

**УЗБЕКСКО-БРИТАНСКОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
СОВМЕСТНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ  
«УЗБАТ А.О.»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В  
СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**

**И ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**АО СП «УЗБАТ А.О.»**

Получено 3 (три) экземпляр(ов) Аудиторского отчета  
(прописью)

« 16 » марта 2020г

Пушкарев А.  
М.П.

Фамилия И.О.  
(подпись)



## СОДЕРЖАНИЕ

СОДЕРЖАНИЕ	2
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	5
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	6
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ	8
1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ	9
2. ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К СОСТАВЛЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	10
3. ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	11
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ	18
5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ	19
6. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	20
7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	22
8. АВАНСЫ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ	23
9. ИНВЕСТИЦИОННОЕ ИМУЩЕСТВО	23
10. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	24
11. ЗАПАСЫ	24
12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	24
13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	24
14. ПРОЧИЕ НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	25
15. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	25
16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	26
17. НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	26
18. ЧИСТАЯ ВЫРУЧКА	26
19. ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ СЕБЕСТОИМОСТЬ	27
20. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ	27
21. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	27
22. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	27
23. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ	27
24. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ	28
25. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ	28
26. РАСХОДЫ ПО НАЛОГАМ	28
27. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	29
28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	30



## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### Акционерам Узбекско-Британского Акционерного Общества СП «УзБАТ А.О.»

#### Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Узбекско-Британского Акционерного Общества Совместного Предприятия «УзБАТ А.О.» (далее – Общество), которая включает: Отчет о Финансовом Положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, Отчет о совокупном доходе, Отчет об изменениях в собственном капитале и Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Общества на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

#### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с требованиями независимости, Кодекса этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями Кодекса 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 финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его 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 финансовой отчетности Общества.

#### Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 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 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 Общества;
- 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 Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия, могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

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

**Директор департамента МСА и МСФО Осипова О.П**

ООО «KRESTON TASHKENT»  
100007, Узбекистан,  
г. Ташкент, ул. Бузбозор, 7 проезд, 21

Ташкент, 16 марта 2020 год



**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**

АКТИВЫ	Прим.	2019	тыс.сум 2018
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства по остаточной стоимости	7	335 038 816	251 508 855
Авансы на приобретение внеоборотных активов	8	34 662 104	30 306 900
Инвестиционное имущество	9	377 679	392 837
Прочие долгосрочные финансовые активы	10	1 342	1 342
Отложенные налоговые активы		0	4 257 122
<b>Итого долгосрочных активов</b>		<b>370 079 941</b>	<b>286 467 056</b>
<b>Текущие активы</b>			
Запасы	11	270 188 268	253 350 547
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	164 416 779	86 571 439
Денежные средства	13	67 098 992	291 208 221
Прочие нефинансовые активы	14	9 866 393	13 286 237
<b>Итого краткосрочных активов</b>		<b>511 570 432</b>	<b>644 416 444</b>
<b><u>ИТОГО ПО АКТИВУ</u></b>		<b><u>881 650 373</u></b>	<b><u>930 883 500</u></b>
<b>ПАССИВЫ</b>			
<b>Источники собственных средств</b>			
Уставный капитал	15	90 737 651	90 737 651
Нераспределенная прибыль		357 197 845	392 098 125
Резервный фонд		1 417 235	1 417 235
<b>Итого источников собственных средств</b>		<b>449 352 731</b>	<b>484 253 011</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	26	739 156	0
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>739 156</b>	<b>0</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	16	370 595 630	334 780 095
Налоговые обязательства	17	60 962 857	111 850 394
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>431 558 487</b>	<b>446 630 489</b>
<b><u>ИТОГО ПО ПАССИВУ</u></b>		<b><u>881 650 374</u></b>	<b><u>930 883 500</u></b>

Подписано от имени Руководства 16 марта 2020 года

\_\_\_\_\_  
Финансовый директор



\_\_\_\_\_  
Главный бухгалтер

Отчет о Финансовом Положении должен рассматриваться вместе с примечаниями на страницах с 9 по 31, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА 2019 ГОД**

тыс.сум

	Прим.	2019	2018
Выручка	18	1 630 344 754	1 386 745 803
Производственная себестоимость	19	(555 549 110)	(518 581 906)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1 074 795 644</b>	<b>868 163 897</b>
Расходы на реализацию	20	(51 404 298)	(51 336 943)
Административные расходы	21	(64 975 255)	(51 197 931)
Прочие операционные расходы	22	(77 788 645)	(110 245 999)
Прочие операционные доходы	23	3 545 875	3 631 055
<b>Операционная прибыль</b>		<b>884 173 321</b>	<b>659 014 079</b>
Прибыль/Убытки от курсовых разниц, нетто	24,25	(212 408)	(11 079 422)
Финансовый доход	25	0	2 107 061
<b>Прибыль/ Убыток до налогообложения</b>		<b>883 960 913</b>	<b>650 041 718</b>
Расход по налогу на прибыль	26	(57 157 706)	(41 500 135)
<b>Чистая прибыль /убыток</b>		<b>826 803 207</b>	<b>608 541 583</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>826 803 207</b>	<b>608 541 583</b>
Базовая прибыль на акцию		33,55	24,69
Средневзвешенное количество акций в обращении в шт.		24 647 557	24 647 557

Подписано от имени Руководства 16 марта 2020 года

\_\_\_\_\_  
Финансовый директор



\_\_\_\_\_  
Главный бухгалтер

Отчет о Совокупном Доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями на страницах с 9 по 31, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА 2019 ГОД**

	<i>Прим.</i>	<b>2019</b>	<b>тыс.сум 2018</b>
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Денежные поступления от заказчиков		3 236 323 714	2 645 898 711
Денежные выплаты поставщикам		(711 064 985)	(1 562 225 716)
Денежные выплаты персоналу		(81 928 003)	(59 104 107)
Другие денежные поступления от операционной деятельности		1 717 756	1 523 520
Другие денежные выплаты от операционной деятельности		(4 563 953)	(10 634 954)
Налог на прибыль		(64 273 968)	(76 851 985)
Прочие налоги		(1 761 899 564)	(1 367 941 715)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах</b>		<b>614 310 996</b>	<b>(429 336 246)</b>
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>614 310 996</b>	<b>(429 336 246)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(84 877 346)	(18 543 478)
Реализация основных средств и НМА		563 876	907 445
Размещение депозитов			102 000 000
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(84 313 470)</b>	<b>86 861 467</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Выплаченные дивиденды		(759 219 377)	
<b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(759 219 377)</b>	<b>0</b>
Влияние инфляции на денежные средства и их эквиваленты		5 112 621	(2 548 088)
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(224 109 229)</b>	<b>(345 022 868)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>13</b>	<b>291 208 221</b>	<b>636 231 088</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>13</b>	<b>67 098 992</b>	<b>291 208 221</b>

Подписано от имени Руководства 16 марта 2020 года

\_\_\_\_\_  
Финансовый директор



\_\_\_\_\_  
Главный бухгалтер

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями на страницах с 9 по 31, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ  
ЗА 2019 ГОД**

	тыс.сум			
	Уставный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2018 года	90 737 651	1 417 235	(216 443 457)	(124 288 572)
Чистая прибыль/убыток 2018 года	0	0	608 541 583	608 541 583
Дивиденды	0	0	0	0
остаток на 31 декабря 2018 года	90 737 651	1 417 235	392 098 126	484 253 011
Чистая прибыль/убыток 2019 года			826 803 207	826 803 207
Дивиденды			(861 703 487)	(861 703 487)
остаток на 31 декабря 2019 года	90 737 651	1 417 235	357 197 846	449 352 731

Подписано от имени Руководства 16 марта 2020 года

\_\_\_\_\_  
Финансовый директор



\_\_\_\_\_  
Главный бухгалтер

Отчет об изменениях в собственном капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями на страницах с 9 по 31, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД

## 1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

## Организация и деятельность

Общество создано на основании Постановления Кабинета Министров РУ №309 от 20 июня 1994 года «О создании узбекско-британского совместного предприятия UZBAT. Данным Постановлением определялось:

- создание закрытого акционерного общества UZTOBACCO путем объединения Ташкентской табачной фабрики, Самаркандского и Ургутского ферментационных заводов;
- последующая продажа 51% акций UZTOBACCO А.О. компании ВАТ и перерегистрация компании в закрытое АО UZBAT;
- обязательство ВАТ осуществить инвестиции в развитие табачной промышленности в размере 232 376 000 долларов США в течение 5 лет.

22 ноября 1994 года совместное предприятие в форме акционерного общества закрытого типа UZBAT было зарегистрировано в Министерстве Финансов РУ. Акционерами являлись:

- Б.А.Т. Узбекистан (Инвестментс) Лимитед (ВАТ) - (51%); и
- Госкомимущество РУ («ГКИ») - (49%).

С ноября 1994 года ВАТ начинает осуществление своей инвестиционной программы путем строительства ССФ, поставок оборудования, модернизации производств, выпуск новых видов табачной продукции и т.д. В 1999 году было издано Постановление КМ РУз устанавливающее, в том числе, продление срока осуществления инвестиционной программы ВАТ на 5 лет, т.е. до 22 ноября 2004 года.

По мере осуществления инвестиций компанией ВАТ, UZBAT проводил капитализации таких инвестиций. В результате Уставный Фонд UZBAT и доля ВАТ соответственно увеличивались. Всего за период 10 лет было проведено 19 капитализаций дополнительных вкладов ВАТ, обещанные инвестиции в размере 232 376 000 долларов США, произведены в полном объеме и согласованная сторонами инвестиционная программа была полностью выполнена. На Внеочередном Общем Собрании Акционеров UZBAT от 27.11.2004, акционеры приняли резолюцию о том, что инвестиционная программа компании ВАТ включающая инвестиции в размере 232 376 000 долларов США в результате которых было осуществлено строительство новой Сигаретной Фабрики в городе Самарканде; полное переоснащение Ургутского ферментационного завода, осуществлен выпуск новых марок сигаретной продукции международного качества; развитие программы выращивания табачного листа, включая новые типы табака; оснащением оборудованием медицинского центра для работников Общества; осуществление экспорта табачной продукции и т.д. – выполнена полностью и ВАТ в полном объеме выполнила все свои инвестиционные. Такая резолюция была также подписана представителями Государства.

На конец ноября 2004 года, в результате осуществления дополнительных инвестиций ВАТ в размере \$ 232 376 000 долларов США в Уставный Фонд СП «УЗБАТ А.О.», общий размер Уставного Фонда составил \$ 247 376 000, что эквивалентно 5 689 648,0 тыс.сум по курсу ЦБ РУз на дату создания UZBAT. Уставный Фонд разделен на 24 737 600 простых Акций, номинальной стоимостью \$ 10.00, что эквивалентно 230 сум за одну акцию по курсу ЦБ РУз на дату создания UZBAT. Распределение Акций между Акционерами составило:

- GKI – 641 747 Акций (2,59%);
- ВАТ – 24 002 600 Акций (97,03%); и
- 750 членов трудового коллектива в совокупности обладали – 93 253 Акциями (0,38%).

На Годовом Общем Собрании Акционеров UZBAT от 21.05.2005 принято решение о преобразовании закрытого акционерного общества UZBAT в открытое акционерное общество UZBAT.

Размер Уставного Фонда ОАО UZBAT составил \$ 246 552 270, что эквивалентно 5 670 702,2 тыс.сум по курсу ЦБ РУз на дату создания UZBAT. Уставный Фонд разделен на 24 655 227 простых акций, номинальной стоимостью \$ 10.00, что эквивалентно 230 сум за одну акцию. Распределение Акций между Акционерами составило:

- GKI – 641 747 Акций (2,603 %);
- ВАТ – 24 002 600 Акций (97,353%); и
- 116 членов трудового коллектива в совокупности обладали – 10 880 Акциями (0,044 %).

В 2008 году в результате выкупа акций у акционеров - физических лиц Уставный Фонд UZBAT составил 5 668 938,1 тыс.сум, что эквивалентно \$246 475 570 по курсу ЦБ РУз на дату создания

UZBAT. Общее количество акций UZBAT составило 24 647 557 простых акций, номинальной стоимостью 230 сум за одну акцию что эквивалентно \$ 10.00 по курсу ЦБ РУз на дату создания UZBAT. Распределение Акции между Акционерами составило:

- GKK (как правопреемник GKI) – 641 747 Акции (2,604 %);
- BAT – 24 002 600 Акции (97,383%); и
- 46 акционеров – физических лиц – 3 210 Ажциями (0,013 %).

Устав Общества в новой редакции зарегистрирован Министерством Юстиции РУз 26 августа 2014 года за №1246. Уставный Фонд UZBAT составил 5 668 938,1 тыс.сум, что эквивалентно \$246 475 570 по курсу ЦБ РУз на дату создания UZBAT. Общее количество акций UZBAT составило 24 647 557 простых акций, номинальной стоимостью 230 сум за одну акцию что эквивалентно \$ 10.00 по курсу ЦБ РУз на дату создания UZBAT. Распределение Акции между Акционерами составило:

- GKK – 641 747 Ажциями (2,604 %);
- BAT – 24 002 600 Ажциями (97,383%); и
- 46 акционеров – физических лиц – 3 210 Ажциями (0,013 %).

Юридический адрес и почтовый адрес Общества: Узбекистан, 100084, г.Ташкент, Юнусабадский район, проезд Минор, 77.

Численность работников Общества на 31 декабря 2019 года составила 1002 человека, в 2018 году - 848 человека.

## 2. ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К СОСТАВЛЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### Заявление о соответствии

Общество ведет бухгалтерский учет в узбекских сумах и составляет финансовую отчетность в соответствии с местными требованиями и законодательными актами. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета с поправками и изменениями классификации статей отчетности для достоверного представления информации в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее - «МСФО»), принятыми Советом по МСФО.

Ниже представлены основные моменты учетной политики Общества, примененной при подготовке финансовой отчетности. Представленная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с теми стандартами (МСФО) и их интерпретациями, которые были опубликованы и вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2019 года. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

### Принципы учета

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости по методу начисления, за исключением отдельных финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости.

### Функциональная валюта и валюта отчетности

Национальной валютой Республики Узбекистан является узбекский сум (UZS). Функциональной валютой Общества является UZS. Все величины, приведенные в данной финансовой отчетности, указаны в тысячах UZS, если не оговорено иное.

### Принцип «непрерывности деятельности»

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа «непрерывности деятельности», который предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности. Возвратность активов Общества, а так же будущие операции Общества могут существенно подвергнуться влиянию текущей и будущей экономической среды. Прилагаемая финансовая отчетность не включает корректировок, которые необходимо было бы сделать, если бы Общество не соответствовало принципу "непрерывности деятельности".

### Гиперинфляция

МСФО №29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» определяет, что финансовая отчетность должна быть представлена в условиях гиперинфляционной экономики. Одним из критериев гиперинфляционной экономики, определенных вышеуказанным стандартом, является общий рост цен, связанный с индексом цен. Финансовая отчетность предприятия, осуществляющего деятельность в стране с гиперинфляционной экономикой, представляется в единицах измерения, действующих на отчетную дату.

Специальная комиссия по международной практике (IPTF) при Комитете по регулированию Комиссии по ценным бумагам (SEC) Американского института сертифицированных присяжных бухгалтеров (AICPA) пришла к заключению, что Узбекистан не должен считаться страной с гиперинфляционной экономикой с 1 января 2006 года. В настоящей финансовой отчетности денежные показатели (основные средства, оплаченный капитал) скорректированы на 31 декабря 2005 года, согласно МСФО №29. При пересчете использовались факторы Индекса потребительских цен Республики Узбекистан, предоставленные Государственным Комитетом статистики РУз.

### 3. ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в национальную валюту – сум, по обменному курсу, установленному Центральным Банком Республики Узбекистан (ЦБ РУз) на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся по обменному курсу, установленному ЦБ РУз, действующему на дату составления финансовой отчетности. Курсовые разницы, возникающие в результате операций с иностранной валютой, относятся на финансовые результаты по мере их возникновения.

#### Основные средства

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Фактическая стоимость включает покупную цену, а также любые прямые затраты по приобретению и приведению объектов основных средств в рабочее состояние для использования по назначению. Последующие затраты, связанные с объектом основных средств, признаются в качестве актива только тогда, когда они улучшают состояние объекта, повышая его производительность сверх первоначально рассчитанных нормативов. Например: модификация объекта основных средств, увеличивающая срок его полезной службы, включая повышение его мощности; усовершенствование деталей и узлов машин для достижения значительного улучшения качества выпускаемой продукции.

#### Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает, преимущественно, капиталовложения, понесенные вследствие строительства новых и реконструкции существующих производственных объектов. Объекты незавершенного строительства учитываются по себестоимости за вычетом признанного убытка от обесценения. Себестоимость включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством объектов основных средств, включая переменные накладные расходы, в том числе капитализированные затраты по займам в отношении квалифицированных активов. Амортизация данных активов, как и аналогичных объектов основных средств, начинается с момента их готовности к использованию.

#### Последующие затраты

Общество признает стоимость замененного компонента объекта основных средств в составе его балансовой стоимости на момент осуществления расходов, если существует вероятность получения Обществом будущих экономических выгод от использования данного актива и при условии, что стоимость объекта основных средств может быть достоверно определена. Заменяемые компоненты списываются в расходы в момент замены. Все прочие затраты отражаются в прибылях и убытках в течение года.

#### Износ

Износ основных средств начисляется прямолинейным методом в течение предполагаемого срока их полезного использования, начиная с даты их приобретения или, в отношении построенных основных средств, с момента ввода объекта в эксплуатацию. Ниже представлена информация о нормах амортизационных отчислений различных внеоборотных активов, используемых Обществом.

Здания и сооружения	2-4%
Машины и оборудование	7-10%
Транспортные средства	20%
Компьютеры и вычислительная техника	20-33%
Мебель и офисное оборудование	10-20%
Прочее	10-20%

Сроки полезного использования и методы начисления амортизации анализируются и при необходимости корректируются в конце каждого финансового года.

**Прибыль или убыток от выбытия**

Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия актива, определяется как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива и отражается в прибылях и убытках.

**Инвестиционное имущество.**

Инвестиционное имущество - это имущество, находящееся во владении Общества с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занято самим Обществом. В состав инвестиционного имущества входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционного имущества.

При первоначальном признании инвестиционное имущество учитывается по фактическим затратам, включая затраты по сделке. Обществом выбрана модель учета по фактическим затратам. Износ инвестиционного имущества осуществляется прямолинейным методом в течение срока использования – 50 лет.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе статьи прочих операционных доходов. На момент начала использования самим владельцем активов, прежде относившихся к инвестиционному имуществу, они переводятся в категорию основных средств, а их балансовая стоимость на дату перевода в другую категорию считается с данного момента условной первоначальной стоимостью этих активов для целей учета.

Признание инвестиционной недвижимости прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в отчете о прибыли или убытке в периоде, в котором было прекращено его признание. Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Общество получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

**Нематериальные активы**

Нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается на прямолинейной основе в течение срока их полезного использования.

**Обесценение внеоборотных активов**

На каждую отчетную дату Общество пересматривает балансовую стоимость внеоборотных активов для выявления признаков, свидетельствующих о наличии убытка от обесценения этих активов. При обнаружении таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). Когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Общество оценивает возмещаемую стоимость группы активов, генерирующей независимые денежные потоки, к которой относится актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или стоимости от использования. При определении стоимости от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, специфичных для данного актива. Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные средства) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные средства) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения тотчас отражается в прибылях и убытках.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости с учетом того, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу

(единице, генерирующей денежные средства) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения тотчас отражается в прибылях и убытках.

### **Финансовые инструменты - основные подходы к оценке**

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

*Справедливая стоимость* - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Общество использует такие методы оценки справедливой стоимости, которые являются наиболее приемлемыми в данных условиях и максимально насколько возможно использует основные наблюдаемые данные.

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

*Метод эффективной ставки процента* - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента - это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

### **Первоначальное признание финансовых инструментов**

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

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

**Классификация финансовых активов**

Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по амортизированной стоимости. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету. На отчетную дату в распоряжении Компании были только финансовые активы, классифицируемые как дебиторская задолженность.

**Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность - это производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы признаются в прибылях и убытках в случае прекращения признания или обесценения дебиторской задолженности, а также в результате амортизации. Процентный доход признается на основе применения метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, в случае если сумма процентов является незначительной.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости**

На основании прогнозов Общество оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Общество оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий. Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

**Списание финансовых активов**

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

**Прекращение признания финансовых активов**

Общество прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Общество передало права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (в) также передало практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (г) не передало и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

**Классификация финансовых обязательств**

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости. По состоянию на отчетную дату финансовые обязательства Общества включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

**Прекращение признания финансовых обязательств**

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

**Взаимозачет финансовых инструментов**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное

право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

#### **Товарно-материальные запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин - по себестоимости и возможной чистой цене реализации. Чистая цена реализации - это предполагаемая цена реализации при обычном ведении дел, за вычетом возможных затрат на завершение работ и осуществление реализации. Себестоимость ТМЗ включает покупную стоимость, а также прямые расходы, связанные с их приобретением и доставкой.

Оценка товарно-материальных запасов (прямые материалы, полуфабрикаты, готовая продукция, товары для перепродажи, ГСМ) и списание их в производство осуществляется по методу AVECO. В соответствии с данным методом себестоимость единицы ТМЗ, определяется на основе средневзвешенного значения себестоимости аналогичных единиц ТМЗ на начало периода и себестоимости аналогичных единиц ТМЗ, купленных или произведенных в течение периода.

Запасные части для производственного оборудования с САП кодом материалов, оцениваются по среднему значению, которое рассчитывается по мере поступления каждой новой партии.

По прочим материалам (непрямые материалы, торговое оборудование, стройматериалы, прочие товары, прочие запчасти) оценка и списание в производство осуществляется по методу FIFO, в соответствии с которым единицы ТМЗ, приобретенные первыми, реализуются (списываются) в первую очередь.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости.

#### **Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства**

*Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства*

Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства первоначально учитываются по стоимости на дату совершения сделки, которая равна справедливой стоимости полученного возмещения, включая операционные издержки. После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости методом эффективной процентной ставки с признанием процентных расходов по ставке эффективной доходности. Поскольку обычно кредиторская задолженность является краткосрочной, она учитывается по номинальной стоимости без дисконтирования, что соответствует ее справедливой стоимости.

#### **Вознаграждение сотрудников**

Вознаграждения работникам включают в себя такие выплаты, как заработная плата рабочим и служащим, ежегодный оплачиваемый отпуск и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и прочие выплаты, которые связаны с услугами, оказываемыми рабочими и служащими Обществу в течение финансового года. Данные выплаты признаются в качестве расхода данного отчетного периода.

#### **Государственное пенсионное обеспечение**

По закону Общество обязано перечислять взносы в Пенсионный фонд Республики Узбекистан (план с установленными взносами). Единственным обязательством Общества является своевременное перечисление взносов. Таким образом, Общество не имеет обязательств по выплатам и не гарантирует каких-либо будущих выплат своим сотрудникам. Взносы, перечисляемые Обществом в Пенсионный фонд Республики Узбекистан в отношении планов с установленными взносами, отражаются в прибылях и убытках в том году, к которому они относятся. Взносы в Пенсионный фонд составляют 12% от общего годового вознаграждения сотрудников.

**Резервы**

Резервы начисляются тогда и только тогда, когда у Общества имеется текущее обязательство, возникшее в результате прошлых событий, и когда существует вероятность (т.е. событие скорее наступит, чем не наступит) того, что для урегулирования этого обязательства потребуется отток ресурсов из Общества, заключающих в себе экономические выгоды; при этом размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Если Общество предполагает, что резерв может быть возмещен (например, в результате получения страхового возмещения), возмещение отражается как отдельный актив, но только в случае, если имеется практически полная уверенность в получении возмещения. Сумма резервов пересматривается на каждую отчетную дату и корректируется для отражения текущего состояния. Если момент погашения обязательств играет существенную роль в определении его суммы, сумма резерва определяется на основании дисконтирования предполагаемой суммы расходов, связанных с погашением обязательства.

**Капитал*****Уставный капитал***

Уставный капитал состоит из обыкновенных акций, которые классифицируются как акционерный капитал. Дополнительные затраты, связанные с выпуском новых акций, учитываются в капитале в качестве уменьшения величины поступления экономических выгод от выпуска новых акций. Превышение справедливой стоимости поступлений экономических выгод при выпуске новых акций над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как добавочный капитал в отчете об изменениях в капитале.

***Выкупленные собственные акции***

Стоимость приобретения акций Обществом включая любые связанные с приобретением затраты, вычитается из общей величины капитала до момента повторной продажи. В случае последующей продажи акций полученная сумма, за вычетом налога на прибыль, включается в состав капитала. Выкупленные акции Общества отражаются в учете по средневзвешенной стоимости приобретения.

***Дивиденды***

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из величины акционерного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были утверждены Общим собранием акционеров до отчетной даты включительно.

**Прибыль на акцию**

Общество представляет информацию о базовой и разводненной прибыли на акцию по своим обыкновенным акциям. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления суммы прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Общества, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в свободном обращении в течение года. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины чистой прибыли, подлежащей распределению среди держателей обыкновенных акций Общества, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

**Выручка от реализации**

Выручка признается в момент или по мере передачи контроля над товарами или услугами покупателю по цене операции. Цена операции представляет собой сумму возмещения, право на которое Общество ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателем. Выручка представляет собой суммы, причитающиеся за товары и услуги, реализуемые в ходе обычной деятельности, за вычетом начисленных на выручку налогов.

**Продажа товаров**

Продажи признаются на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Общества имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.



**Компоненты финансирования**

Общество не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год.

Следовательно, Общество не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

**Изменения в учетной политике**

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением изменений, вступивших в силу 1 января 2019 г. в результате применения нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

МСФО 16, выпущенный в январе 2016 г., заменил существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО 16 ввел единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. В соответствии с МСФО 16, договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение. Согласно этой модели, арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Общество приняло решение использовать освобождения в отношении краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Исходя из упрощения практического характера, указанного в МСФО (IFRS) 16, Общество признает в отношении краткосрочной аренды (срок аренды объекта учета истекает в течение 12 месяцев с даты признания объекта учета) и аренды малоценных активов расходы по аренде равномерно на протяжении срока аренды. Данные расходы входят в себестоимость реализованной продукции, административные расходы и коммерческие расходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

**Налоги**

Общество является плательщиком общеустановленных налогов, в том числе налога на прибыль и благоустройство и развитие социальной инфраструктуры, налога НДС, земельного налога, налога на имущество, налога за пользование водными ресурсами и отчислений в республиканский дорожный фонд, в фонд развития школьного образования, во внебюджетный пенсионный фонд.

**Налог на добавленную стоимость (НДС)**

НДС, связанный с реализацией товаров (работ, услуг), подлежит оплате налоговым органам, когда товары отправлены заказчику, работы выполнены, а услуги, соответственно, оказаны. Законодательством Узбекистана разрешен зачет НДС. Зачет уплаченного НДС производится на основании первичных документов (счетов-фактур) поставщика. Задолженность по НДС в Отчете о финансовом положении отражена как разница между начисленной и уплаченной величиной.

**Налог на прибыль**

Согласно МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», налоги на прибыль включают в себя все национальные и зарубежные налоги, взимаемые с налогооблагаемых прибылей.

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

#### *Текущий налог на прибыль*

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в Республики Узбекистан. Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в Отчете о совокупном доходе.

#### *Отложенный налог на прибыль*

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием балансового метода в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь при наличии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов. Величина активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль определяется исходя из законодательно установленных ставок налогов, которые предположительно будут применяться к налогооблагаемому доходу на протяжении тех периодов, в течение которых предполагается восстановить эти временные разницы, возместить стоимость активов и погасить обязательства. Изменения величины активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль, обусловленные изменением налоговых ставок, отражаются в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором указанные ставки были законодательно утверждены.

#### **4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ**

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

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

##### **Сроки полезного использования и остаточная стоимость объектов основных средств**

Оценка сроков полезного использования объектов основных средств, а также их остаточной стоимости являются предметом профессионального суждения руководства, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования и остаточной стоимости активов руководство принимает во внимание следующие факторы: характер ожидаемого использования, оценку технологического устаревания и физический износ.

Изменение каждого из названных условий или оценок может повлечь корректировку будущих расходов на амортизацию.

##### **Обесценение основных средств и нематериальных активов**

На каждую отчетную дату Общество оценивает балансовую стоимость основных средств на предмет выявления признаков снижения стоимости таких активов. Данный процесс требует применения

суждения при оценке причины возможного снижения стоимости, в том числе ряда факторов, таких как изменение текущей конкурентной ситуации, ожидание роста отрасли, увеличение стоимости капитала, изменение будущих возможностей получения финансирования, технологическое устаревание, прекращение использования, текущая восстановительная стоимость и прочие изменения условий, указывающих на возникновение обесценения.

При наличии таких признаков руководство оценивает возмещаемую стоимость актива, чтобы удостовериться, что она не стала ниже его балансовой стоимости. Если справедливую стоимость актива невозможно определить или она меньше балансовой стоимости актива с учетом расходов на продажу, руководство обязано применять суждение при определении группы активов, генерирующей независимые денежные потоки, для проведения оценки, надлежащей ставки дисконтирования, а также сроков и величины соответствующих денежных потоков для расчета полезной стоимости.

#### **Соблюдение налогового законодательства**

Соблюдение налогового законодательства, в частности на территории Республики Узбекистан, в значительной мере зависит от толкования законодательства налоговыми органами и может регулярно ими оспариваться. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Руководство полагает, что все применимые налоги были начислены. Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, руководство Общества полагает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. В то же время существует возможность того, что налоговые органы займут иную позицию, и результат этого может оказаться значительным.

#### **Оценка ожидаемых кредитных убытков**

Оценка ожидаемых кредитных убытков для всех видов финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Общество регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по кредитам. С учетом короткого срока активов прогнозируемые макроэкономические показатели не оказывают существенного влияния на уровень убытков.

### **5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ**

#### **МСФО и интерпретации КИМСФО, вступившие в действие в отчетном году**

В 2019 году Общество применяло новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности («СМСФО») и Комитетом по Интерпретации Международных Стандартов Финансовой Отчетности («КИМСФО») при СМСФО, являющиеся обязательными для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2019 года, или после этой даты, и применимые для деятельности Общества.

Их применение не повлекло существенных изменений в оценке и представлении информации в финансовой отчетности Общества.

#### **МСФО и интерпретации КИМСФО, не вступившие в действие**

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Общества. Общество намерено применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»** (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»** (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

**Реформа базовой процентной ставки** – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 26 сентября 2019 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Классификация краткосрочных и долгосрочных обязательств - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).

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

## 6. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В МСФО 24 (IAS) «Раскрытие информации о связанных сторонах» определено, что сторона считается связанной с организацией, если: (i) одна сторона имеет возможность управлять другой стороной, (ii) стороны находятся под общим контролем, (iii) одна сторона может оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии финансовых или операционных решений. Рассмотрение отношений со связанными сторонами основывается на преобладании экономической сущности над юридической.

В финансовой отчетности операции со связанными сторонами включают в себя операции, как с Участниками Общества, так и с другими компаниями, находящимися под общим контролем с Обществом. Связанными сторонами Общества на 31.12.2019 года, являются следующие Компании:

№	Ф.И.О. физического лица или полное наименование юридического лица	Основание, по которому они признаются аффилированными лицами
1	Джан Алтиер	Член Наблюдательного Совета
2	Филипповская Ирина Витальевна	Член Наблюдательного Совета
3	Бектасова Гульсум Абламатовна	Член Наблюдательного Совета
4	Яновицкий Евгений Олегович	Член Наблюдательного Совета
5	Зинуллаева Малика Омирбековна	Член Наблюдательного Совета
6	Колесников Игорь Владимирович	Генеральный Директор АО СП «УЗБАТ А.О.»
7	БАТ Узбекистан Лимитед (Инвестментс) (Великобритания)	юридическое лицо, владеющее двадцатью и более процентами акций АО СП «УЗБАТ А.О.»
8	АО «Бритиш Американ Тобакко СПб», Россия	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
9	BAT (GLP) Limited, Великобритания	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
10	"British American Tobacco Western Europe Commercial Trading Limited", Великобритания	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
11	British American Tobacco South Africa PTY LTD, Южная Африка	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
12	Пакистан Тобакко Компани LTD, Пакистан	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
13	British American Tobacco Bangladesh, Бангладеш	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
14	British American Shared Services (Europe) S.R.L., г.Бухарест, Румыния	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
15	British American Tobacco Romania Investment S.R.L., Румыния	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
16	ИУП «Бритиш Американ Тобакко Трейдинг Компани», г.Минск, Республика Беларусь	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
17	ТОО «Бритиш Американ Тобакко Казахстан Трейдинг», г.Алматы, Казахстан	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
18	British American Tobacco Limited, (Holdings)	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.»

	Великобритания	хозяйственное объединение
19	British-American Tobacco Limited, Brands Великобритания	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
20	British American Shared Limited, Services (GSD) Великобритания	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
21	"British American Tobacco Turkey", Турция	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
22	Филиал ТОО "Бритиш Американ Табакко Казахстан Трейдинг" в Кыргызской Республике	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
23	TDR d.o.o., Хорватия	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
24	British American Tobacco Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S., Турция	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
25	Колесникова Светлана Александровна	Супруга Генерального Директора (аффилированного к Компании лица)
26	ЧАО «АТ Табачная компания В.А.Т. – Прилуки», Украина	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
27	British American Tobacco (Investments) Limited, Великобритания, Лондон	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
28	BAT Investments (Romania) SRL, Румыния	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
29	Nicoventures Trading Limited, Великобритания	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
30	Fiedler&Lundgren AB, Швеция	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
31	"BAT Singapore PTE LTD", Сингапур	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
32	"BAT Swetzerland", Швейцария	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
33	"BAT Korea Manufacturing Limited Company", Корея	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
34	"BAT Niemeayer", Нидерланды	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
35	Souza Cruz, Рио де Жанейро, Бразилия	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
36	British American Tobacco Georgia Limited Representative Office in Tbilisi, Georgia, Тбилиси, Грузия	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение

Со связанными сторонами Общество осуществляет операции по закупкам товарно-материальных ценностей и реализации готовой продукции, а также по выплате дивидендов.

Задолженность Общества по состоянию на конец отчетного периода по дивидендам, представлена в нижеследующей таблице:

Наименование участника	2019	2018
BAT Investment Uzbekistan	239 760 922	146 031 818
Холдинговая компания АО "O'zbekoziqovqatxolding"	8 004 184	0
Физические лица	32 079	12 182
<b>Итого</b>	<b>247 797 185</b>	<b>146 044 000</b>

Ниже представлена информация об операциях Общества со связанными сторонами:

- На 31.12.2019г.

Наименование организации	Продажи	Покупки	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами
British American Tobacco GmbH	-	57	-	-
BAT BANGLADESH CO LTD	-	38	-	-
Souza Cruz, Рио де Жанейро	-	13 120	-	5 944
"BAT Western Europe Commercial Trading Limited»	-	26 392 743	-	4 852 279
BASS (GSD) Limited	-	255 460	-	-
BAT UK & EXPORT Limited AME	-	5 476	-	25 391
BAT (GLP) Limited	-	149 325 60	-	26 394 771
BAT INVESTMENTS LTD	-	22 913 611	-	-
"BAT Pesci Dohanygyar K ft Company"	-	57 801	-	19 103

BAT Romania Investments S.R.L.	-	12 019	-	12 019
BAT Romania Investments S.R.L.	-	740 996	-	380 289
АО «Бритиш Американ Табакко- СПб»	27 668 844	60 913 877	12 655 356	4 643 375
Fiedler&Lundgren AB, Sweden	-	4 425 189	-	4 017 801
«BAT Tutun Mamulleri Sanay ve Ticaret A.S.»	1 083 804	199 708	1 083 804	156 579
ЧАО А/Т Табачная компания БАТ Прилуки	6 359 879	23 585 536	2 176 404	2 952 912
ИТУП «БАТ Трейдинг Компани»	2 438 954	-	-	-
British American Tobacco Georgia Li	34 512 949	-	23 633 703	-
Филиал ТОО «БАТ Казахстан Трейдинг» в Киргизии	20 061 412	-	2 935 916	-
ТОО «БАТ Казахстан Трейдинг»	34 034 270	-	8 602 297	-
<b>ИТОГО</b>	<b>126 160 112</b>	<b>288 330 315</b>	<b>51 087 482</b>	<b>43 460 464</b>

• На 31.12.2018г.

Наименование организации	Продажи	Покупки	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед св. сторонами
British American Tobacco GmbH	3 202 357	4		0
BAT Bangladesh Company Limited		240		0
Souza Cruz S.A		1 044		0
BAT GERMANY GMBH		28 892		0
BAT Supply Chain WE Ltd		17 054 258		18 735 228
BASS (GSD) Limited		255 460		254 592
BAT UK & EXPORT Limited AME		0		8 783 337
BAT (GLP) Limited		101 992 631		53 925 778
BASS Europe SRL		1 262 449		131 682
JSC "BAT-Spb"	3 117 703	48 801 874		6 768 422
British American Tobacco Tutun	0	92 136		95 275
PJSC A/T B.A.T.- PRILUCKY TOBACCO CO	4 324 438	45 846 341		1 726 011
British American Tobacco Trading Co	435 392			
British American Tobacco Georgia Li	5 567 523		5 574 989	
Branch of British American Tobacco	20 964 906		0	
BAT Kazakhstan	6 506 033		2 387 672	
<b>ИТОГО</b>	<b>44 118 352</b>	<b>215 335 327</b>	<b>7 962 661</b>	<b>90 420 325</b>

#### Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Ключевой управленческий персонал Общества получает краткосрочное вознаграждение, включающее заработную плату, оплачиваемый отпуск и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и прочие выплаты. Общая сумма выплат ключевому управленческому персоналу Общества составила:

	2019	2018
Вознаграждение ключевого персонала	6 726 118	6 213 602

(\*) Данные суммы представляют собой начисленные доходы за период.

#### 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Показатель	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие ОС	Незавершенное строительство и оборудование	Итого
<i>Стоимость:</i>						
на 01.01.2018 г.	36 371 080	130 419 684	16 259 899	30 198 478	43 652 642	256 901 784
Приобретения	0	0	0	0	106 989 154	106 989 154
Ввод в эксплуатацию	4 221 820	78 220 269	3 183 741	16 041 116	(101 666 946)	0
Выбытия	(175 135)	(406 331)	(453 854)	(923 435)	-	(1 958 755)
на 31.12.2018 г.	40 417 766	208 233 622	18 989 786	45 316 159	48 974 849	361 932 183

Приобретения	-	-	-	-	119 578 231	119 578 231
Ввод в эксплуатацию	12 780 741	92 348 111	2 454 745	51 510 084	(159 093 681)	-
Выбытия	(399 752)	(4 413 185)	(785 349)	(6 562 110)	-	(12 160 395)
на 31.12.2019 г.	52 798 754	296 168 549	20 659 183	90 264 134	9 459 399	469 350 019
<i>Накопленная амортизация</i>						
на 01.01.2018 г.	(9 837 561)	(58 227 950)	(9 386 392)	(15 298 060)	-	(92 749 963)
расходы по износу за год	(922 742)	(12 067 642)	(2 477 375)	(3 583 171)	-	(19 050 930)
Выбытие	116 977	389 147	453 854	417 587	-	1 377 566
на 31.12.2018 г.	(10 643 326)	(69 906 445)	(11 409 913)	(18 463 644)	-	(110 423 328)
расходы по износу за год	(1 405 444)	(17 136 446)	(2 995 101)	(10 703 127)	-	(32 240 118)
Выбытие	152 829	3 141 269	785 349	4 272 796	-	8 352 243
на 31.12.2019 г.	(11 895 940)	(83 901 622)	(13 619 666)	(24 893 975)	-	(134 311 203)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>						
на 31.12.2018 г.	29 774 440	138 327 177	7 579 874	26 852 515	48 974 849	251 508 855
на 31.12.2019 г.	40 902 814	212 266 926	7 039 517	65 370 159	9 459 399	335 038 816

#### Начисление износа

Износ, начисленный в течение года, включается как в себестоимость произведенной продукции, так и в расходы периода.

#### 8. АВАНСЫ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ

	2019	2018
Предоплаченные авансы	34 662 104	30 306 900

В данной таблице представлены авансы, выплаченные на приобретение оборудования, строительных работ и других долгосрочных активов.

#### 9. ИНВЕСТИЦИОННОЕ ИМУЩЕСТВО

<i>Инвестиционное имущество</i>	2019	2018
Стоимость на 1 января	757 885	757 885
Накопленная амортизация	(380 207)	(365 048)
в т.ч. Амортизация за период	(15 158)	(15 158)
Приобретения (последующие затраты)		
Перевод из состава ОС		
Перевод в состав ОС		
Выбытие		
Стоимость на 31 декабря	377 679	392 837

В таблице приведены доходы, полученные от инвестиционной недвижимости:

	2019	2018
Доход от аренды по инвестиционной недвижимости	1 717 756	1 337 225
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), которые привели к получению дохода от аренды (включены в состав себестоимости продаж)	(380 207)	(365 048)
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), которые не привели к получению дохода от аренды (включены в состав себестоимости продаж)		0
Прибыль от инвестиционной недвижимости	1 337 549	972 177

Обществом заключен договор с Юнусабадским филиалом АО «КДБ Банк Узбекистана» на аренду части здания, принадлежащего Обществу на правах собственности общей площадью 1 899,36 кв. метров, что составляет 56% от общей площади здания.

**10. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ**

<i>Наименование организации</i>	<i>Вид инвестиций</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Акции АКБ "Агробанк"	Прочие инвестиции	1 342	1 342

Общество имеет 1 149 штук акций Акционерного Коммерческого банка «Агробанк». В соответствии с учетной политикой Общество признает данную инвестицию в качестве финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости.

*Переоценка справедливой стоимости акций*

Исходя из котировок Республиканской Фондовой Биржи «Ташкент», акции АКБ «Агробанк» вращаются на рынке ценных бумаг по справедливой стоимости, равной их номинальной стоимости. Соответственно в данной финансовой отчетности отсутствует резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости.

**11. ЗАПАСЫ**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Сырье и материалы	178 676 781	170 342 184
Полуфабрикаты и незавершенное производство	56 900 843	53 682 213
Готовая продукция	30 299 178	26 546 171
Товары	4 311 466	2 779 979
<b>Итого</b>	<b><u>270 188 268</u></b>	<b><u>253 350 547</u></b>

**12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Дебиторская задолженность состоит из задолженности покупателей и заказчиков, авансов по налогам и платежам, задолженность персонала и задолженности по прочим дебиторам, в том числе:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Задолженность покупателей и заказчиков	80 915 705	10 494 196
Авансовые платежи по налогам	61 289 018	49 089 347
Задолженность персонала по прочим операциям	42 593	14 064
Авансовые платежи в государственные фонды	19 958	0
Прочие дебиторские задолженности	37 034 596	55 704 767
Резерв по сомнительным долгам*	(14 885 091)	(28 730 935)
<b>Итого</b>	<b><u>164 416 779</u></b>	<b><u>86 571 439</u></b>

(\* Резерв, относится к прочей дебиторской задолженности)

**Авансовые платежи в бюджет**

<i>Вид налога</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Налог на прибыль и инфраструктуру	60 765 051	48 669 828
Налог на имущество	463 609	328 399
Налог на доходы в виде дивидендов	305	512
Земельный налог	31 835	44 545
Прочие налоги	28 218	46 063
<b>Итого</b>	<b><u>61 289 018</u></b>	<b><u>49 089 347</u></b>

**13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

Обществом открыты счета в следующих банках:

ОПЕРУ НБ ВЭД, ОПЕРУ НБ ВЭД Самарканд, ОПЕРУ НБ ВЭД Ургут, KDB Bank Uzbekistan,

Сальдо по счетам Общества приведены в следующей таблице:



	2019	2018
Денежные средства в кассе и на текущих счетах в узбекских сумах	53 705 279	236 223 549
Денежные средства в кассе и на текущих счетах в иностранной валюте	12 241 388	54 741 916
Корпоративные пластиковые карточки в UZS	884 123	45 901
Корпоративные пластиковые карточки в USD	268 203	196 855
Блок счета для конвертации	0	0
<b>Итого</b>	<b>67 098 992</b>	<b>291 208 221</b>

#### 14. ПРОЧИЕ НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	2019	2018
Авансы, выданные поставщикам товаров (услуг)	9 866 393	13 286 237
<b>Итого</b>	<b>9 866 393</b>	<b>13 286 237</b>

#### 15. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

##### Акционерный капитал

##### Обыкновенные акции

	31 декабря	
	2019	2018
Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции номинальной стоимостью 10 долларов США (230 сум), шт	24 647 557	24 647 557

Выпущенные и находящиеся в обращении акции представлены следующим образом:

Количество обыкновенных акций в шт	Выпущенные акции	Собственные акции выкупленные	Выпущенные акции, нетто
Остаток на 1 января 2018 года	24 647 557	0	24 647 557
Выкуп собственных акций	0	0	0
Продажа собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	0	0	0
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>24 647 557</b>	<b>0</b>	<b>24 647 557</b>
Выкуп собственных акций	0	0	0
Продажа собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	0	0	0
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>24 647 557</b>	<b>0</b>	<b>24 647 557</b>

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, а также имеют право голосовать на общих собраниях акционеров Общества (одна акция – один голос).

##### Резервный капитал

В соответствии с законодательством Республики Узбекистан и учредительными документами, Обществом создан резервный фонд в размере 15% от величины акционерного капитала, отраженного в бухгалтерской отчетности, подготовленной согласно требованиям законодательства РУз. Средства резервного фонда могут быть использованы лишь для покрытия убытков и на другие цели, при отсутствии иных возможностей погашения. На 31 декабря 2019 и 2018 гг. резервный капитал составлял 1 417 235 тыс. сум.

##### Прибыль/убыток на акцию

Базовая прибыль/убыток на акцию рассчитывается путём деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода. У Общества нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, поэтому разводнённая прибыль/убыток на акцию равна базовой прибыли/убытку.

	2019	2018
Прибыль/убыток за год, приходящаяся на владельцев акций Общества, тыс.сум	826 803 207	608 541 583
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении, шт	24 647 557	24 647 557
Базовая и разводненная прибыль на акцию, тыс.сум	33,55	24,69

## 16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2019	2018
Авансы полученные от покупателей и заказчиков	3 402 798	28 410 428
Задолженность поставщикам и подрядчикам	102 713 811	146 192 486
Задолженность по оплате труда	16 639 888	14 024 124
Задолженность учредителям*	247 797 185	146 044 000
Прочие кредиторские задолженности	41 948	109 056
<b>Итого</b>	<b>370 595 630</b>	<b>334 780 095</b>

(\*) Задолженность по дивидендам см. Примечание 6

## 17. НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налоговая система в Республике Узбекистан характеризуется многочисленными налогами и частыми изменениями законодательства. Правильность начисления налогов, уплачиваемых хозяйствующими субъектами, регулярно проверяются рядом контролирующих органов, которые уполномочены налагать штрафы и пени. Эти факторы делают налоговый риск в Узбекистане значительно более весомым, чем в других странах с более развитой налоговой системой. Руководство полагает, что подобные риски были учтены как налоговые обязательства в данной финансовой отчетности. Однако остается риск выражения различных мнений по интерпретации проблемных вопросов соответствующими ведомствами, эффект которого может быть значительным.

### Текущие обязательства по налогам:

	2019	2018
Задолженность по платежам в бюджет	58 421 755	100 912 745
Задолженность по страхованию	2 541 102	10 937 650
<b>Итого</b>	<b>60 962 857</b>	<b>111 850 394</b>

### Задолженность в бюджет

Вид налога	2019	2018
НДС	20 761 567	31 876 345
Акцизный налог	37 218 621	68 227 039
Налог на доходы физических лиц	439 433	611 867
Прочие налоги	2 135	197 494
<b>Итого</b>	<b>58 421 755</b>	<b>100 912 745</b>

### Задолженность по платежам

Вид платежа	2019	2018
Единый социальный платеж	2 201 972	4 058 017
Страховые взносы граждан во внебюджетный Пенсионный фонд		386 128
Обязательные отчисления с выручки		6 141 317
Прочие платежи	339 131	352 188
<b>Итого</b>	<b>2 541 102</b>	<b>10 937 650</b>

## 18. ЧИСТАЯ ВЫРУЧКА

	2019	2018
Доходы от реализации готовой продукции	1 613 409 026	1 383 148 097
Доходы от реализации товаров	16 544 417	3 359 442
Доходы от реализации работ/услуг	391 311	238 263
<b>Итого</b>	<b>1 630 344 754</b>	<b>1 386 745 803</b>

Взысканные штрафы, пени и неустойки	4 854	368 203
Излишки ТМЦ	0	181
Безвозмездно полученное имущество	298 072	248 435
Прочие доходы	1 001 439	34 152
<b>Итого</b>	<b>3 545 875</b>	<b>3 631 055</b>

**24. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

	2019	2018
Убытки от валютных курсовых разниц	12 790 220	25 237 244
<b>Итого</b>	<b>12 790 220</b>	<b>25 237 244</b>

**25. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ**

	2019	2018
Доходы в виде процентов	0	2 107 061
Доходы от валютных курсовых разниц	12 577 812	14 157 822
<b>Итого</b>	<b>12 577 812</b>	<b>16 264 883</b>

**26. РАСХОДЫ ПО НАЛОГАМ**

Общество является плательщиком общеустановленных налогов. Ставка по налогу на прибыль в 2019 году составляла – 12%, в 2018 – 14%. Информация о расходах по налогу представлена ниже:

	2019	2018
Текущий налог на прибыль	52 161 429	48 172 906
(Расходы)/возмещение по отложенному налогу на прибыль	4 996 278	(6 672 771)
<b>Налог на прибыль</b>	<b>57 157 706</b>	<b>41 500 135</b>

Ниже приведена сверка суммы налога на прибыль, рассчитанной исходя из ставки налога на прибыль, действующей в РУз, и прибыли до налогообложения, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о совокупном доходе:

	2019	2018
<b>Прибыль/убыток до налогообложения</b>	<b>883 960 913</b>	<b>650 041 718</b>
Действующая ставка налога на прибыль в соответствии с законодательством	12,0%	14,0%
Теоретически рассчитанные расходы по налогу по действующей ставке	(106 075 310)	(91 005 841)
Налоговый эффект от изменения ставки	(147 831)	1 028 805
Использование налоговых убытков	52 159 743	48 181 896
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Доходы, не участвующие при формировании налогооблагаемой прибыли	360 000	
Расходы, которые не принимаются в уменьшение налогооблагаемой прибыли	(3 454 308)	295 005
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(57 157 706)</b>	<b>(41 500 135)</b>

Налоговый эффект временных разниц между балансовой оценкой активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности и обязательств представлен ниже:

	2019	Изменени е за год	2018	Изменени е за год	2017
Нематериальные активы	19 265	8 509	10 756	(2 832)	13 587
Запасы	5 249 724	4 320 787	928 937	118 112	810 824
Расходы будущих периодов	284 725	157 369	127 356	(89 649)	217 005
Прочие дебиторские задолженности	2 346 254	890 140	1 456 113	654 421	801 693
Прочие нефинансовые активы	23 699	23 699		0	
Задолженность поставщикам и	940 045	(1 574 711)	2 514 756	2 504 148	10 608

подрядчикам					
Полученные авансы	24	24	0	33	(33)
Задолженность по платежам в целевые фонды	222 588	(115 142)	337 730	174 639	163 091
Задолженность по оплате труда	1 854 901	503 980	1 350 921	26 314	1 324 608
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>10 941 225</b>	<b>4 214 655</b>	<b>6 726 569</b>	<b>3 385 185</b>	<b>3 341 384</b>
Основные средства	11 680 023	9 210 585	2 469 438	(3 287 595)	5 757 033
Прочие отсроченные обязательства	357	348	9	9	0
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>11 680 380</b>	<b>9 210 933</b>	<b>2 469 447</b>	<b>(3 287 586)</b>	<b>5 757 033</b>
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(739 155)	(4 996 278)	4 257 122	6 672 771	(2 415 649)

## 27. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

### Факторы финансового риска

Управление рисками Общества осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, валютный, ликвидности. Основной задачей функции управления рисками является определение предельного значения риска и дальнейшее удостоверение в том, что подверженность риску остается в пределах установленной величины. Основными методами управления рисками Общества являются страхование, начисление резервов, регулирование операций (разработка регулирующих документов), установление лимитов по операциям и предупреждение.

### Кредитный риск

Подверженность Общества кредитному риску является следствием возможного невыполнения контрагентом своих обязательств по выплате задолженности. Финансовые активы, по которым у Общества возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном задолженностью заказчиков, остатками на счетах в банках и другой дебиторской задолженностью. Для снижения кредитного риска, Общество совершает сделки с известными и кредитоспособными сторонами, которые имеют надежную кредитную историю. Счета Общества обслуживаются в нескольких банках (см Примечание 13). Руководство Общества считает, что кредитный риск зависит от размера банка.

Предельные значения подверженности Общества кредитному риску по классам активов приведены ниже:

	Прим.	на 31.12.2019г.
Денежные средства и эквиваленты	13	67 098 992
Дебиторская задолженность	12	103 065 210
<b>Итого максимальная величина активов, подверженных кредитному риску</b>		<b>170 164 202</b>

Средства на банковских счетах Общества на 31 декабря 2019 года размещены в банке ОПЕРУ НБ ВЭД (Международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердил долгосрочный и краткосрочный кредитный рейтинг банка на уровне «BB-/B» с прогнозом — «Стабильный») и KDB Bank Uzbekistan (Международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердил долгосрочный и краткосрочный кредитный рейтинг банка на уровне «BB-/B» с прогнозом — «Стабильный»). Учитывая государственный контроль банков и высокой вероятности государственной поддержки, кредитный риск оценивается как низкий.

В течение срока торговой дебиторской задолженности, составляющего менее 12 месяцев, Общество отражает собственный кредитный риск посредством своевременного создания надлежащих резервов на покрытие ожидаемых кредитных убытков. При расчете уровня ожидаемых кредитных убытков группа рассматривает информацию об уровне убытков, имевших место в прошлые периоды, по каждой категории клиентов. С учетом короткого срока активов прогнозируемые макроэкономические показатели не оказывают существенного влияния на уровень убытков. В случае возникновения неблагоприятных явлений в экономике, показатели могут быть скорректированы.

### Оценка ожидаемых кредитных убытков

Общество применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности, и активам по договорам. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки

платежа. Для определения вероятности дефолта Общество определяет дефолт как ситуацию, когда подверженность риску соответствует одному или нескольким из нижеперечисленных критериев:

- просрочка дебитором предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- дебитор соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
  - неплатежеспособность клиента;
  - появление вероятности банкротства клиента.

### Валютный риск

Общество подвержено валютному риску по приобретению товаров и услуг за иностранную валюту (в долларах США, Евро и GBP). В виду неразвитости инструментов управления валютными рисками на финансовом рынке РУз, Общество не осуществляет страхование валютных рисков. Ниже представлены показатели финансовой отчетности, подверженные валютному риску, по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Денежные финансовые активы		Денежные финансовые обязательства		Чистая стоимость
	Денежные средства и эквиваленты	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность		
Доллары США	12 213 486	50 003 677	(53 052 689)	9 164 475	
ЕВРО	11 951	1 083 804	(17 460 439)	(16 364 683)	
GBP	15 950	0	(1 680)	14 270	
<b>ИТОГО</b>	<b>12 241 388</b>	<b>51 087 482</b>	<b>(70 514 808)</b>	<b>(7 185 939)</b>	

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства.

Нижеследующая таблица представляет чувствительность прибыли или убытка к разумно возможным изменениям обменного курса, примененным на дату составления финансовой отчетности, при условии, что все остальные переменные остаются без изменения:

Воздействие на прибыль или убыток	
Доллары США (Увеличение на 14,01%)	1 283 546
Доллары США (Уменьшение на 14,01%)	(1 283 546)
Евро (Увеличение на 12,08%)	(1 976 850)
Евро (Уменьшение на 12,08%)	1 976 850
GBP (Уменьшение на 18,03%)	2 573
GBP (Увеличение на 18,03%)	(2 573)
<b>Итого</b>	<b>0</b>

Риск был рассчитан только для денежных активов и обязательств, выраженных в валютах, отличных от функциональной валюты Общества.

### Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Общество столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств.

Общество осуществляет управление уровнем ликвидности с целью обеспечить наличие необходимых средств в любой момент времени для выполнения всех обязательств по платежам в установленные сроки. Общество осуществляет мониторинг коэффициентов ликвидности, чтобы не допустить возникновения проблем с ликвидностью. Фактические значения данных коэффициентов отличаются от целевых вследствие экономического кризиса.

Руководство считает, что целевые показатели являются обоснованными и достижимыми в обозримом будущем. Руководство Общества считает, что при необходимости у Общества имеется доступ к дополнительным источникам финансирования.

## 28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и на основе надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.**

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности, авансов выданных поставщикам услуг, прочих финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств, отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости**

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основе рыночных котировок, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Балансовая и справедливая стоимости финансовой кредиторской задолженности на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. существенно не отличались.