

Акционерное общество «Махам-Чирчиқ»



Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2023 года

Содержание

| | |
|--|-------|
| Аудиторское заключение независимых аудиторов | 3 |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 7 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 8 |
| Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале | 9-10 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 11 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | 12-40 |



АО ООО «KPMG Audit»
Проспект Амира Темура, д.107-Б, Блок А
Ташкент, Республика Узбекистан, 100084
Телефон: +998 78 147-77-44
E-mail: info@kpmg.co.uz

Аудиторское заключение независимых аудиторов

**Акционерам и руководству Акционерного общества
«Махам-Чирчиқ»**

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Махам-Чирчиқ» (далее - «Компания») и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Узбекистан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.



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 со стандартами финансовой отчетности МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать 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 аудиторов 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 Международными стандартами аудита, 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 Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- 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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в 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.



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.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых auditors:

Кан П.С.
Партнер по проекту

Вахидов Н.У.
Аудитор



Саидов С.К.
Генеральный директор
АО ООО «KPMG Audit»
г. Ташкент, Узбекистан

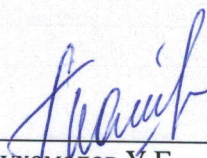
27 августа 2024 года

Акционерное общество «Махам-Чирчиқ»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
 закончившийся 31 декабря 2023 года

| млн сум | Приме- чание | 2023 год | 2022 год |
|--|-----------------|----------------|----------------|
| Выручка | 6 | 2,006,185 | 2,283,888 |
| Себестоимость реализации | 7 | (1,533,522) | (1,300,511) |
| Валовая прибыль | | 472,663 | 983,377 |
| Расходы по реализации | 8 | (89,440) | (82,737) |
| Административные и прочие операционные расходы | 9 | (255,931) | (210,145) |
| Прочие доходы | | 37,788 | 41,594 |
| Результаты операционной деятельности | | 165,080 | 732,089 |
| Финансовые доходы | | 2,861 | 2,969 |
| Финансовые расходы | | (13,643) | (3,777) |
| Восстановление резерва по дебиторской задолженности | 14 | 4,870 | 1,363 |
| Доход от курсовой разницы, нетто | | 21,710 | 1,652 |
| Прибыль до налогообложения | | 180,878 | 734,296 |
| Расход по налогу на прибыль | 11 | (36,708) | (141,223) |
| Прибыль за год | | 144,170 | 593,073 |
| Прочий совокупный доход | | | |
| <i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i> | | | |
| Переоценка пенсионных обязательствах | | 5,324 | 4,280 |
| Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль | | 5,324 | 4,280 |
| Общий совокупный доход за отчетный год | | 149,494 | 597,353 |
| Прибыль, причитающиеся: | | | |
| Собственникам Компании | | 144,152 | 593,098 |
| Держателям неконтролирующих долей | | 18 | (25) |
| | | 144,170 | 593,073 |
| Общий совокупный доход, причитающийся: | | | |
| Собственникам Компании | | 149,476 | 597,378 |
| Держателям неконтролирующих долей | | 18 | (25) |
| | | 149,494 | 597,353 |

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы 27 августа 2024 года и от имени руководства ее подписали:


 Шакиров Фаррух Закирович
 Генеральный Директор


 Ташмухамедов У.Г
 Главный бухгалтер

| млн сум | Приме- чание | 31 декабря 2023 года | 31 декабря 2022 года |
|--|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 12 | 553,089 | 417,749 |
| Нематериальные активы | | 1,128 | 1,398 |
| Инвестиции | | 1,436 | 2,039 |
| Долгосрочные займы выданные | | 4,094 | 3,760 |
| Авансы, выданные за долгосрочные активы | 15 | 143,729 | 87,487 |
| Отложенные налоговые активы | 11 | 9,151 | 6,501 |
| Итого внеоборотных активов | | 712,627 | 518,934 |
| Оборотные активы | | | |
| Товарно-материальные запасы | 13 | 1,052,675 | 684,184 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 14 | 61,419 | 26,780 |
| Авансы выданные | 15 | 165,979 | 164,174 |
| Краткосрочные займы выданные | | 219 | 2,264 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 16 | 35,378 | 96,691 |
| Итого оборотных активов | | 1,315,670 | 974,093 |
| Итого активов | | 2,028,297 | 1,493,027 |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ | | | |
| Уставный капитал | 17(a) | 24,996 | 24,996 |
| Резервный капитал | | 86,248 | 47,055 |
| Резерв от переоценки пенсионных обязательств | | 2,239 | (3,085) |
| Нераспределенная прибыль | | 1,060,482 | 1,231,407 |
| Собственный капитал, причитающийся собственникам Компании | | 1,173,965 | 1,300,373 |
| Неконтролирующая доля участия | | 658 | 640 |
| Итого собственного капитала | | 1,174,623 | 1,301,013 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Пенсионный план с установленными выплатами | | 11,257 | 16,064 |
| Итого долгосрочных обязательств | | 11,257 | 16,064 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 18 | 411,541 | 103,445 |
| Дивиденды к уплате | 17(б) | 267,148 | - |
| Задолженность перед бюджетом | | 14,376 | 7,999 |
| Авансы полученные | | 17,081 | 1,126 |
| Пенсионный план с установленными выплатами | | 913 | 905 |
| Краткосрочные займы полученные | 19 | 131,358 | 62,475 |
| Итого краткосрочных обязательств | | 842,417 | 175,950 |
| Итого обязательств и капитала | | 2,028,297 | 1,493,027 |

Собственный капитал, причитающийся собственникам Компании

| млн сум | Примечание | Собственный капитал, причитающийся собственникам Компании | | | | | Неконтролирующая доля участия | Итого капитал |
|---|------------|---|-------------------|--|--------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|
| | | Уставный капитал | Резервный капитал | Резерв от переоценки пенсионных обязательств | Нераспределенная прибыль | Итого | | |
| Остаток на 1 января 2022 года | | 24,996 | 20,221 | (7,365) | 885,619 | 923,471 | 665 | 924,136 |
| Общий совокупный доход | | | | | | | | |
| Прибыль за год | | - | - | - | 593,098 | 593,098 | (25) | 593,073 |
| Прочий совокупный доход | | | | | | | | |
| Изменения в пенсионных обязательствах | | - | - | 4,280 | - | 4,280 | - | 4,280 |
| Итого прочего совокупного дохода | | - | - | 4,280 | - | 4,280 | - | 4,280 |
| Общий совокупный доход за отчетный год | | - | - | 4,280 | 593,098 | 597,378 | (25) | 597,353 |
| Операции с собственниками Компании | | | | | | | | |
| Прочие операции с собственниками, за вычетом отложенного налога | | - | - | - | (29,177) | (29,177) | - | (29,177) |
| Дивиденды | 17(б) | - | - | - | (190,232) | (190,232) | - | (190,232) |
| Итого операций с собственниками Компании | | - | - | - | (219,409) | (219,409) | - | (219,409) |
| Прочие изменения | | - | 26,834 | - | (27,901) | (1,067) | - | (1,067) |
| Остаток на 31 декабря 2022 года | | 24,996 | 47,055 | (3,085) | 1,231,407 | 1,300,373 | 640 | 1,301,013 |

Собственный капитал, причитающийся собственникам Компании

| млн сум | Примечание | Уставный капитал | Резервный капитал | Резерв от переоценки пенсионных обязательств | Нераспределенная прибыль | Итого | Неконтролирующая доля участия | Итого капитал |
|---|------------|------------------|-------------------|--|--------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|
| Остаток на 1 января 2023 года | | 24,996 | 47,055 | (3,085) | 1,231,407 | 1,300,373 | 640 | 1,301,013 |
| Общий совокупный доход | | | | | | | | |
| Прибыль за год | | - | - | - | 144,152 | 144,152 | 18 | 144,170 |
| Прочий совокупный доход | | | | | | | | |
| Изменения в пенсионных обязательствах | | - | - | 5,324 | - | 5,324 | - | 5,324 |
| Итого прочего совокупного дохода | | - | - | 5,324 | - | 5,324 | - | 5,324 |
| Общий совокупный доход за отчетный год | | - | - | 5,324 | 144,152 | 149,476 | 18 | 149,494 |
| Операции с собственниками Компании | | | | | | | | |
| Прочие операции с собственниками | | - | (64) | - | (3,554) | (3,618) | - | (3,618) |
| Дивиденды | 17(б) | - | - | - | (271,885) | (271,885) | - | (271,885) |
| Итого операций с собственниками Компании | | - | (64) | - | (275,439) | (275,503) | - | (275,503) |
| Прочие изменения | | - | 39,257 | - | (39,638) | (381) | - | (381) |
| Остаток на 31 декабря 2023 года | | 24,996 | 86,248 | 2,239 | 1,060,482 | 1,173,965 | 658 | 1,174,623 |

| млн сум | Приме- чание | 2023 год | 2022 год |
|--|-----------------|------------------|------------------|
| Денежные потоки от операционной деятельности | | | |
| Прибыль до налогообложения | | 180,878 | 734,296 |
| <i>Корректировки:</i> | | | |
| Амортизация основных средств | | 77,773 | 66,566 |
| Восстановление резерва по дебиторской задолженности | | (4,870) | (1,363) |
| Восстановление резерва по авансам выданным | 9 | - | (21,595) |
| Резерв по неиспользованным отпускам | | 399 | 23,723 |
| Восстановление резерва по неликвидным материалам | 9 | (1,585) | (3,444) |
| Расходы по пенсионным планам | | 2,136 | 3,304 |
| Резерв по бонусам | | 6,532 | 22,622 |
| Доход от курсовой разницы | | (21,710) | (1,652) |
| Финансовые расходы | | 13,643 | 3,777 |
| Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала | | | |
| | | 253,196 | 826,234 |
| Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности | | (23,725) | (4,953) |
| Уменьшение авансов выданных | | 20,836 | 19,918 |
| Увеличение/(уменьшение) авансов полученных | | 15,929 | (2,469) |
| Увеличение запасов | | (366,906) | (224,735) |
| Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности | | 300,939 | (30,079) |
| Выплаты задолженности по пенсионным обязательствам | | (1,611) | (1,681) |
| Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам | | 6,377 | (2,859) |
| Уменьшение/(увеличение) займов выданных | | 1,711 | (1,688) |
| Изменения в оборотном капитале | | | |
| | | (46,450) | (248,546) |
| Налог на прибыль уплаченный | | (54,872) | (175,629) |
| Погашение процентов по заемным средствам | 19 | (13,899) | (3,301) |
| Чистый поток денежных средств от операционной деятельности | | | |
| | | 137,975 | 398,758 |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств | | (274,877) | (283,469) |
| Прочие денежные потоки от инвестиционной деятельности | | 7,909 | 5,650 |
| Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности | | | |
| | | (266,968) | (277,819) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | | |
| Поступление кредитов и заемных средств | 19 | 221,496 | 99,761 |
| Погашение кредитов и заемных средств | 19 | (152,357) | (95,900) |
| Дивиденды, уплаченные акционерам Компании | 17(б) | (4,737) | (190,232) |
| Прочие денежные потоки от финансовой деятельности | | - | (30,000) |
| Чистый поток денежных средств, от/(использованных в) финансовой деятельности | | | |
| | | 64,402 | (216,371) |
| Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов | | | |
| | | (64,591) | (95,432) |
| Денежные средства и их эквиваленты на 1 января | 16 | 96,691 | 192,643 |
| Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты | | 3,278 | (520) |
| Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря | | | |
| | 16 | 35,378 | 96,691 |

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Узбекистане

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Республике Узбекистан. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Республики Узбекистан, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Республике Узбекистан.

В феврале 2022 года в связи с военным конфликтом между Российской Федерацией и Украиной ряд стран ввел санкции в отношении Российской Федерации. Влияние конфликта сказывается не только на экономической активности двух стран, но и на глобальной экономике. В результате введения санкции во многих странах мира возросли цены на сырьевые и продовольственные товары, нарушены установленные связи между поставками ресурсов, наблюдается инфляционное воздействие на цены, аналитики также прогнозируют экономические последствия для мировой промышленности.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Республике Узбекистан на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(б) Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «Махам - Chirchiq» создано на базе одного из первых азотных заводов страны. Более 80 лет предприятие является крупнейшим производителем минеральных удобрений и другой химической продукции в Узбекистане. В настоящее время предприятием выпускается более 40 наименований продукции: карбамид, селитра аммиачная, сульфат аммония, сульфат калия, гранулированное азотно-серное удобрение, КАС, аммиак жидкий технический, аммиак водный технический, кислота азотная концентрированная, кислота азотная неконцентрированная, двуокись углерода жидкая и газообразная и другие. Эта продукция широко используется во многих отраслях промышленности: химической, электронной, металлургической, текстильной, пищевой и в сельском хозяйстве.

В составе Акционерного общества «Махам-Chirchiq» функционирует катализаторное производство – единственное на территории Узбекистана.

Качество выпускаемой продукции подтверждается сертификатами. На Акционерном Обществе «Махам-Chirchiq» внедрена и функционирует ИСМ (Интегрированная Система Менеджмента) в соответствии с требованиями Международного стандарта ISO 9001 «Системы менеджмента качества», ISO 14001 «Системы экологического менеджмента», ISO 50001 «Системы энергетического менеджмента» и ISO 45001 «Система охраны здоровья и обеспечения безопасности труда». Система управления качеством разработана с целью координации всех видов деятельности, включая разработку новой продукции с учетом требований и пожеланий потребителей.

Предприятие сертифицировано компанией «CERT INTERNATIONAL».

В настоящее время АО «МАХАМ-ЧИРЧИҚ» является акционерным предприятием, которым совместно владеют АО «Узкимесаноат» и «МАХАМКОРП S.A.U.», при этом конечная контролирующая сторона отсутствует.

Единый Государственный реестр юридического лица: Зарегистрирован Ташкентским областным управлением юстиции Министерство Юстиции Республики Узбекистан № 107 от 27 октября 2014 года.

Юридический адрес АО «Махам - Chirchiq»: Республика Узбекистан, Ташкентская область, город Чирчик, ул. Ташкентская, 2.

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие основные операционные компании, находящиеся под прямым или косвенным контролем Компании:

| № | Наименование дочерних организаций | Основные виды деятельности | Страна учреждения | 31 декабря 2023 года | 31 декабря 2022 года |
|---|-----------------------------------|------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|
| 1 | ООО «Чирчик Агрофуд» | Производственное предприятие | Узбекистан | 100% | 100% |
| 2 | ООО «Экс Синтез» | Производственное предприятие | Узбекистан | 100% | 100% |
| 3 | УП «Дворец Культуры» | Соц. объект | Узбекистан | 100% | 100% |
| 4 | ООО «Октош кимергалар оромгохи» | Соц. объект | Узбекистан | 90% | 90% |

ООО «Чирчик Агрофуд». Финансовая отчетность данной дочерней организации не была включена в консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду незначительности результатов ее деятельности, активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2023 года.

2 Основы учета

Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («стандартами финансовой отчетности МСФО»).

3 Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Узбекистан является узбекский сум (далее – «сум»), который является функциональной валютой Компании и ее дочерних организаций, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в сумах, округлены до ближайшего миллиона (далее – «млн»), если не указано иное.

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При необходимости проведения сложных расчетов для целей оценки справедливой стоимости Группа привлекает независимых специалистов по оценке. Основные допущения, используемые в оценке, согласовываются с руководством Группы.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 20 – Справедливая стоимость и управление рисками;
- Примечание 23 – Срок полезного использования основных средств.

5 База для оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам. Существенные положения учетной политики представлены в Примечании 23.

6 Выручка

Группа получает выручку в основном от продажи минеральных удобрений, химической и сопутствующей продукции.

| млн сум | <u>2023 год</u> | <u>2022 год</u> |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Реализация готовой продукции | 1,976,523 | 2,280,033 |
| Выполнение работ и оказание услуг | 29,662 | 3,855 |
| | <u>2,006,185</u> | <u>2,283,888</u> |

Вся выручка относится к договорам с покупателями.

В 2023 году около 22% выручки относилось к экспорту (в 2022 году: 24%). Экспорт производится через связанную сторону ООО «UZKIMYOIMPEKS».

7 Себестоимость реализации

| млн сум | Примечание | 2023 год | 2022 год |
|--|------------|------------------|------------------|
| | | | |
| Закупки услуг, в том числе газ, электричество и теплоэнергия | | 1,244,773 | 871,692 |
| Расходы по вознаграждениям работникам | 10 | 316,348 | 281,920 |
| Сырье и материалы | | 178,907 | 169,014 |
| Амортизация | 12 | 64,717 | 59,004 |
| Прочее | | 33,173 | 23,843 |
| Изменение остатков ГП и НЗП | 13 | (304,396) | (104,962) |
| | | 1,533,522 | 1,300,511 |

8 Расходы по реализации

| млн сум | Примечание | 2023 год | 2022 год |
|---|------------|---------------|---------------|
| | | | |
| Услуги железной дороги | | 39,408 | 33,686 |
| Расходы на упаковку | | 19,974 | 19,052 |
| Расходы по вознаграждениям работникам | 10 | 13,297 | 11,990 |
| Комиссионное вознаграждение по экспорту | | 7,570 | 9,472 |
| Оборудование вагонов (материалы) | | 4,319 | 4,007 |
| Услуги за организацию торгов | | 3,400 | 2,573 |
| Прочее | | 1,472 | 1,957 |
| | | 89,440 | 82,737 |

9 Административные и прочие операционные расходы

| млн сум | Примечание | 2023 год | 2022 год |
|---|------------|----------------|----------------|
| | | | |
| Расходы по вознаграждениям работникам | 10 | 143,267 | 130,953 |
| Услуги, в том числе по содержанию отдела рабочего снабжения, легкового транспорта, ремонту, и профессиональные услуги | | 44,681 | 50,082 |
| Материалы | | 17,003 | 5,834 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | | 14,475 | 8,142 |
| Амортизация | 12 | 10,231 | 6,707 |
| Благотворительность и дотации | | 5,863 | 12,180 |
| Расходы по командировкам | | 4,643 | 4,030 |
| Обучение и переподготовка кадров | | 1,090 | 1,086 |
| Штрафы и пени | | 3,586 | 2,579 |
| Резерв по неиспользованным отпускам | | 399 | 2,091 |
| Восстановление резерва по неликвидным материалам | 13 | (1,585) | (3,444) |
| Восстановление резерва по авансам выданным | 15 | - | (21,595) |
| Прочее | | 12,278 | 11,500 |
| | | 255,931 | 210,145 |

10 Расходы на вознаграждение работникам

| млн сум | Примечание | 2023 год | 2022 год |
|------------------------|------------|----------------|----------------|
| | | | |
| Оплата труда персонала | | 422,243 | 379,342 |
| Социальные взносы | | 50,669 | 45,521 |
| | 7, 8, 9 | 472,912 | 424,863 |

11 Подоходный налог**(а) Суммы, признанные в составе, прибыли или убытка**

Применимая налоговая ставка для Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года составила 15% (31 декабря 2022 года: 15%) и представляет собой ставку налога на прибыль для узбекских компаний.

| млн сум | 2023 год | 2022 год |
|--|------------------|-----------------|
| Текущий налог на прибыль | | |
| Отчетный год | 39,358 | 117,955 |
| | 39,358 | 117,955 |
| Отложенный налог на прибыль | | |
| Возникновение и восстановление временных разниц (Недоначислено)/переначислено в прошлые периоды | 3,999 (6,649) | 9,760 13,508 |
| | (2,650) | 23,268 |
| Общая сумма расхода по налогу на прибыль | 36,708 | 141,223 |

(б) Сверка эффективной ставки налога

Ниже приводится сверка налога на прибыль по ставке 15% за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов соответственно, с фактическими расходами по налогу на прибыль, отраженными в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы:

| | 2023 год | | 2022 год | |
|---|----------------|------------|----------------|------------|
| | млн сум | % | млн сум | % |
| Прибыль до налогообложения | 180,878 | 100 | 734,296 | 100 |
| Расход по подоходному налогу по применимой налоговой ставке | 27,132 | 15 | 110,144 | 15 |
| (Недоначислено)/переначислено в прошлые периоды | (6,649) | (4) | 13,508 | 2 |
| Невычитаемые расходы | 16,225 | 9 | 17,571 | 2 |
| | 36,708 | 20 | 141,223 | 19 |

(в) Признание отложенных налоговых активов и обязательств

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

| млн сум | 1 января 2023 года | Признание в составе прибыли или убытка | 31 декабря 2023 года |
|--|-----------------------|--|-------------------------|
| Основные средства | (13,482) | 9,276 | (4,206) |
| Долгосрочные займы выданные | 973 | (43) | 930 |
| Товарно-материальные запасы | 510 | (237) | 273 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | - | 449 | 449 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 6,602 | (4,928) | 1,674 |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 5,960 | (653) | 5,307 |
| Резерв по бонусам | 3,393 | (495) | 2,898 |
| Пенсионный план с установленными выплатами | 2,545 | (719) | 1,826 |
| Чистые налоговые активы | 6,501 | 2,650 | 9,151 |

| млн сум | 1 января 2022 года | Признание в составе собственного капитала | Признание в составе прибыли или убытка | 31 декабря 2022 года |
|--|-----------------------|--|---|-------------------------|
| Основные средства | 4,231 | 4,443 | (22,156) | (13,482) |
| Долгосрочные займы выданные | 1,111 | - | (138) | 973 |
| Товарно-материальные запасы | 1,027 | - | (517) | 510 |
| Авансы выданные | 3,239 | - | (3,239) | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 1,103 | - | (1,103) | - |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 5,554 | - | 1,048 | 6,602 |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 6,116 | - | (156) | 5,960 |
| Резерв по бонусам | - | - | 3,393 | 3,393 |
| Пенсионный план с установленными выплатами | 2,945 | - | (400) | 2,545 |
| Чистые налоговые активы | 25,326 | 4,443 | (23,268) | 6,501 |

12 Основные средства

| млн сум | Здания, сооружения и земля | Машины и оборудование | Оборудование к установке | Капитальные вложения | Прочее | Итого |
|--|----------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------|------------------|
| <i>Первоначальная стоимость</i> | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2022 года | 109,997 | 521,791 | 1,170 | 64,623 | 34,190 | 731,771 |
| Поступления | 13,627 | 143,450 | - | 28,319 | 9,143 | 194,539 |
| Выбытия | (4,563) | (8,197) | - | (5,885) | (132) | (18,777) |
| Перемещения | 12,368 | 38,124 | (1,170) | (49,548) | 226 | - |
| Остаток на 31 декабря 2022 года | 131,429 | 695,168 | - | 37,509 | 43,427 | 907,533 |
| Поступления | 2,682 | 151,340 | - | 60,074 | 4,506 | 218,602 |
| Выбытия | (361) | (8,226) | - | - | (2,878) | (11,465) |
| Перемещения | 38,737 | 51,361 | - | (92,979) | 2,881 | - |
| Остаток на 31 декабря 2023 года | 172,487 | 889,643 | - | 4,604 | 47,936 | 1,114,670 |
| <i>Накопленная амортизация и обесценение</i> | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2022 года | (51,695) | (334,939) | - | - | (17,598) | (404,232) |
| Амортизация за отчетный год | (6,217) | (55,899) | - | - | (4,320) | (66,436) |
| Выбытия амортизации | 1,556 | 8,272 | - | - | 676 | 10,504 |
| Убыток от обесценения основных средств | - | - | - | (29,620) | - | (29,620) |
| Остаток на 31 декабря 2022 года | (56,356) | (382,566) | - | (29,620) | (21,242) | (489,784) |
| Амортизация за отчетный год | (7,628) | (64,448) | - | - | (5,396) | (77,472) |
| Выбытия амортизации | 237 | 7,641 | - | - | 1,350 | 9,228 |
| Перемещения | (29,620) | - | - | 29,620 | - | - |
| Убыток от обесценения основных средств | (3,553) | - | - | - | - | (3,553) |
| Остаток на 31 декабря 2023 года | (96,920) | (439,373) | - | - | (25,288) | (561,581) |
| <i>Балансовая стоимость</i> | | | | | | |
| На 1 января 2022 года | 58,302 | 186,852 | 1,170 | 64,623 | 16,592 | 327,539 |
| На 31 декабря 2022 года | 75,073 | 312,602 | - | 7,889 | 22,185 | 417,749 |
| На 31 декабря 2023 года | 75,567 | 450,270 | - | 4,604 | 22,648 | 553,089 |

Амортизационные отчисления в сумме 64,717 млн сум (в 2022 году: 59,004 млн сум) были отражены в составе себестоимости реализации, в сумме 10,231 млн сум в составе административных и прочих операционных расходов (в 2022 году: 6,707 млн сум), в сумме 2,977 млн сум в составе расходов по реализации (в 2022 году: 725 млн сум).

13 Товарно-материальные запасы

| млн сум | 31 декабря 2023 года | 31 декабря 2022 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Сырье и материалы | 487,396 | 424,886 |
| Готовая продукция | 556,396 | 242,503 |
| Незавершенное производство | 10,700 | 20,197 |
| | 1,054,492 | 687,586 |
| Резерв по неликвидным и устаревшим запасам | (1,817) | (3,402) |
| | 1,052,675 | 684,184 |

В течение отчетного года движение резерва по неликвидным запасам было следующим:

| млн сум | Приме- чание | 2023 год | 2022 год |
|------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Остаток на 1 января | | (3,402) | (6,846) |
| Восстановлено за год | 9 | 1,585 | 3,444 |
| Остаток на 31 декабря | | (1,817) | (3,402) |

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

| млн сум | 31 декабря 2023 года | 31 декабря 2022 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Торговая дебиторская задолженность | 62,094 | 60,055 |
| Прочая дебиторская задолженность | 10,483 | 10,740 |
| | 72,577 | 70,795 |
| Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам | (11,158) | (44,015) |
| | 61,419 | 26,780 |

В течение отчетного года движение резерва на обесценение в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

| млн сум | 2023 год | 2022 год |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| Остаток на 1 января | (44,015) | (45,378) |
| Списано за счет резерва | 27,987 | - |
| Восстановлено за год | 4,870 | 1,363 |
| Остаток на 31 декабря | (11,158) | (44,015) |

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам раскрыта в Примечании 20.

15 Авансы выданные

| млн сум | 31 декабря 2023 года | 31 декабря 2022 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам | 198,482 | 183,856 |
| Предоплата по прочим налогам | 48,631 | 20,435 |
| Предоплата по налогу на прибыль | 32,293 | 16,779 |
| Авансы, выданные прочим связанным сторонам | 30,000 | 30,000 |
| Авансы, выданные персоналу | 302 | 591 |
| | 309,708 | 251,661 |
| Минус: резерв по обесценению авансов выданных | - | - |
| | 309,708 | 251,661 |

| млн сум | 31 декабря 2023 года | 31 декабря 2022 года |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| Долгосрочная часть | 143,729 | 87,487 |
| Краткосрочная часть | 165,979 | 164,174 |
| | 309,708 | 251,661 |

В течение отчетного года движение резерва на обесценение в отношении авансов выданных было следующим:

| млн сум | Приме- чание | 2023 год | 2022 год |
|-----------------------|-----------------|----------|----------|
| Остаток на 1 января | | - | (21,595) |
| Восстановлено за год | 9 | - | 21,595 |
| Остаток на 31 декабря | | - | - |

16 Денежные средства и их эквиваленты

| млн сум | 31 декабря 2023 года | 31 декабря 2022 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Счета в иностранной валюте | 22,044 | 58,388 |
| Счета на электронном кошельке для торгов на бирже | 9,134 | 32,913 |
| Счета в узбекских сумах | 4,186 | 5,379 |
| Денежные средства в кассе | 15 | 12 |
| | 35,379 | 96,692 |
| Минус: резерв по обесценению денежных средств и их эквивалентов | (1) | (1) |
| | 35,378 | 96,691 |

Информация о подверженности Группы кредитному риску и валютному рискам раскрыта в Примечании 20.

17 Капитал

(а) Уставный капитал

Учредителями АО «Махам Чирчиқ» являются: АО «Узкимесаноат» доля владения 51% и «МАХАМКОРП S.A.U.» (Испания) доля владения 49%. Общий объем выпущенных акций Компании составляет 4,999,236 штук номинальной стоимостью 5,000 сум.

| | 31 декабря 2023 года | | 31 декабря 2022 года | |
|---------------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------|
| | Оплаченный взнос млн сум | Доля участия % | Оплаченный взнос млн сум | Доля участия % |
| АО «Узкимесаноат» | 12,748 | 51 | 12,748 | 51 |
| «МАХАМКОРП S.A.U.» (Испания) | 12,248 | 49 | 12,248 | 49 |
| | 24,996 | 100 | 24,996 | 100 |

(б) Дивиденды

Собственники акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени.

| млн сум | 2023 год | 2022 год |
|---------------------------------------|----------|----------|
| Дивиденды, объявленные в течение года | 271,885 | 190,232 |
| Дивиденды, уплаченные в течение года | 4,737 | 190,232 |

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

| млн сум | 31 декабря 2023 года | 31 декабря 2022 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Торговая кредиторская задолженность | 293,553 | 15,012 |
| Задолженность перед сотрудниками | 43,597 | 21,958 |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 35,378 | 39,735 |
| Резерв по бонусам | 19,320 | 22,622 |
| Кредиторская задолженность за основные средства | 1,188 | 4,118 |
| Прочая кредиторская задолженность | 18,505 | - |
| | 411,541 | 103,445 |

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности раскрыта в Примечании 20.

19 Краткосрочные займы полученные

| млн сум | 31 декабря 2023 года | 31 декабря 2022 года |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| Банковские займы | 131,358 | 62,475 |
| | 131,358 | 62,475 |

Банковские кредиты выделены ОАКБ «Узпромстройбанк» на пополнение оборотных средств. Контрактная годовая ставка равна 22%-24%.

Сверка движения финансовых обязательств с потоками денежных средств от финансовой деятельности

| млн сум | Кредиты и займы |
|---------------------------------------|--------------------|
| Баланс на 1 января 2022 года | 58,138 |
| Привлечение заемных средств | 99,761 |
| Выплаты по заемным средствам | (95,900) |
| Процентный расход | 3,777 |
| Проценты уплаченные | (3,301) |
| Баланс на 31 декабря 2022 года | 62,475 |
| Привлечение заемных средств | 221,496 |
| Выплаты по заемным средствам | (152,357) |
| Процентный расход | 13,643 |
| Проценты уплаченные | (13,899) |
| Баланс на 31 декабря 2023 года | 131,358 |

Более подробная информация о подверженности Группы риску ликвидности представлена в Примечании 20.

20 Справедливая стоимость и управление рисками**(а) Классификация в отчетности и справедливая стоимость**

Группа не имеет финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года балансовая стоимость прочих финансовых активов и обязательств Группы существенно не отличалась от их справедливой стоимости.

(б) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск (Примечание 20(б)(ii));
- риск ликвидности (Примечание 20(б)(iii));
- рыночный риск (Примечание 20(б)(iv)).

(i) Цели управления финансовыми рисками

Наблюдательный совет несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Основные решения в области управления рисками принимаются Наблюдательным советом.

(ii) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств, и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Группы. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

| млн сум | Балансовая стоимость | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | 31 декабря 2023 года | 31 декабря 2022 года |
| Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 16) | 35,363 | 96,679 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 14) | 61,419 | 26,780 |
| Долгосрочные займы выданные | 4,094 | 3,760 |
| Краткосрочные займы выданные | 219 | 2,264 |
| | 101,095 | 129,483 |

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако, руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты.

Анализ подверженности Группы кредитному риску применительно к дебиторской и прочей задолженности и активам по договорам не имеющей внешнего кредитного рейтинга представлен ниже:

| млн сум | 31 декабря 2023 года | |
|---------------------------------|----------------------|-----------------|
| | Брутто | Резерв |
| Непросроченная | 56,648 | - |
| Просроченная до 1 месяца | 4,771 | - |
| Просроченная от 1 до 3 месяцев | - | - |
| Просроченная на срок более года | 11,158 | (11,158) |
| | 72,577 | (11,158) |

| млн сум | 31 декабря 2022 года | |
|---------------------------------|----------------------|-----------------|
| | Брутто | Резерв |
| Непросроченная | 2,849 | - |
| Просроченная до 1 месяца | 1,620 | - |
| Просроченная от 1 до 3 месяцев | 22,311 | - |
| Просроченная на срок более года | 44,015 | (44,015) |
| | 70,795 | (44,015) |

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты, размещенные в банках на общую сумму 35,363 млн сум (на 31 декабря 2022 года: денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 96,679 млн сум), которые отражают максимальный уровень подверженности Группы кредитному риску.

Денежные средства и их эквиваленты были размещены в следующих финансовых институтах и государственных учреждениях:

| млн сум | Рейтинг (Fitch) | 31 декабря 2023 года | 31 декабря 2022 года |
|---|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| АКБ «Узпромстройбанк» | BB- | 26,230 | 63,791 |
| Государственное предприятие центр цифровой трансформации при Министерстве инвестиций и внешней торговли Республики Узбекистан | BB- | 5,815 | 22,701 |
| «UZBEK REPUBLICAN COMMODITY EXCHANGE» JSC | BB- | 2,970 | 5,537 |
| СП ООО «ХТ ХАРИД ТЕХНОЛОГИЯЛАРИ» | BB- | 349 | 4,642 |
| Электрон-Онлайн Аукционларни Ташкил Этиш Маркази | BB- | - | 9 |
| | | 35,364 | 96,680 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | | (1) | (1) |
| | | 35,363 | 96,679 |

(iii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Подверженность риску ликвидности

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключающие влияние соглашений о зачете.

| 31 декабря 2023 года млн сум | Балансовая стоимость | Потоки денежных средств по договору | | |
|---|-------------------------|--|-----------------|---------------|
| | | 0-6 мес. | От 6 до 12 мес. | |
| Непроизводные финансовые обязательства | | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 295,735 | 295,735 | 295,735 | - |
| Краткосрочные займы полученные | 131,358 | 153,621 | 95,904 | 57,717 |
| | 444,604 | 466,867 | 409,150 | 57,717 |
| Потоки денежных средств по договору | | | | |
| 31 декабря 2022 года млн сум | Балансовая стоимость | Потоки денежных средств по договору | | |
| | | 0-6 мес. | От 6 до 12 мес. | |
| Непроизводные финансовые обязательства | | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 19,130 | 19,130 | 19,130 | - |
| Краткосрочные займы полученные | 62,475 | 70,328 | 70,328 | - |
| | 81,605 | 89,458 | 89,458 | - |

(iv) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки и займы, и соответствующими функциональными валютами предприятий Группы. Функциональной валютой компаний Группы являются узбекские суммы. Указанные операции выражены в основном в долларах США и евро.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, политика Группы нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

| млн сум | 31 декабря 2023 года | |
|---|-------------------------|--------------------|
| | Выражено в долл. США | Выражено в евро |
| Денежные средства и их эквиваленты | 21,534 | 510 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 52,581 | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | (5,856) | - |
| Подверженность консолидированного отчета о финансовом положении валютному риску, нетто | 68,259 | 510 |

| млн сум | 31 декабря 2022 года | |
|---|-------------------------|--------------------|
| | Выражено в долл. США | Выражено в евро |
| Денежные средства и их эквиваленты | 57,683 | 705 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 22,311 | - |
| Подверженность консолидированного отчета о финансовом положении валютному риску, нетто | 79,994 | 705 |

| в сум | Средний обменный курс | | Обменный курс «spot» на отчетную дату | |
|--------|-----------------------|---------|---------------------------------------|-------------------------|
| | 2023 г. | 2022 г. | 31 декабря 2023 года | 31 декабря 2022 года |
| | 1 доллар США | 11,737 | 11,049 | 12,339 |
| 1 евро | 12,694 | 11,649 | 13,732 | 11,962 |

Анализ чувствительности

Обоснованно возможное укрепление (ослабление) сума, как показано ниже, по отношению к остальным валютам по состоянию на 31 декабря повлияло бы на оценку финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, и величину собственного капитала и прибыли или убытка за вычетом налогов на указанные ниже суммы. Анализ проводился исходя из допущения, что все прочие переменные, в частности, ставки процента, остаются неизменными, и любое влияние прогнозной выручки и закупок не принималось во внимание.

| млн сум | Прибыль или (убыток) | |
|-------------------------------|----------------------|---------------------|
| | Укрепление курса | Ослабление курса |
| 31 декабря 2023 года | | |
| Доллар США (изменение на 20%) | (11,604) | 11,604 |
| Евро (изменение на 20%) | (87) | 87 |
| 31 декабря 2022 года | | |
| Доллар США (изменение на 20%) | (13,599) | 13,599 |
| Евро (изменение на 20%) | (120) | 120 |

Процентный риск

Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которые могут повлиять на финансовые результаты или величину собственного капитала Группы. Изменения в процентных ставках могут привести к изменению процентных доходов и расходов.

Группа осуществляет управление риском изменения процентных ставок с целью обеспечить устойчивость чистого финансового результата по процентным статьям.

Группа не осуществляет хеджирования процентного риска.

Подверженность процентному риску

Группа не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину собственного капитала.

21 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Узбекистан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Узбекистане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении всех своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Узбекистана продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые бывают противоречивы, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов различных уровней, имеющих право налагать крупные штрафы, начислять пени и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет.

Все эти обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Узбекистане будут значительно выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого узбекского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полном объеме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми органами и судами может быть иной и в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

22 Связанные стороны

(а) Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

Контроль над Компанией осуществляется совместно АО «Узкимесаноат» и «МАХАМCORP S.A.U.» (Испания).

(б) Операции со старшим руководящим персоналом

Ключевой руководящий персонал получил следующее вознаграждение в течение года, которое включено в состав расходов по вознаграждению работников:

| млн сум | 2023 год | 2022 год |
|---|--------------|--------------|
| Заработная плата, премии и отчисления в Государственный | | |
| Пенсионный фонд | 6,983 | 3,527 |
| | 6,983 | 3,527 |

(в) Прочие операции со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами представлены ниже:

| млн сум | Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря | |
|---|--|-----------|
| | 2023 год | 2022 год* |
| Выручка | | |
| Компании под контролем АО «Узкимесаноат» | 502,656 | 617,625 |
| Компании под контролем государства | 130,596 | 79,124 |
| Прочие связанные стороны | 17,912 | 17,589 |
| Приобретения | | |
| Прочие компании под контролем государства | 1,320,208 | 935,174 |
| Компании под контролем АО «Узкимесаноат» | 340,379 | 222,128 |
| Прочие связанные стороны | - | 38 |
| Финансовые доходы | | |
| Прочие компании под контролем государства | 2,861 | 2,053 |
| Финансовые расходы | | |
| Прочие компании под контролем государства | 13,643 | 3,777 |

*Сравнительная информация была пересчитана.

| млн сум | Сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря | |
|--|---|-----------|
| | 2023 года | 2022 года |
| Дебиторская задолженность | | |
| Прочие компании под контролем государства | 2,243 | - |
| Компании под контролем АО «Узкимесаноат» | 53,021 | 22,311 |
| Авансы выданные | | |
| Прочие компании под контролем государства | 16 | - |
| Прочие компании под контролем АО «Узкимесаноат» | 193,756 | 152,999 |
| Прочие связанные стороны | 30,000 | 30,000 |
| Кредиторская задолженность | | |
| Прочие компании под контролем государства | 273,265 | - |
| Компании под контролем АО «Узкимесаноат» | 26,063 | 794 |
| Прочие связанные стороны | - | 135 |
| Авансы полученные | | |
| Прочие компании под контролем государства | 10 | - |
| Компании под контролем АО «Узкимесаноат» | 132 | - |
| Краткосрочные займы полученные | | |
| Банки под контролем государства (Примечание 19`) | 131,358 | 62,475 |

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной. Группа не выдавала гарантий в отношении связанных сторон.

23 Существенные положения учетной политики

Группа последовательно применяла следующие положения учетной политики во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

Кроме того, Группа приняла «Раскрытие информации об учетной политике (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2)», начиная с 1 января 2023 года. Поправки требуют от организаций раскрывать существенную информацию об учетной политике, а не основные положения учетной политики. Хотя поправки не привели к каким-либо изменениям в самой учетной политике, в некоторых случаях они оказали влияние на информацию об учетной политике, раскрываемую в финансовой отчетности.

Ниже приведен перечень основных положений учетной политики, подробная информация о которых изложена далее:

| | | |
|-----|---------------------------|----|
| (а) | Принципы консолидации | 28 |
| (б) | Выручка | 29 |
| (в) | Иностранная валюта | 29 |
| (г) | Вознаграждения работникам | 30 |
| (д) | Налог на прибыль | 30 |
| (е) | Запасы | 30 |
| (ж) | Основные средства | 30 |
| (з) | Финансовые инструменты | 31 |
| (и) | Уставный капитал | 37 |
| (к) | Обесценение | 37 |

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(б) Выручка**(i) Продажа товаров**

Группа получает выручку в основном от продажи минеральных удобрений, химических реагентов и продукции малотоннажной химии. Прочая выручка включает в себя выручку от предоставления услуг, продажи прочей готовой продукции (см. Примечание б).

Обычно Группа признает выручку в момент времени, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что контроль над товарами передан покупателю. Момент передачи контроля, условия оплаты варьируются в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи и характеристик покупателя. Как правило, расчеты по конкретному договору с покупателем проходят в период менее года, поэтому Группа применяет упрощение практического характера и не рассчитывает значительный компонент финансирования по таким договорам.

Группа не предоставляет скидок, премий и бонусов своим покупателям.

Группа предоставляет стандартные условия гарантий по качеству своей продукции. Отдельное обязательство по предоставлению гарантии по продукции в рамках договоров с покупателями не выделяется.

(в) Иностранная валюта***Операции в иностранной валюте***

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в общем случае в составе прибыли или убытка за период.

Однако курсовые разницы, возникающие в результате пересчета следующих статей, признаются в составе прочего совокупного дохода:

- инвестиция в долевые ценные бумаги, классифицированные по усмотрению предприятия как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за исключением случая обесценения – тогда курсовые разницы, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка).

(г) Вознаграждения работникам**(i) Краткосрочные вознаграждения**

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(д) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу к уплате за прошлые периоды. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

(е) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(ж) Основные средства**(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам.

Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств. Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению предприятием дополнительных экономических выгод в будущем.

Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

| | |
|-------------------------|-----------|
| — здания и сооружения | 7-50 лет; |
| — машины и оборудование | 7-30 лет; |
| — прочие | 7-20 лет. |

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

(з) Финансовые инструменты

(i) Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент ее возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

(ii) Классификация и последующая оценка

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если она отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирована по усмотрению Группы как оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевого инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- Политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля, и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет, по существу, непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретает или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки

| | |
|--|--|
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период. |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период. |

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли, и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя факторы в следующем порядке: качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Группа приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Группа признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ Республики Узбекистан, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки и Группа обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Группой аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

(iv) Прекращение признания

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающем этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(v) Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(и) Уставный капитал*Обыкновенные акции*

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

Выкуп, выбытие и повторное размещение уставного капитала (собственных акций)

В случае выкупа акций, признанных в качестве собственного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

(к) Обесценение**(i) Непроизводные финансовые активы***Финансовые инструменты и активы по договору*

Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по:

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- инвестициям в долговые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; и
- активам по договору.

Группа оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие долговые ценные бумаги и остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Группы и обоснованной оценке кредитного качества и включает прогнозную информацию.

Группа делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 30 дней.

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что дебитор погасит свои обязательства перед Группой в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

Группа считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество». Группа рассматривает его равным Ваа3 или выше по оценкам рейтинговое агентство Moody's.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

Оценка ОКУ

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения дебитора или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 90 дней;
- реструктуризация Группой займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- вероятно банкротство или иная финансовая реорганизация дебитора; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в консолидированном отчете о финансовом положении

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под убытки начисляется в составе прибыли или убытка и отражается в составе прочего совокупного дохода.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Группы нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении физических лиц Группа применяет политику списания валовой балансовой стоимости, когда финансовый актив просрочен на 180 дней, исходя из прошлого опыта возмещения сумм по аналогичным активам. В отношении предприятий Группа выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Группа не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Группы в отношении возмещения причитающихся сумм.

Объекты инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Обесценение в отношении инвестиций, учитываемых методом долевого участия, оцениваются путем сравнения возмещаемой стоимости инвестиции и ее балансовой стоимости. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка и подлежит восстановлению в случае благоприятных изменений в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

24 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2023 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

(а) «Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами» (Поправки к МСФО (IAS) 1)

Поправки, выпущенные в 2020 и 2022 годах, ставят своей целью уточнить требования по определению того, является ли обязательство краткосрочным или долгосрочным, а также устанавливают новые требования в отношении раскрытия информации для долгосрочных обязательств с ковенантами. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2024 года или после этой даты.

(б) «Договоренности о финансировании поставщиков» (Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7)

Поправки вводят новые раскрытия информации в отношении договоренности о финансировании поставщиков, которые помогают пользователям финансовой отчетности оценить влияние таких договоренностей на обязательства и денежные потоки организации и на подверженность организации риску ликвидности. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2024 года или после этой даты.

Группа участвует в соглашениях о финансировании поставщиков, в отношении которого будут применяться новые раскрытия. Группа находится в процессе оценки влияния поправок, в частности, того, что касается сопоставления дополнительной информации, необходимой для выполнения требований нового раскрытия информации.

(в) Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16);
- Отсутствие возможности обмена (Поправки к МСФО (IAS) 21).