеральный директор/Аудитор
Сертификат аудитора № 05338
от 7 ноября 2015 года, выданный
Министерством финансов
Республики Узбекистан

ООО Аудиторская организация «ПрайсвотерхаусКуперс»

ООО Аудиторская организация «ПрайсвотерхаусКуперс»

Ташкент, Узбекистан

13 июня 2023 года

АО «ХУДУДГАЗТАЪМИНОТ»
Консолидированный отчет о финансовом положении

В миллионах узбекских сумов	Прим.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	7,134,398	5,962,940
Нематериальные активы		52,743	41,716
Предоплата	8	259,129	376,508
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	773,120	260,297
Отложенные налоговые активы	22	233,518	206,472
Прочие внеоборотные активы		-	94,628
Итого внеоборотные активы		8,452,908	6,942,561
Оборотные активы			
Запасы	9	149,117	108,272
Предоплата	8	208,409	136,522
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	1,178,180	906,113
Предоплата по текущему налогу на прибыль		17,595	14,052
Прочая дебиторская задолженность по налогам	12	51,171	79,579
Прочие оборотные активы		83,504	45,529
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	11	79,894	148,550
Итого оборотные активы		1,767,870	1,438,617
ИТОГО АКТИВЫ		10,220,778	8,381,178
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	2,645,451	2,646,309
Накопленный убыток		(2,596,823)	(2,642,493)
Прочие резервы		48,246	48,246
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		96,874	52,062
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	2,132,375	1,924,239
Отложенный доход		88,874	75,439
Резервы	17	359,611	304,477
Итого долгосрочные обязательства		2,580,860	2,304,155
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	2,099,723	1,193,193
Обязательства по текущему налогу на прибыль		1,467	84
Прочая кредиторская задолженность по налогам	15	485,601	444,991
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	3,154,476	2,731,124
Резервы	17	596,019	596,019
Обязательства по договорам с покупателями	16	1,124,192	993,472
Прочие краткосрочные обязательства		81,566	66,078
Итого краткосрочные обязательства		7,543,044	6,024,961
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		10,123,904	8,329,116
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		10,220,778	8,381,178

Утверждено и подписано 13 июня 2023 года.


Турдибаев А.А.
Заместитель председателя
правления


Мамадиев Б.Т.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. с 5 по 41 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ХУДУДГАЗТАЪМИНОТ»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Прим.	2022	2021
Выручка по договорам с покупателями	18	9,641,436	8,917,818
Себестоимость продаж	19	(8,732,504)	(9,054,252)
Валовая прибыль/(убыток)		908,932	(136,434)
Прочие доходы		53,021	33,658
Общие и административные расходы	20	(856,146)	(753,272)
Уменьшение резервов/(расходы) по ожидаемым кредитным убыткам финансовых активов, чистые	10	150,997	(161,568)
Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки	10	138,958	-
Операционный доход / (убыток)		395,762	(1,017,616)
Финансовые доходы		1,764	74,750
Финансовые расходы	21	(263,321)	(700,037)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		134,205	(1,642,903)
(Расход) / экономия по налогу на прибыль	22	(88,535)	134,630
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД		45,670	(1,508,273)
Прочие совокупный доход/(убыток) за год		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД		45,670	(1,508,273)

АО «ХУДУДГАЗТАЪМИНОТ»
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	Акционерный капитал	Накопленный убыток	Прочие резервы	Итого
На 1 января 2021 г.	2,646,309	(1,134,220)	48,246	1,560,335
Убыток за год	-	(1,508,273)	-	(1,508,273)
Итого совокупный убыток за 2021 г.	-	(1,508,273)	-	(1,508,273)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	2,646,309	(2,642,493)	48,246	52,062
Прибыль за год	-	45,670	-	45,670
Итого совокупный доход за 2022 г.	-	45,670	-	45,670
Выкупленные собственные акции	(858)	-	-	(858)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	2,645,451	(2,596,823)	48,246	96,874

Примечания на стр. с 5 по 41 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «ХУДУДГАЗТАЪМИНОТ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

В миллионах узбекских сумов	Прим.	2022	2021
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		134,205	(1,642,903)
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств	7	641,077	603,760
Амортизация прочих нематериальных активов		3,777	1,926
(Уменьшение резервов)/расход от обесценения финансовых активов	10	(150,996)	(134,092)
Процентные доходы	10	(138,958)	-
Финансовые доходы		(1,764)	(74,750)
Финансовые расходы	21	263,321	700,037
(Доход)/убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств		(18,701)	11,389
Прочие неденежные операционные расходы		(8,634)	(82,663)
Изменение в оценках резерва	17	55,134	70,670
Прочие		1,846	6,190
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		780,307	(540,436)
Изменения в текущей части торговой и прочей дебиторской задолженности		(493,171)	39,925
Изменения в долгосрочной части торговой и прочей дебиторской задолженности		-	(173,753)
Изменения в предоплате		88,113	(96,284)
Изменения в дебиторской задолженности по прочим налогам		28,408	(25,942)
Изменения в запасах		(40,847)	(2,318)
Изменения в прочих активах		(47,467)	(127,768)
Изменения в текущей части торговой и прочей кредиторской задолженности		554,072	2,167,665
Изменения в кредиторской задолженности по налогам		40,610	96,666
Изменения в прочих обязательствах		14,003	(11,111)
Изменения в оборотном капитале		143,721	1,867,080
Налог на прибыль уплаченный		(117,741)	(86,686)
Проценты уплаченные		(181,258)	(89,034)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		533,663	1,150,924
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1,606,853)	(2,796,192)
Приобретение нематериальных активов		(14,804)	(27,687)
Полученные государственные гранты		17,035	4,390
Прочие денежные потоки от инвестиционной деятельности		-	4,080
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(1,604,622)	(2,815,409)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение займов	14	2,669,665	2,840,831
Погашение займов	14	(1,761,916)	(1,206,297)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		907,749	1,634,534
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и эквиваленты денежных средств		(5,446)	(6,190)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	11	148,550	184,691
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	11	79,894	148,550

Примечания на стр. с 5 по 41 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., для АО «Худудгазтаъминот» (далее – «Организация») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа»).

По состоянию на 31 декабря 2022 года единственным акционером Организации является Министерство финансов Республики Узбекистан (2021 г.: Агентство по управлению государственными активами Республики Узбекистан). Основной контролирующей стороной Организации является Правительство Узбекистана.

Основная деятельность

Основным видом деятельности Группы является транспортировка, распределение и реализация природного и сжиженного газа конечным потребителям, как юридическим, так и физическим лицам, с дальнейшим выставлением счетов и получения оплаты на территории Республики Узбекистан.

Группа является субъектом естественной монополии и регулируется законам Республики Узбекистан «О естественных монополиях». Соответственно, Группа реализует природный и сжиженный газ по договорам с физическими и юридическими лицами по тарифам, утвержденным Правительством Республики Узбекистан.

Решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов. Экономические, социальные и прочие политики Правительства Республики Узбекистан могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Группы.

В таблице ниже представлена структура Группы:

Наименование	Вид деятельности	Процент владения и права голоса	
		31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
ООО «Худудгаз Консалтинг»	Консалтинговые и образовательные услуги	100%	100%
ООО «Сурхонгазмаш»	Производство газовых баллонов	100%	100%
УП «Худудгаз Логистикс»	Транспортные услуги	100%	100%
УП «Худудгаз Комплектация»	Закупка	100%	100%

Страной происхождения компаний в структуре является Республика Узбекистан.

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности.

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности Организации: Республика Узбекистан, г. Ташкент, ул. Мукаимий, 98.

Валюта представления отчетности.

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

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Республика Узбекистан

Экономика Республики Узбекистан проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Перспективы экономической стабильности в Республике Узбекистан в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, регуляторной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы. Финансовое положение Группы и результаты ее операционной деятельности будут по-прежнему находиться под влиянием возможных политических и экономических преобразований в Узбекистане, включающие применение действующих и будущих законодательных актов и налогового регулирования, которые оказывают значительное влияние на рынки природного газа и экономику в целом. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия текущей экономической ситуации трудно предсказать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели в 2022 году:

- Официальный курс обмена валюты на 31 декабря 2022 года: 1 доллар США к 11,225.46 узбекским сумах (2021 г.: 1 доллар США к 10,837.66 узбекским сумах);
- Инфляция: 12,3% (2021 г.: 9,98%);
- Рост ВВП: 5,7% (2021 г.: 7,4%);
- Ставка рефинансирования ЦБРУ – 15% (2021 г.: 14,0%)

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с 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 консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

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

Принцип непрерывности деятельности

По состоянию на 31 декабря 2022 года краткосрочные обязательства Группы превышают оборотные активы на сумму 5,775,174 миллиона узбекских сумов (2021 год: 4,586,344 миллиона узбекских сумов), а чистый прибыль составляет 45,670 миллиона узбекских сумов (2021 год: убыток 1,508,273 миллион узбекских сумов) за год, закончившийся на указанную дату. Эти условия могут указывать на наличие неопределенности в отношении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность исходя из принципа непрерывности деятельности. Решение руководства основано на финансовом положении Группы, ее текущих намерениях, доступе к финансовым ресурсам и поддержке правительства Узбекистана. При оценке способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем руководство Группы учитывало следующие факторы:

- Группа является естественным монополистом в области распределения и торговли природным газом на территории Республики Узбекистан, поэтому имеет стратегическое значение для обеспечения надежности системы газоснабжения Узбекистана. У руководства и акционеров Группы нет намерения или необходимости ликвидировать деятельность Группы.
- По состоянию на 31 декабря 2022 года краткосрочные обязательства Группы в основном состоят из кредиторской задолженности в размере 3,034,949 миллионов узбекских сумов (2021 г.: 3,125,056 миллиона узбекских сумов) перед АО «УзТрансГаз» («УТГ») и АО «УзГазТрейд» («УГТ»), контролируемые акционером Группы. График погашения кредиторской задолженности перед УТГ определяется межведомственной тарифной комиссией («Комиссия») Кабинета министров Республики Узбекистан, которая также регулирует распределение средств, полученных от продажи газа Группой в соответствии с Постановлением Кабинета Министров № 633 от 30 июля 2019 года. Решение Комиссии является обязательным для исполнения УТГ и Группой, как указано в договоре на поставку природного газа между сторонами. Тариф и условия оплаты устанавливаются и зависят от решения Комиссии в соответствии с договором. Комиссия учитывает инвестиционный план, график погашения кредитов и бюджет Группы, утвержденные акционером, при рассмотрении и утверждении распределения средств между Группой и УТГ. Руководство ожидает, что Группа продолжит удерживать значительную часть денежных средств, полученных от продажи газа, для финансирования своей деятельности в обозримом будущем. Руководство ожидает, что Министерство финансов, как единственный акционер, окажет Группе необходимую финансовую поддержку в случае необходимости.
- Кабинет министров Республики Узбекистан повысил тариф на продажу природного газа для юридических лиц. Ожидается повышение тарифов на продажу природного газа для физических лиц. Соответственно, Группа ожидает существенное увеличение денежных потоков. Кроме того, внедрение автоматизированной системы коммерческого учета реализации природного газа (АСКУГ) значительно снизило потери в сети в 2022 году и соответственно повысило рентабельность Группы.

Денежные средства, которые останутся в распоряжении Группы, будут достаточными для своевременной оплаты прочей текущей кредиторской задолженности и займов в течение следующих двенадцати месяцев.

Руководство считает, что Группа будет генерировать достаточные операционные денежные потоки, иметь доступ к достаточному финансированию и получит поддержку Кабинета Министров Республики Узбекистан в выполнении своих обязательств в ходе обычной операционной деятельности, и, следовательно, может продолжать свою деятельность в качестве непрерывно действующей компании в обозримом будущем в течение как минимум ближайших двенадцати месяцев.

Данная консолидированная финансовая отчетность не включает никаких корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов, а также классификации отчета о финансовом положении, которая может потребоваться в случае невозможности продолжить деятельность; такие корректировки могут быть значительными.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)**Консолидированная финансовая отчетность**

Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние организации, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

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

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

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

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

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

Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия

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

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу оценки организации-предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной организации представлена таким образом, как если бы организации были объединены уже с начала наиболее раннего периода, представленного в консолидированной финансовой отчетности, или, если позже, то с даты, когда объединяющиеся организации впервые подпадали под общий контроль. Активы и обязательства дочерней организации, передаваемой между сторонами, находящимися под общим контролем, отражены по балансовой стоимости, установленной организацией-предшественником.

Организация-предшественник считается отчитывающейся организацией наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней организации, подготовленная в соответствии с МСФО. Гудвил, возникший при первоначальных приобретениях организации-предшественника, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвил организации-предшественника, и возмещением за приобретение отражается в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка прочих резервов в составе капитала.

Выбытие дочерних организаций

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

Если доля участия в ассоциированной организации уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Пересчет иностранных валют

Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Организации и ее дочерних организаций и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Республики Узбекистан – узбекский сум («УЗС»).

Операции и расчеты

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу Центрального Банка Республики Узбекистан (ЦБРУ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБРУ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год как прочие прибыли / (убытки), нетто. Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, а также денежным средствам и эквивалентам денежных средств, представлены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Прочие прибыли / (убытки), нетто». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевыми инструментами, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения, где это необходимо. В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве основных средств. Себестоимость включает покупную цену, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, за вычетом торговых скидок и уступок, а также любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведение его в состояние, необходимое для использования по назначению. Стоимость основных средств, построенных собственными силами, включает стоимость материалов, прямых затрат на оплату труда и часть производственных накладных расходов. Отдельные существенные части объекта основных средств (компоненты), срок полезного использования которых отличается от срока полезного использования данного актива в целом, амортизируются индивидуально с применением ставок амортизации, отражающих их ожидаемые сроки полезного использования.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 Группой, 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.

Износ

На землю износ не начисляется. Износ 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 (кол-во лет)</u>
Здания	10 - 50
Машины и оборудование	6 - 22
Транспортные средства	8 - 10
Прочее	6 - 10

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа 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.

Нематериальные активы, кроме гудвила

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на вознаграждение работникам группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
Лицензии на программное обеспечение	8 лет
Прочее	5-7 лет

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Обесценение нефинансовых активов

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования или нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

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 Группой. 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.

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 скидки 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. Нараченные 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. Нараченные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного 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 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 спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или скидки 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 (РОСИ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

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

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

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

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

Реклассификация финансовых активов

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

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Группа применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по аренде. Для остальных финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 25. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 25. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 25 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Списание финансовых активов.

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

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа 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 Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражаются в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

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

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.

Прекращение признания финансовых обязательств

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

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

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

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном 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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 и средства на текущих банковских счетах. 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.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

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.

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.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем 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) Группа 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.

Группа 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 Группы (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.

Выплаты по капитализированным процентам классифицируются как денежные потоки от операционной деятельности.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной 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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(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 консолидированная 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. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает 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.

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, начисляемому одним и тем же налоговым органом одному и тому же налогооблагаемому лицу, либо разным налогооблагаемым лицам 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 Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций или к прибылям от их продажи. Группа 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 Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. 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

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в налоговые органы на дату отгрузки (передачи) товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получению счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)**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 Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие выкупу привилегированные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно 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 в капитале как эмиссионный доход.

Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями узбекского законодательства.

Резервы под обязательства и отчисления

Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конструктивные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы в составе финансовых расходов.

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

Признание выручки

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа 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 налога на добавленную стоимость и акцизного налога.

Консолидированная выручка Группы в основном связана с продажей и передачей природного и сжиженного газа. Продажа каждого типа товаров / услуг оформляется отдельным идентифицируемым контрактом с отдельным покупателем. Согласно договорам купли-продажи природного и сжиженного газа Группы обязательства, подлежащие исполнению, определяются при заключении соответствующего договора.

Группа не предполагает заключения договоров, которые предусматривают период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой покупателем более одного года. Соответственно, Группа не корректирует цены сделок с учетом временной стоимости денег.

Согласно договорам купли-продажи природного и сжиженного газа, сумма договора - это цена проданного количества природного и сжиженного газа.

Группа реализует природный и сжиженный газ по договорам с физическими и юридическими лицами по тарифам, утвержденным Правительством. Реализация природного газа потребителям признается в том отчетном периоде, в котором был потреблен природный газ, по показаниям приборов учета. Реализация сжиженного газа потребителям признается в том отчетном периоде, в котором сжиженный газ был реализован потребителям.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Государственные субсидии

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа 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 относятся на счет прибыли или убытка линейным методом в течение ожидаемого срока службы соответствующих активов. Государственные субсидии, относящиеся к затратам, откладываются и признаются в прибыли или убытке за год как прочий операционный доход в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в государственный пенсионный фонд Республики Узбекистан и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного 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 Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Оценка ожидаемых кредитных убытков.

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Приложении 25. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам.

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 Группе экономические выгоды.

При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (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.

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизация за год должна была бы увеличиться на 64,108 миллионов узбекских сумов или уменьшится на 64,108 миллионов узбекских сумов за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (2021 год: увеличится на 60,376 миллион узбекских сумов/уменьшится на 60,376 миллион узбекских сумов).

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)**Обесценение основных средств и нематериальных активов**

Руководство Группы провело анализ внешних и внутренних признаков обесценения основных средств и нематериальных активов. Руководство Группы пришло к выводу, что признаки обесценения отсутствуют. Соответственно, руководство Группы приняло решение не проводить тест на обесценение основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Резервы по обязательствам перед УТГ

В соответствии с Указом Президента - 6010 «О дополнительных мерах по совершенствованию механизма реализации природного газа и электрической энергии» от 18 июня 2020 года Группа стала правопреемником УТГ по ранее заключенным договорам и обязательствам на поставку природного газа потребителям с 1 июля 2020 г. Таким образом, с 1 июля 2020 г. Группа начала признавать выручку от продажи природного газа потребителям. Группа сняла показания приборов учета для всех домохозяйств на 1 июля 2020 года, дату вступления в силу Указа Президента. Балансы на 1 июля 2020 года с юридическими лицами признаны на основании актов сверки. Таким образом, Группа признала дебиторскую задолженность и баланс предоплаты перед потребителями на 1 июля 2020 года на основе проверенных данных. Общая сумма чистых остатков потребителей на 1 июля 2020 года в Узбекистане составляет 809,670 миллионов узбекских сумов и состоит из долгосрочной дебиторской задолженности от Ташкентской ТЭЦ, дисконтированной до приведенной стоимости в размере 213,651 миллион узбекских сумов, краткосрочной дебиторской задолженности в размере 1,648,034 миллион узбекских сумов, а также обязательств по договорам с покупателями в размере 1,052,015 тысяч узбекских сумов.

Стороны обсуждают условия расчетов по балансам потребителей на 1 июля 2020 года. Руководство полагает, что у Группы есть существующее обязательство, и существует вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, а также может быть установлена надежная оценка суммы обязательства.

Сумма резерва на 1 июля 2020 года составила 809,670 миллионов узбекских сумов. Резерв оценивался по приведенной стоимости и является наилучшей оценкой руководства суммы, которую Группа рационально заплатила бы для погашения обязательства. Руководство оценило, что резерв перед УТГ должен отражать сумму, а также сроки погашения дебиторской задолженности потребителей, признанной Группой по состоянию на 1 июля 2020 года. Кроме того, график погашения кредиторской задолженности Группы перед УТГ определяется межведомственной тарифной комиссией («Комиссия») Кабинета министров Республики Узбекистан. Решение Комиссии является обязательным для УТГ и Группы, как указано в договоре на поставку природного газа между сторонами. Размер погашения кредиторской задолженности перед УТГ ограничивается определенной долей средств, взысканных с потребителей в течение периода, в соответствии с решением Комиссии.

Поскольку долгосрочная дебиторская задолженность на 1 июля 2020 г. будет получена и, следовательно, доступна для оплаты УТГ в долгосрочной перспективе в соответствии с правилами Комиссии, руководство разумно ожидает, что Группа сможет отсрочить погашение этих долгосрочных долгов. На 1 июля 2020 года сумма долгосрочного резерва составила 213,651 миллион узбекских сумов.

На 31 декабря 2022 года общая сумма резерва составляет 955,630 миллионов узбекских сум, включая долгосрочную часть 359,611 миллионов узбекских сум (Примечание 17).

5 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

- Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 г., вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2021 г. и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 г. или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Переходная опция для страховщиков в применении МСФО (IFRS) 17 – Поправки к МСФО (IFRS) 17 (выпущена 9 декабря 2021 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

5 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Группа в настоящее время проводит оценку воздействия поправок на свою консолидированную финансовую отчетность.

6 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.

Правительство Узбекистана осуществляет контроль над Группой. Группа приняла решение применить освобождение от раскрытия информации об отдельных незначительных операциях и расчетах с правительством и сторонами, связанными с организацией. Операции с государственными компаниями не раскрываются, если они осуществляются в ходе обычной деятельности в соответствии с условиями, соответствующими всем государственным и частным компаниям i) когда они не являются существенными по отдельности; ii) если услуги Группы предоставляются на стандартных условиях, доступных для всех потребителей, или iii) если нет выбора поставщиков услуг, таких как распределение и продажа природного газа.

Группа покупает и продает природный и сжиженный газ большому количеству организаций, связанных с государством. Такие покупки и продажи по отдельности незначительны и, как правило, осуществляются на рыночных условиях. Операции с государством также включают налоги, которые подробно описаны в Примечаниях 15 и 23.

В составе организаций под контролем государства были раскрыты остатки и операции с АО «O'zbekiston Metallurgiya Kombinati», АО «Алмалыкский ГМК», АО «Ammofos Maxam», АО «Ташкентская ТЭЦ», АО «UzGasTrade» и АО «Узтрансгаз» и некоторые государственные банки.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2022 года представлены ниже:

В миллионах узбекских сумов	Прим.	Непосредственная материнская организация	Государственные организации
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	-	508,535
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	10	-	773,120
Договорные обязательства	16	-	(52,400)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	-	(3,034,949)
Резервы	17	-	(955,631)
Кредиты и займы	14	(62,650)	(2,160,410)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

В миллионах узбекских сумов	Прим.	Непосредственная материнская организация	Государственные организации	Ключевой управленческий персонал
Выручка по договорам с покупателями	18	-	1,088,908	-
Себестоимость продаж	19	-	(7,146,128)	-
Благотворительность	-	-	(19,227)	-
Процентные расходы	21	(1,540)	(189,345)	-
Краткосрочные вознаграждения	-	-	-	(2,753)

АО «ХУДУДГАЗТАЪМИНОТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 г.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2021 года представлены ниже:

В миллионах узбекских сумов	Прим.	Непосредственная материнская организация	Государственные организации
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	-	256,515
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	10	-	260,297
Договорные обязательства	16	-	(52,346)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	-	(1,735,131)
Резервы	17	-	(900,496)
Кредиты и займы	14	(17,285)	(2,141,060)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

В миллионах узбекских сумов	Прим.	Непосредственная материнская организация	Государственные организации	Ключевой управленческий персонал
Выручка по договорам с покупателями	18	-	975,281	-
Себестоимость продаж	19	-	(7,185,730)	-
Процентные расходы	21	-	(58,697)	-
Краткосрочные вознаграждения	-	-	-	(3,468)

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

В миллионах узбекских сумов	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Условная стоимость на 1 января 2021 г.	375,986	2,522,320	446,537	31,879	921,449	4,298,171
Накопленная амортизация	(23,509)	(343,364)	(80,627)	(4,609)	-	(452,109)
Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.	352,477	2,178,956	365,911	27,270	921,449	3,848,062
Поступления	3,778	54,814	6,347	17,215	2,603,617	2,685,771
Капитализированные затраты по займам	-	-	-	-	46,256	46,256
Переводы	36,956	2,229,137	-	-	(2,266,093)	-
Выбытия	(4,109)	(3,754)	(3,334)	(191)	-	(11,388)
Амортизационные отчисления (Прим. 19, 20)	(24,273)	(494,121)	(80,702)	(4,664)	-	(603,760)
Стоимость на 31 декабря 2021 г.	412,532	4,601,745	447,070	48,712	1,305,229	7,015,287
Накопленная амортизация	(47,703)	(836,713)	(158,849)	(9,082)	-	(1,052,347)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	364,829	3,965,032	288,221	39,630	1,305,229	5,962,940
Поступления	18,149	54,987	4,321	10,016	1,665,097	1,752,569
Капитализированные затраты по займам	-	-	-	-	69,601	69,601
Переводы	18,850	2,095,675	-	-	(2,114,525)	-
Выбытия	(2,855)	(5,973)	(1,081)	273	-	(8,635)
Амортизационные отчисления (Прим. 19, 20)	(25,548)	(529,474)	(79,643)	(6,411)	-	(641,077)
Стоимость на 31 декабря 2022 г.	446,428	6,941,087	444,556	57,985	925,401	8,815,457
Накопленная амортизация	(73,003)	(1,360,840)	(232,739)	(14,477)	-	(1,681,059)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	373,425	5,580,247	211,818	43,508	925,401	7,134,398

Незавершенное строительство в основном включает в себя расходы по АСКУГ, которая находится в процессе установки. По завершении активы переводятся в категорию машины и оборудование.

Поступления в незавершенном строительстве включают капитализированные затраты по займам в размере 69,601 миллионов узбекских сумов (2021 год: 46,256 миллиона узбекских сумов). Ставка капитализации составила 8,13% (2021 г.: 9,32%).

АО «ХУДУДГАЗТАЪМИНОТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 г.

7 Основные Средства (продолжение)

Расходы по амортизации были включены в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе следующих статей:

В миллионах узбекских сумов	2022	2021
Себестоимость продаж	629,109	591,043
Общие и административные расходы	10,131	11,111
Амортизация, относящаяся к активам государственных грантов	1,837	1,605
Итого расходы по амортизации	641,077	603,760

8 Предоплата

Предоплаты, отнесенные к категории долгосрочных, относятся, в основном, к приобретению и установке АСКУГ. При получении сопутствующих товаров или услуг эти предоплаты переводятся в балансовую стоимость основных средств.

Предоплаты, классифицируемые как текущие, относятся к товарам и услугам для операционной деятельности Группы. При получении соответствующих товаров или услуг эти предоплаты переносятся на балансовую стоимость оборотных активов, в основном запасов, или списываются в состав прибыли или убытка.

9 Запасы

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Сырье и материалы	142,712	102,217
Незавершенное производство	772	471
Готовая продукция – по фактической себестоимости	5,633	5,583
Итого запасы на 31 декабря	149,117	108,271

10 Торговая и прочая дебиторская задолженность

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность от реализации природного газа домохозяйствам	701,982	920,969
За вычетом: ОКУ по домохозяйствам	(520,317)	(553,294)
Торговая дебиторская задолженность от реализации природного газа юридическим лицам	1,752,475	1,021,993
За вычетом: ОКУ по юридическим лицам	(743,105)	(503,973)
За вычетом: ОКУ по индивидуальной оценке юридических лиц	(52,739)	(36,027)
Торговая дебиторская задолженность от услуг по транспортировке природного газа	13,502	31,467
Прочая дебиторская задолженность	26,382	24,978
Чистая балансовая стоимость текущей торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря	1,178,180	906,113

АО «ХУДУДГАЗТАЪМИНОТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 г.

Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		
Долгосрочная дебиторская задолженность от реализации природного газа		
Ташкентской ТЭС	1,218,254	1,218,254
За вычетом: результата модификации долгосрочной дебиторской задолженности	(376,076)	(515,034)
За вычетом: ОКУ	(69,059)	(442,923)
Чистая балансовая стоимость долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря	773,120	260,297

Вся торговая и прочая дебиторская задолженность является финансовым активом.

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

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа. Группы включают в себя:

- Торговая дебиторская задолженность от продажи природного газа домохозяйствам – ОКУ оцениваются на коллективной основе.
- Торговая дебиторская задолженность от продажи природного газа юридическим лицам – ОКУ оцениваются на коллективной и индивидуальной основе.

Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность. Группа определила внешний рейтинг в стране, в которой она реализует свои товары и услуги, как наиболее актуальные прогнозные показатели и соответствующим образом скорректировала исторические уровни убытков с учетом ожидаемого изменения этого фактора.

Уровни ожидаемых кредитных убытков в отношении текущей дебиторской задолженности от реализации природного газа домохозяйствам и юридическим лицам основываются на графиках платежей потребителей за 18 месяцев до отчетной даты 31 декабря 2021 года и за 30 месяцев до отчетной даты 31 декабря 2022 года, соответственно и соответствующих исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. В соответствии с Указом Президента - 6010 «О дополнительных мерах по совершенствованию механизма реализации природного газа и электрической энергии» от 18 июня 2020 года Группа стала правопреемником УТГ по ранее заключенным договорам и обязательствам на поставку природного газа потребителям с 1 июля 2020 г. Таким образом, с этой даты Группа начала признавать выручку от продажи природного и сжиженного газа. Группа сняла показания приборов учета для всех домохозяйств 1 июля 2020 года, даты вступления в силу Указа Президента. Остатки на 1 июля 2020 года с юридическими лицами или предприятиями были составлены на основании актов сверок. Таким образом, Группа признала остатки по дебиторской задолженности и предоплате с потребителями, переведенными из УТГ, на основании проверенных остатков потребителей на 1 июля 2020 года.

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности от домохозяйств определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива.

Домохозяйства – коллективный подход		31 декабря 2022 г.				31 декабря 2021 г.			
В % от валовой стоимости		Ожидае- мые кредит- ные убытки за весь срок		Чистая балансовая стоимость		Ожидае- мые кредит- ные убытки за весь срок		Чистая балансовая стоимость	
(В миллионах узбекских сумов)		Уровень убытка	Валовая балансовая стоимость	Уровень убытка	Валовая балансовая стоимость	Уровень убытка	Валовая балансовая стоимость	Уровень убытка	Валовая балансовая стоимость
Торговая дебиторская задолженность									
- текущая	36.5%	135,682	49,471	86,211	17.6%	146,759	25,857	120,902	
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	40.9%	85,744	35,090	50,654	21.4%	171,436	36,644	134,792	
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	60.4%	43,596	26,340	17,256	36.1%	61,849	22,355	39,494	
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	82.9%	160,732	133,188	27,544	64.9%	206,239	133,752	72,487	
- с задержкой платежа более 360 дней	100.0%	276,228	276,228		100.0%	334,686	334,686		
Итого	74.1%	701,982	520,317	181,665	60.1%	920,969	553,294	367,675	

АО «ХУДУДГАЗТАЪМИНОТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 г.

10 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности от юридических лиц определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива с корректировкой на внешний рейтинг риска Узбекистана.

Корпоративные клиенты - коллективный подход		31 декабря 2022 г.				31 декабря 2021 г.											
В % от валовой стоимости		Уровень убытка	Валовая балан- совая стои- мость	Ожидае- мые кредит- ные убытки за весь срок	Чистая балан- совая стои- мость	Уро- вень убытка	Валовая балан- совая стоимость	Ожидае- мые кредит- ные убытки за весь срок	Чистая балан- совая стоимость								
(В миллионах узбекских сумов)																	
Торговая дебиторская задолженность																	
- текущая	4.0%	226,437	9,164	217,273	3.9%	143,952	5,650	138,302									
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	11.3%	124,701	14,100	110,601	8.5%	78,798	6,787	73,011									
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	44.6%	134,616	60,091	74,525	33.7%	32,505	10,959	21,546									
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	73.5%	172,138	126,442	45,697	66.5%	144,432	96,015	48,417									
- с задержкой платежа более 360 дней	100.0%	533,309	533,309	-	100.0%	384,562	384,562	-									
Итого		62.4%	1,191,201	743,105	448,096	64.2%	785,248	503,973	281,276								

В таблице ниже представлены изменения в резерве под обесценение текущей торговой и прочей дебиторской задолженности в течение 2021 и 2022 годов:

В миллионах узбекских сумов	2022	2021
Резерв под кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности на 1 января	1,093,294	1,227,385
(Сторнирование)/начисление резерва за год	222,868	(134,091)
Резерв под кредитные убытки по текущей торговой дебиторской задолженности на 31 декабря	1,316,161	1,093,293

Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

Согласно Указу Президента, срок погашения дебиторской задолженности от Ташкентской ТЭЦ продлен до 2026 года в связи с финансовыми трудностями потребителя в 2019 и 2021 годах. Группа реклассифицировала эту дебиторскую задолженность в долгосрочную дебиторскую задолженность путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по каждому финансовому активу в отдельности по первоначальному эффективному процентным ставкам до их текущей стоимости и признала убыток от модификации в составе финансовых расходов в составе прибылей или убытков. На 31 декабря 2022 году Группа оценила ожидаемые кредитные убытки, применяя ставку дефолта, согласно кредитному рейтингу, в размере 8.2%, и отразила изменения в резерве под обесценение долгосрочной дебиторской задолженности в прибыли или убытке за год.

В таблице ниже представлены изменения в резерве под обесценение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности в течение 2021 и 2022 годов:

В миллионах узбекских сумов	2022	2021
Резерв под кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности на 1 января	957,957	147,264
(Сторнирование) / начисление резерва за год	(373,864)	295,659
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств		515,034
Процентный доход (амортизация дисконта)	(138,958)	-
Резерв под кредитные убытки по долгосрочной торговой дебиторской задолженности на 31 декабря	445,135	957,957

АО «ХУДУДГАЗТАЪМИНОТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 г.

11 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Остатки на счетах в банке до востребования	79,894	148,550
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств на 31 декабря	79,894	148,550

12 Прочая дебиторская задолженность по налогам

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Предоплата по налогу на добавленную стоимость	44,706	76,223
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	6,465	3,356
Итого дебиторская задолженность по налогам на 31 декабря	51,171	79,579

13 Акционерный капитал

Номинальный зарегистрированный выпущенный акционерный капитал Группы составляет 2,645,451 миллион УЗС (2021 г.: 2,646,309 миллион УЗС и 2020 г.: 2,646,309 миллион узбекских сумов).

В феврале и июне 2020 года на основании решения единственного акционера Группы, Министерства финансов Республики Узбекистан, Группа выпустила новые 16,463,096 тысяч простых акций с номинальной стоимостью в 100 узбекских сумов за акцию. Акции были приобретены Министерством финансов Республики Узбекистан и погашены путем передачи Группе основных средств.

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляют 26,454,507 тысяч акций (2021 г.: 26,463,087 тысяч акций) с номинальной стоимостью 100 УЗС за одну акцию (2021 г.: 100 УЗС за одну акцию). Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в узбекских сумах. В соответствии с узбекским законодательством Организация распределила прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета. Распределение и прочее использование прибыли производился на основании данных бухгалтерской отчетности Организации, составленной в соответствии с узбекскими правилами бухгалтерского учета. В течение года дивиденды не были объявлены или выплачены.

14 Кредиты и займы

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Банковские кредиты, полученные для внедрения интеллектуальной системы учета газа (АСКУГ)	3,047,194	2,760,017
Прочие банковские кредиты	1,184,904	357,415
Итого кредиты и займы	4,232,098	3,117,432

АО «ХУДУДГАЗТАЪМИНОТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 г.

14 Кредиты и займы (продолжение)

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Долгосрочная часть		
Банковские кредиты, полученные для АСКУГ	2,102,899	1,924,239
Другие банковские кредиты	29,476	-
Итого долгосрочные кредиты и займы	2,132,375	1,924,239
Краткосрочная часть		
Банковские кредиты, полученные для АСКУГ	862,845	835,778
Прочие банковские кредиты	1,236,879	357,430
Итого краткосрочные кредиты и займы	2,099,724	1,193,208
Итого кредиты и займы	4,232,098	3,117,432

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан	1,009,055	1,326,977
Intesa San Paolo	1,821,268	933,294
Саноат Курилиш Банк	216,871	350,000
Ипотека Банк	-	132,460
Министерство финансов	-	17,285
Итого кредиты, полученные для АСКУГ	3,047,194	2,760,017
Капиталбанк	-	16,792
Савдогарбанк (Гарантбанк)	84,830	9,000
Саноат Курилиш Банк	783,868	199,823
Микрокредитбанк	55,097	87,000
Халк Банк	162,015	44,800
Министерство финансов	62,650	-
Кишлок КурулишБанк(QQB)	36,444	-
Другой	-	-
Итого кредиты на пополнение оборотных средств	1,184,904	357,415
Итого кредиты и займы	4,232,098	3,117,432

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Кредиты и займы, выраженные в:		
- долл. США	2,830,323	2,392,731
- Узбекских сумах	1,401,775	724,701
Итого кредиты и займы	4,232,098	3,117,432

АО «ХУДУДГАЗТАЪМИНОТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 г.

14 Кредиты и займы (продолжение)

Условия выданных займов указаны в таблице ниже:

В миллионах узбекских сумов	Валюта	Срок погашения	Номинальная процентная ставка	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан	Долл. США	1 октября 2024 г.	6m Libor + 3%	1,009,055	1,326,977
Intesa San Paolo	Долл. США	1 сентября 2029 г.	6m Libor + 1.3%	1,821,268	933,294
Саноат Курилиш Банк	УЗС	10 июня 2024 г.	20%	90,548	150,000
Саноат Курилиш Банк	УЗС	23 июня 2024 г.	20%	61,604	100,000
Саноат Курилиш Банк	УЗС	25 июля 2024 г.	20%	32,230	50,000
Саноат Курилиш Банк	УЗС	11 августа 2024 г.	20%	32,489	50,000
Министерство финансов	УЗС	10 сентября 2024 г.	5%	-	17,286
Ипотека Банк	Долл. США	25 мая 2022 г.	8%	-	132,460
Итого кредиты и займы на внедрение автоматизированной системы учета газа				3,047,194	2,760,017
Микрокредитбанк	УЗС	18 июля 2023 г.	23%	55,097	32,000
Микрокредитбанк	УЗС	19 февраля 2022 г.	22%	-	55,000
Саноат Курилиш Банк	УЗС	26 октября 2023 г.	21%	124,628	-
Саноат Курилиш Банк	УЗС	10 мая 2023 г.	23%	28,142	-
Саноат Курилиш Банк	УЗС	10 мая 2023 г.	22%	2,133	-
Саноат Курилиш Банк	УЗС	10 октября 2023 г.	22%	101,632	-
Саноат Курилиш Банк	УЗС	10 мая 2023 г.	-	50,844	-
Саноат Курилиш Банк	УЗС	14 ноября 2023 г.	21%	34,720	-
Саноат Курилиш Банк	УЗС	22 ноября 2023 г.	22%	70,253	-
Саноат Курилиш Банк	УЗС	14 декабря 2023 г.	22%	100,362	-
Саноат Курилиш Банк	УЗС	15 декабря 2023 г.	22%	44,159	-
Саноат Курилиш Банк	УЗС	29 ноября 2023 г.	22%	26,453	-
Саноат Курилиш Банк	УЗС	05 декабря 2023 г.	22%	100,542	-
Саноат Курилиш Банк	УЗС	27 февраля 2023 г.	3.50%	16,000	-
Саноат Курилиш Банк	УЗС	11 апреля 2023 г.	3.50%	84,000	-
Саноат Курилиш Банк	УЗС	25 февраля 2022 г.	20%	-	10,623
Саноат Курилиш Банк	УЗС	23 января 2022 г.	20%	-	35,000
Саноат Курилиш Банк	УЗС	26 февраля 2022 г.	22%	-	30,000
Саноат Курилиш Банк	УЗС	4 мая 2022 г.	21%	-	38,000
Саноат Курилиш Банк	УЗС	26 марта 2022 г.	20%	-	53,000
Саноат Курилиш Банк	УЗС	18 мая 2022 г.	21%	-	31,200
Саноат Курилиш Банк	УЗС	30 марта 2022 г.	19%	-	2,000
Савдогарбанк (Гарантбанк)	УЗС	06 февраля 2023 г.	24%	7,016	-
Савдогарбанк (Гарантбанк)	УЗС	04 февраля 2022 г.	21%	-	9,000
Савдогарбанк (Гарантбанк)	УЗС	23 января 2023 г.	24%	20,098	-
Савдогарбанк (Гарантбанк)	УЗС	06 февраля 2023 г.	24%	22,079	-
Савдогарбанк (Гарантбанк)	УЗС	03 ноября 2023 г.	24%	35,637	-
Министерство финансов	УЗС	10 сентября 2024 г.	5%	17,457	-
Министерство финансов	УЗС	20 июня 2025 г.	5%	45,193	-
Кишлоккурилишбанк	УЗС	05 мая 2023 г.	22%	36,444	-
Капиталбанк	УЗС	20 декабря 2022 г.	8%	-	16,792
Халкбанк	УЗС	18 мая 2022 г.	21%	-	20,800
Халкбанк	УЗС	4 мая 2022 г.	21%	-	24,000
Халкбанк	УЗС	01 октября 2023 г.	23%	75,105	-
Халкбанк	УЗС	02 ноября 2022 г.	3.50%	60,000	-
Халкбанк	УЗС	09 ноября 2023 г.	23%	26,910	-
Итого прочие банковские кредиты				1,184,904	357,415
Итого кредиты и займы				4,232,098	3,117,432

14 Кредиты и займы (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате финансовой деятельности, и изменений в обязательствах Группы, возникших в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательства отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

В миллионах узбекских сумов	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.			Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.		
	Банковские кредиты на внедрение автоматизированной системы учета газа	Прочие банковские кредиты	Итого	Банковские кредиты на внедрение автоматизированной системы учета газа	Прочие банковские кредиты	Итого
Обязательства, возникшие в ходе финансовой деятельности на 1 января	2,760,017	357,415	3,117,432	927,821	31,088	958,909
Денежные потоки от финансовой деятельности						
Получение займа	1,022,412	1,647,253	2,669,665	2,639,070	201,761	2,840,831
Погашение суммы основного долга	(789,695)	(972,221)	(1,761,916)	(796,863)	(409,434)	(1,206,297)
Денежные потоки от операционной деятельности			-			
Выплаты процентов	(85,365)	(95,893)	(181,258)	(72,130)	(16,904)	(89,034)
Неденежные изменения			-			
Начисление процентов	97,214	95,893	193,107	41,793	16,904	58,697
Проценты, начисленные и капитализированные в незавершенное строительство (Прим. 7)	69,601	-	69,601	46,256	-	46,256
Первоначальное признание договоров факторинга	-	160,000	160,000	-	534,000	534,000
Валютные корректировки	68,715	-	68,715	54,326	-	54,326
Изменения справедливой стоимости	(95,705)	(7,543)	(103,248)	-	-	-
Прочие неденежные изменения	-	-	-	(80,256)	-	(80,256)
Обязательства, возникшие в ходе финансовой деятельности на 31 декабря	3,047,194	1,184,904	4,232,098	2,760,017	357,415	3,117,432

Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан

В соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан № 4840 от 29 сентября 2020 года, 12 октября 2020 года Группа подписала кредитное соглашение с Фондом реконструкции и развития Республики Узбекистан на сумму 150 миллионов долларов США с целью финансирования внедрения автоматизированной системы контроля и учета газа (АСКУГ). Основная сумма подлежит погашению в октябре 2024 года, а годовая процентная ставка была определена на уровне 6-месячной ставки Libor плюс 3%. Кредит гарантирован Правительством Республики Узбекистан.

Intensa San Paolo

В соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан № 4840 от 29 сентября 2020 года, 8 октября 2021 года Группа подписала кредитное соглашение с Intensa San Paolo на сумму 220,088 тысяч долларов США с целью финансирования внедрения автоматической системы контроля и учета газа (АСКУГ). Основная сумма подлежит погашению начиная с сентября 2021 года, льготный период составляет 6 месяцев. Годовая процентная ставка была определена на уровне 6-месячной ставки Libor плюс 1,3%. Кредит гарантируется Правительством Республики Узбекистан, действующим через Министерство финансов Республики Узбекистан.

14 Кредиты и займы (продолжение)**Саноат Курилиш Банк**

Группа получила несколько кредитов от Саноат Курилиш Банка в период с июня по август 2021 года на общую сумму 450,000 миллионов узбекских сумов. Срок погашения кредитов составляет 36 месяцев, с погашением основной суммы долга в течение 2024 года. Процентная ставка по всем этим кредитным договорам была определена на уровне 20%, а договоры предусматривает шестимесячный льготный период.

Все вышеуказанные кредитные линии выданы с целью финансирования внедрения автоматизированной системы контроля и учета газа (АСКУГ) и обеспечены будущими денежными поступлениями на все счета Группы в банке в размере 125% от суммы кредита.

22 января 2021 года и 26 февраля 2021 года Группа подписала кредитные соглашения с Саноат Курилиш Банком на сумму 12,500 миллионов узбекских сумов и 52,6923 миллионов узбекских сумов, соответственно сроком на 12 месяцев. Кредиты подлежат погашению в январе и феврале 2023 года, соответственно. Процентные ставки составляют 21% и 20% соответственно, а льготный период составляет 3 месяца. Оба кредитных договора обеспечены будущими поступлениями денежных средств на все счета Группы в банке в размере 125% от суммы кредита. Кредиты были выданы в целях пополнения оборотных средств.

В течении 2022 года Группа подписала кредитные соглашения на сумму 1,087,667 миллионов узбекских сум, срок погашения данных кредитов от 6 до 12 месяцев, льготный период 3 месяца. Процентные ставки составляют от 14% до 23% годовых. Кредиты были выданы в целях пополнения оборотных средств.

Савдогарбанк (ГарантБанк)

В течение 2022 года Группа подписала ряд кредитных договоров с Савдогарбанком в целях пополнения оборотных средств на общую сумму 336,776 миллионов узбекских сумов. Все кредиты носили краткосрочный характер, и должны были быть погашены в течение 30-45 дней без льготного периода. Процентная ставка по кредитам варьировалась от 21% до 24%. Залогом по всем кредитным договорам являлись будущие поступления денежных средств на все счета Группы в банке в размере 125% от суммы кредита.

Кишлок Курилиш Банк

6 сентября 2022 года Группа подписала кредитный договор с Кишлок Курилиш Банком для целей пополнения оборотных средств. Основная сумма составляет 36,000 миллионов узбекских сумов с годовой процентной ставкой 22%+OpTime, со сроком погашения в мае 2023 года. Залогом по кредитному договору являлись будущие поступления денежных средств на все счета Группы в банке в размере 125% от суммы кредита.

Микрокредит Банк

19 июля 2022 года Группа подписала кредитный договор с Микрокредит Банком для целей пополнения оборотных средств. Основная сумма составляет 60,000 миллионов узбекских сумов с годовой процентной ставкой 23%, со сроком погашения в июле 2023 года. Залогом по кредитному договору являлись будущие поступления денежных средств на все счета Группы в банке в размере 125% от суммы кредита.

Халк Банк

В апреле и мае 2022 года Группа подписала кредитные договора с Халк Банком для целей пополнения оборотных средств. Основная сумма составляет 190,000 миллионов узбекских сумов с годовой процентной ставкой 23%, со сроком погашения в октябре и ноябре 2023 года соответственно. Залогом по кредитному договору являлись будущие поступления денежных средств на все счета Группы в банке в размере 125% от суммы кредита.

АО «ХУДУДГАЗТАЪМИНОТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 г.

15 Прочие налоги к уплате

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Акцизный налог	449,575	301,146
Налог на добавленную стоимость	2,372	116,056
Социальный налог	1,126	12,425
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	32,528	15,363
Итого прочие налоги к уплате на 31 декабря	485,601	444,991

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Торговая кредиторская задолженность за природный газ	2,811,020	2,529,037
Торговая кредиторская задолженность за сжиженный газ	183,044	101,239
Обязательства за приобретенные основные средства	69,135	52,915
Прочая торговая кредиторская задолженность	91,277	47,933
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность – финансовые обязательства	3,154,476	2,731,124

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Обязательства по договорам с покупателями за природный газ	1,111,940	975,083
Обязательства по договорам с покупателями за сжиженный газ	5,850	10,191
Обязательства по договорам с покупателями за прочие услуги	5,930	7,694
Прочие обязательства по договорам с покупателями	472	504
Итого обязательства по договорам с покупателями	1,124,192	993,472

17 Резервы

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Долгосрочный резерв	359,611	304,477
Текущий резерв	596,019	596,019
Итого резервы	955,630	900,496

Резервы представляют собой резервы по обязательствам перед УТГ, как описано в Примечании 4. Резервы оцениваются по приведенной стоимости и являются наилучшей оценкой руководства суммы, которую Группа рационально заплатила бы для погашения обязательства.

АО «ХУДУДГАЗТАЪМИНОТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 г.

17 Резервы (продолжение)

В таблице ниже представлено движение долгосрочных резервов в 2021 и 2022 годах:

В миллионах узбекских сумов	2022	2021
Долгосрочные резервы на 1 января	304,477	233,808
Изменение в оценке резерва	55,134	70,670
Долгосрочные резервы на 31 декабря	359,611	304,477

18 Выручка по договорам с покупателями

Группа получает выручку от передачи товаров и услуг с течением времени и в определенный момент времени по следующим основным продуктовым линиям:

В миллионах узбекских сумов	2022	2021
Реализация природного газа	8,904,301	8,187,717
Реализация сжиженного газа	601,639	571,699
Реализация прочих услуг	135,496	158,402
Итого выручка по договорам с покупателями	9,641,436	8,917,818

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

В миллионах узбекских сумов	2022	2021
В течение периода	9,640,515	8,915,987
В определенный момент времени	921	1,831
Итого выручка по договорам с покупателями	9,641,436	8,917,818

19 Себестоимость продаж

В миллионах узбекских сумов	2022	2021
Стоимость природного газа	6,730,562	6,961,433
Оплата труда и связанные расходы	664,809	604,434
Амортизация основных средств (Прим. 7)	629,109	591,043
Стоимость сжиженного газа	266,020	252,784
Акцизный налог	78,509	209,951
Налог на добавленную стоимость	71,037	188,779
Используемые материалы и компоненты	139,872	124,695
Услуги по транспортировке и хранению	113,649	88,277
Прочее	38,937	32,857
Итого себестоимость продаж	8,732,504	9,054,252

20 Общие и административные расходы

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	2022	2021
Оплата труда и связанные расходы	486,984	493,622
Изменения в оценке резерва	55,134	70,670
Банковские отчисления	65,236	39,610
Налоги, за исключением налога на прибыль	51,643	27,552
Профессиональные услуги	30,371	26,124
Благотворительность	14,073	25,004
Амортизация основных средств (Прим. 7)	10,131	11,111
Служба связи	78,414	-
Прочее	64,160	59,580
Итого прочие и административные расходы	856,146	753,272

21 Финансовые расходы

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	2022	2021
Процентные расходы	262,708	104,953
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	68,715	54,326
Убытки от реструктуризации торговой дебиторской задолженности (Прим. 10)	-	585,704
Прочие финансовые расходы	1,499	1,310
Итого финансовые расходы	332,922	746,293
За вычетом капитализированных финансовых расходов (Прим. 7)	(69,601)	(46,256)
Итого финансовые расходы, признанные в прибыли или убытке	263,321	700,037

Группа капитализировала затраты по займам, возникающие в связи с финансированием, непосредственно связанным со строительством автоматизированной системы контроля и учета газа (АСКУГ).

22 Налог на прибыль**(а) Компоненты (расходов) / экономия по налогу на прибыль**

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

<i>В миллионах узбекских сумов</i>	2022	2021
Текущий налог на прибыль	(115,581)	(71,842)
Отложенный налог	27,046	206,472
Расходы / (экономия) по налогу на прибыль за год	(88,535)	134,630

АО «ХУДУДГАЗТАЪМИНОТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 г.

22 Налог на прибыль (продолжение)

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2022 и 2021 гг., составляет 15%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

В миллионах узбекских сумов	2022	2021
Убыток до налогообложения	134,205	(1,642,903)
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 15% (2021 г.: 15%)	(20,131)	246,435
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(68,404)	(155,555)
- Прочие разницы	-	43,750
Расходы / (экономию) по налогу на прибыль за год	(88,535)	134,630

Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, в основном состоят из затрат на природный газ, приобретенный для компенсации потерь в сети, которые не подлежат вычету при расчете налога на прибыль.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Узбекистана 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 представлены в таблице ниже.

В миллионах узбекских сумов	1 января 2022 г.	Отнесено в составе прибылей и убытков	31 декабря 2022 г.
Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц			
Разница в стоимости основных средств для целей бухгалтерского и налогового учета	55,871	(20,796)	35,075
Разница в стоимости торговой дебиторской задолженности для целей бухгалтерского и налогового учета	150,601	47,841	198,442
Чистые отложенные налоговые активы	206,472	27,046	233,518

В контексте текущей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут начисляться даже при наличии консолидированного налогового убытка. Таким образом, отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в том случае, если они относятся к одному и тому же налогооблагаемому субъекту.

По оценке руководства, в будущем Группа будет иметь достаточную налогооблагаемую прибыль, чтобы использовать отложенный налоговый актив, признанный на 31 декабря 2022 года.

22 Налог на прибыль (продолжение)

Налоговые последствия изменения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, представлены в таблице ниже:

В миллионах узбекских сумов	1 января 2021 г.	Отнесено в составе прибылей и убытков	31 декабря 2021 г.
Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц			
Разница в стоимости основных средств для целей бухгалтерского и налогового учета	-	55,871	55,871
Разница в стоимости торговой дебиторской задолженности для целей бухгалтерского и налогового учета	-	150,601	150,601
Чистые отложенные налоговые активы	-	206,472	206,472
Признанный отложенный налоговый актив	-	206,472	206,472
Чистые отложенные налоговые активы	-	206,472	206,472

23 Условные и договорные обязательства**Судебные разбирательства.**

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски о возмещении ущерба. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам.

Условные налоговые обязательства

Налоговое и таможенное законодательство Узбекистана, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документов, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Узбекистане постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. 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. Контроль предусматривает необходимость проводить корректировку налоговой базы, если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство Группы находится в процессе внедрения системы контроля для обеспечения того, чтобы условия операций со связанными сторонами не отличались от рыночных условий в соответствии с требованиями 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. 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 четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой 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 Группы в целом.

23 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Соблюдение условий кредитных договоров.

Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение расходов по заемным средствам и объявление дефолта. По состоянию на 31 декабря 2022 года Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

Договорные обязательства по приобретению основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 648,398 миллионов узбекских сумов (2021 г.: 1,619,745 миллион узбекских сумов).

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

24 Управление финансовыми рисками

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

Кредитный риск

Группа 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 Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и забалансовые обязательства кредитного характера.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для выданных финансовых гарантий, обязательств по предоставлению займов и экспортных/импортных аккредитивов максимальным кредитным риском является сумма обязательства.

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 Группой: 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 приближительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место. Для обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии это установленный договором период, в течение которого у Группы имеется текущая предусмотренная договором обязанность предоставить заём.

24 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. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Оценка руководством ожидаемых кредитных убытков для подготовки консолидированной финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл, которые, как правило, используются в целях регулирования. В оценках используется прогнозная информация. Таким образом, ОКУ отражают изменения основных макроэкономических показателей, взвешенные с учетом вероятности, которые влияют на кредитный риск.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (РОСІ) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесценены на момент первоначального признания, такие как обесцененные займы, приобретенные в результате объединения бизнеса в прошлом.

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
 - смерть заемщика;
 - заемщик неплатежеспособен;
 - заемщик нарушил финансовое условие (условия);
 - повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства;
 - кредиты были приобретены или выданы со значительной скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

Для раскрытия информации Группа привела определение дефолта в соответствии с определением обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Группы.

Инструмент более не считается дефолтным (т.е. просрочка платежей ликвидирована), если он более не удовлетворяет какому-либо из критериев дефолта в течение 12 месяцев подряд. Этот период 12 месяцев был определен на основании анализа, учитывающего вероятность возвращения статуса дефолта финансовому инструменту после ликвидации просрочки платежа с использованием разных возможных определений ликвидации просрочки.

Группа выполняет оценку на основе внешних рейтингов для денежных средств и эквивалентов денежных средств в банках.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа применяет три подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на портфельной основе: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта); (iii) оценка на основе внешних рейтингов.

Группа проводит оценку на индивидуальной основе для следующих видов финансовых активов: финансовые активы с уникальными характеристиками кредитного риска.

Группа выполняет оценку на основе портфеля для следующих видов торговой дебиторской задолженности: корпоративные клиенты, не оцениваемые в индивидуальном порядке и домохозяйства. Этот подход разделяет кредитный пул на однородные сегменты на основе информации о заемщике, такой как статус просроченной задолженности, исторические данные об убытках, местонахождение и другая пропущенная информация. Группа выполняет оценку на основе внешних рейтингов для денежных средств и эквивалентов денежных средств в банках.

Оценка ожидаемых кредитных убытков на индивидуальной основе проводится путем взвешивания расчетных кредитных убытков для возможных разных исходов относительно вероятности каждого исхода. Группа 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 Отдела управления убыточной дебиторской задолженностью. Экспертные суждения регулярно тестируются в целях уменьшения разницы между оценками и фактическими убытками.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Когда оценка выполняется на портфельной основе, Группа определяет этапы подверженности рискам и рассчитывает оценочный резерв под убытки на коллективной основе. Группа анализирует свой кредитный портфель по сегментам, определенным на основе общих характеристик кредитного риска, таким образом, чтобы кредитные портфели в рамках группы имели однородные или аналогичные риски. Основные общие характеристики финансовых активов включают тип клиента.

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 приближительную величину.

Рыночный риск

Группа 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 в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

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

В миллионах узбекских сумов	На 31 декабря 2022 г.			На 31 декабря 2021 г.		
	Монетар-ные финан-совые активы	Монетар-ные финан-совые обязатель- ства	Нето- позиция	Монетар-ные финан-совые активы	Монетар-ные финан-совые обязатель- ства	Нето- позиция
Узбекские суммы	2,031,194	(4,556,237)	(2,525,043)	1,343,838	(3,455,818)	(2,111,980)
Доллары США		(2,830,337)	(2,830,337)		(2,392,732)	(2,392,732)
Итого	2,031,194	(7,386,574)	(5,355,380)	1,343,838	(5,848,550)	(4,504,712)

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты организаций Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

В миллионах узбекских суммах	На 31 декабря 2022 г.		На 31 декабря 2021 г.	
	Воздей- ствие на прибыль или убыток	Воздей- ствие на соб-ствен- ный капитал	Воздей- ствие на прибыль или убыток	Воздей- ствие на соб-ствен- ный капитал
Укрепление доллара США на 20 % (2021 г.: укрепление на 20%)	(566,065)	(566,065)	(478,546)	(478,546)
Ослабление доллара США на 20 % (2021 г.: ослабление на 20%)	566,065	566,065	478,546	478,546

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Процентный риск

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня несоответствия процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

В миллионах узбекских сумов	До остребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Немонетар- ные	Итого
31 декабря 2022 г.						
Итого финансовые активы	1,258,074			773,120	-	2,031,194
Итого финансовые обязательства	(3,432,756)	(936,094)	(834,303)	(2,183,423)	-	(7,386,574)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2022 г.	(2,174,682)	(936,094)	(834,303)	(1,410,303)	-	(5,355,380)
31 декабря 2021 г.						
Итого финансовые активы	1,083,541			260,297	-	1,343,838
Итого финансовые обязательства	(2,910,726)	(346,352)	(879,871)	(1,711,601)	-	(5,848,550)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2021 г.	(1,827,185)	(346,352)	(879,871)	(1,451,304)	-	(4,504,712)

Пересмотр процентных ставок по всем долговым инструментам Группы производится в срок до 5 лет.

Если бы на 31 декабря 2022 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже (2021 г.: на 200 базисных пунктов ниже) при том, что другие переменные остались бы неизменными, годовая прибыль составила бы на 27,653 миллионов узбекских сумов (2021 г.: на 38,424,618 тысяч узбекских сумов) больше в основном в результате более низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Если бы на 31 декабря 2022 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов выше (2021 г.: на 200 базисных пунктов выше) при том, что другие переменные остались бы неизменными, годовая прибыль составила бы на 27,653 миллионов узбекских сумов (2021 г.: на 38,424,618 тысяч узбекских сумов) меньше в основном в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа отслеживает процентные ставки по своим финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на соответствующую отчетную дату на основе отчетов, которые были проанализированы ключевым управленческим персоналом Группы. В отношении ценных бумаг, процентные ставки представляют собой доходность к погашению, основанную на рыночных котировках на отчетную дату:

В %	2022			2021		
	Долл. США	Евро	УЗС	Долл. США	Евро	УЗС
Активы						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Обязательства						
Кредиты и займы	6m Libor+ 1.3%-7.99%	-	5%-24%	6m Libor+ 1.3%-7.99%	6m Euribor+ 7% - 7%	5%-21%
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

Воздействие реформы IBOR

Реформа и замена различных межбанковских ставок процента продавца («IBOR») стала приоритетом для регулирующих органов. Большинство ставок IBOR перестали публиковаться к 31 декабря 2021 года, а некоторые ставки LIBOR в долларах США перестанут публиковаться к 30 июня 2023 года.

В таблице ниже представлены суммы непроизводных финансовых обязательств и производных контрактов на 31 декабря 2022 года, которые будут переведены на альтернативные базовые процентные ставки:

В миллионах узбекских сумов	LIBOR в долл.США	Итого
Непроизводные финансовые обязательства	-	-
Кредиты и займы	2,830,323	2,830,323
Итого непроизводные финансовые обязательства	2,830,323	2,830,323

Группа также подвержена ограниченному риску возможных арбитражных разниц между процентными ставками IBOR и применимыми альтернативными ставками.

Группа работает со своими контрагентами, такими как Фонд реконструкции и развития Узбекистана и Intesa San Paolo, над переводом старых финансовых инструментов, основанных на IBOR, на альтернативные базовые процентные ставки. По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа не меняла свои процедуры управления рисками в связи с реформой IBOR. Ожидаемая альтернативная базовая ставка - SOFR.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риск ликвидности управляет руководство Группы. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов с тем, чтобы иметь возможность быстро и соответствующим образом реагировать на непредвиденные требования к уровню ликвидности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и эквиваленты денежных средств (Примечание 11). Согласно оценкам руководства, денежные средства, банковские депозиты из портфеля ликвидности могут быть обращены в денежные средства в течение одного дня в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), валовую сумму обязательств по предоставлению кредитов, а также финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в консолидированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Финансовые производные инструменты включены в таблицу по сумме к уплате или получению по договору, за исключением случаев, когда Группа предполагает закрытие позиции по производным инструментам до срока погашения. В этом случае производные инструменты включены на основе ожидаемых денежных потоков. Для целей анализа по срокам погашения встроенные производные финансовые инструменты не выделяются из гибридных (комбинированных) финансовых инструментов.

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2022 года:

В миллионах узбекских сумов	До востребования и меньше 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Кредиты и займы (Прим. 14)	190,964	503,616	1,548,802	1,936,618	611,395	4,791,395
Торговая кредиторская задолженность (Прим. 16)	3,154,476	-	-	-	-	3,154,476
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	3,345,440	503,616	1,548,802	1,936,618	611,395	7,945,871

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2021 года:

В миллионах узбекских сумов	До востребования и меньше 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Кредиты и займы (Прим. 14)	82,229	346,352	879,871	1,711,601	390,771	3,410,824
Торговая кредиторская задолженность (Прим. 16)	2,731,124	-	-	-	-	2,731,124
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	2,813,353	346,352	879,871	1,711,601	390,771	6,141,948

25 Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2022 г., составляла 96,874 миллиона узбекских сумов (31 декабря 2021 г.: 52,062 миллионов узбекских сумов).

26 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.

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	31 декабря 2022 г.				31 декабря 2021 г.			
	Уровень 1 Справедли- вая стоимость	Уровень 2 Справедли- вая стоимость	Уровень 3 Справедли- вая стоимость	Балансо- вая стоимость	Уровень 1 Справедли- вая стоимость	Уровень 2 Справедли- вая стоимость	Уровень 3 Справедли- вая стоимость	Балансо- вая стоимость
<i>8 миллионов узбекских сумов</i>								
Активы								
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости								
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	79,894		79,894		148,550		148,550
Торговая и прочая дебиторская задолженность			1,951,300	1,951,300	-		1,191,773	1,191,773
Прочие финансовые активы								
Итого активы	-	79,894	1,951,300	2,031,194	-	148,550	1,191,773	1,340,323
Обязательства								
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости								
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-		3,154,476	3,154,476		-	3,975,403	3,975,403
Кредиты и займы		-	4,232,084	4,232,084			3,117,448	3,117,448
Прочие финансовые обязательства								
Итого обязательства	-	-	7,386,560	7,386,560	-	-	7,092,851	7,092,851

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на модели дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценка справедливой стоимости 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 зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость еврооблигаций основывается на рыночных котировках. Справедливая стоимость

26 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

прочих обязательств 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.

27 События после окончания отчетного периода

Война между Россией и Украиной.

21 февраля 2022 года президент России объявил о признании Луганской и Донецкой Народных Республик, а 24 февраля направил военные мобилизованные войска к территории Украины. В ответ на действия России, Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны ввели санкции против России, включая отключение ряда российских финансовых организаций от SWIFT. Россия является крупнейшим торговым партнером Узбекистана.

Долгосрочные последствия текущей экономической ситуации трудно предсказать, а текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

В целом, экономика Республики Узбекистан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг. Высокая инфляция, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное влияние на экономику Республики Узбекистана, включая снижение ликвидности и создание трудностей с привлечением международного финансирования.

В настоящее время на финансовое положение Группы события в Украине не повлияли. Руководство не может предсказать будущие последствия или влияние, если таковое будет, данного события на финансовое положение или деятельность Группы. Руководство продолжит отслеживать потенциальное влияние вышеуказанных событий и предпримет все необходимые шаги для предотвращения неблагоприятного воздействия на бизнес.

Смена акционера

На основании Постановления Президента №ПП-83 от 1 марта 2023 года «О мерах по ускорению процессов реформирования предприятий с участием государства», доля государства в компании будет передана Агентству стратегических реформ при Президенте Республики Узбекистан.