

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

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В
СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА**

И ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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	23
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	25
14. ПРОЧИЕ НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	25
15. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	25
16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	26
17. НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	26
18. ЧИСТАЯ ВЫРУЧКА	27
19. ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ СЕБЕСТОИМОСТЬ	27
20. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ	27
21. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	27
22. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	27
23. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ	28
24. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ	28
25. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ	28
26. РАСХОДЫ ПО НАЛОГАМ	28
27. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	29
28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	31

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 2020 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 2020 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»
100047, Узбекистан,
г. Ташкент, ул. Истикбол, 45



Ташкент, 15 апреля 2021 год

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА**

		2020	тыс.сум 2019
АКТИВЫ	Прим.		
Долгосрочные активы			
Основные средства по остаточной стоимости	7	350 111 319	335 038 816
Авансы на приобретение внеоборотных активов	8	34 662 104	34 662 104
Инвестиционное имущество	9	362 521	377 679
Прочие долгосрочные финансовые активы	10	1 342	1 342
Итого долгосрочных активов		385 137 286	370 079 941
Текущие активы			
Запасы	11	412 011 235	270 188 268
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	112 981 411	164 416 779
Денежные средства	13	223 738 575	67 098 992
Прочие нефинансовые активы	14	12 476 184	9 866 394
Итого краткосрочных активов		761 207 405	511 570 433
<u>ИТОГО ПО АКТИВУ</u>		<u>1 146 344 691</u>	<u>881 650 374</u>
ПАССИВЫ			
Источники собственных средств			
Уставный капитал	15	90 737 651	90 737 651
Нераспределенная прибыль		659 999 659	357 197 845
Резервный фонд	15	1 417 235	1 417 235
Итого источников собственных средств		752 154 545	449 352 731
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	26	1 187 670	739 156
Итого долгосрочных обязательств		1 187 670	739 156
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	16	244 092 464	370 595 630
Налоговые обязательства	17	148 910 012	60 962 857
Итого краткосрочных обязательств		393 002 476	431 558 487
<u>ИТОГО ПО ПАССИВУ</u>		<u>1 146 344 691</u>	<u>881 650 374</u>

Подписано от имени Руководства 15 апреля 2021 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 2020 ГОД**

тыс.сум

	Прим.	2020	2019
Выручка	18	1 687 053 190	1 630 344 754
Производственная себестоимость	19	(577 030 793)	(555 549 110)
Валовая прибыль		1 110 022 397	1 074 795 644
Расходы на реализацию	20	(115 310 502)	(51 404 298)
Административные расходы	21	(66 424 836)	(64 975 255)
Прочие операционные расходы	22	(79 421 059)	(77 788 645)
Прочие операционные доходы	23	4 669 921	3 545 875
Операционная прибыль		853 535 921	884 173 321
Прибыль/Убытки от курсовых разниц, нетто	24,25	(7 620 733)	(212 408)
Финансовый доход	25	1 939 726	0
Прибыль/ Убыток до налогообложения		847 854 914	883 960 913
Расход по налогу на прибыль	26	(104 527 560)	(57 157 706)
Чистая прибыль /убыток		<u>743 327 354</u>	<u>826 803 207</u>
Прочий совокупный доход		<u>0</u>	<u>0</u>
Итого совокупный доход		<u>743 327 354</u>	<u>826 803 207</u>
Базовая прибыль на акцию		30,16	33,55
Средневзвешенное количество акций в обращении в шт.		24 647 557	24 647 557

Подписано от имени Руководства 15 апреля 2021 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 2020 ГОД**

	<i>Прим.</i>	2020	тыс.сум 2019
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Денежные поступления от заказчиков		3 631 611 804	3 236 323 714
Денежные выплаты поставщикам		(746 364 884)	(711 064 985)
Денежные выплаты персоналу		(96 326 001)	(81 928 003)
Другие денежные поступления от операционной деятельности		2 032 699	1 717 756
Другие денежные выплаты от операционной деятельности		(2 985 927)	(4 563 953)
Налог на прибыль и инфраструктуру		(76 533 192)	(64 273 968)
Прочие налоги		(1 922 820 216)	(1 761 899 564)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах		788 614 284	614 310 996
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		788 614 284	614 310 996
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(63 231 312)	(84 877 346)
Реализация основных средств и НМА		4 769 408	563 876
Размещение депозитов		(100 000 000)	
Возврат депозитов		100 000 000	
Полученные проценты по депозитам		1 939 726	
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		(56 522 178)	(84 313 470)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Выплаченные дивиденды		(578 562 623)	(759 219 377)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		(578 562 623)	(759 219 377)
Влияние инфляции на денежные средства и их эквиваленты		3 110 101	5 112 621
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		156 639 583	(224 109 229)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	67 098 992	291 208 221
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	223 738 575	67 098 992

Подписано от имени Руководства 15 апреля 2021 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 2020 ГОД**

	тыс.сум			
	Уставный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2019 года	90 737 651	1 417 235	392 098 126	484 253 011
Чистая прибыль/убыток 2019 года	0	0	826 803 207	826 803 207
Дивиденды	0	0	(861 703 487)	(861 703 487)
остаток на 31 декабря 2019 года	90 737 651	1 417 235	357 197 846	449 352 731
Чистая прибыль/убыток 2020 года			743 327 354	743 327 354
Дивиденды			(440 525 540)	(440 525 540)
остаток на 31 декабря 2020 года	90 737 651	1 417 235	659 999 660	752 154 545

Подписано от имени Руководства 15 апреля 2021 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 2020 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 Ациями (0,013 %).

Далее 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:

- Ассоциация предприятий пищевой промышленности – 641 747 Акции (2,604 %);
- BAT – 24 002 600 Акции (97,383%); и
- 46 акционеров – физических лиц – 3 210 Ациями (0,013 %).

В 2019 году зарегистрирован устав Общества в новой редакции Центром по оказанию государственных услуг субъектам предпринимательства «Одно окно» Юнусабадского района г. Ташкента от 7 июня 2019 года. Размер уставного фонда остался без изменений. А распределение Акции между Акционерами составило:

- Холдинговая компания АО "O'zbekoziqovqatxolding" – 641 747 Акции (2,604 %);
- BAT – 24 002 600 Акции (97,383%); и
- 46 акционеров – физических лиц – 3 210 Ациями (0,013 %).

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

Численность работников Общества на 31 декабря 2020 года составила 982 человека, в 2019 году - 1002 человека.

Влияние пандемии Covid - 19

Введенные с 1 квартала 2020 года ограничения на передвижение и меры по социальному дистанцированию, вызванные распространением новой коронавирусной инфекции COVID-19, оказали и продолжают оказывать влияние на все отрасли экономики.

В результате влияния инфекции COVID-19 на Компанию и ее деятельность, продажи сигарет снизились на 220 млн.штук, что составляет около 2.6% от общих продаж 2020г.

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 2020 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 комиссию, 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 непроизводные 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 покупателям. 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.

Аренда

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.

Налоги

Общество является плательщиком общеустановленных налогов, в том числе налога на прибыль, налога НДС, акцизного налога, земельного налога, налога на имущество и налога за пользование водными ресурсами.

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 проверке 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 2020 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 2020 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.

Классификация краткосрочных и долгосрочных обязательств - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты). Данные поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если организация имеет на конец отчетного периода существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение возникает только в случае, если организация выполняет все применимые условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, когда по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять условие. В то же время кредит классифицируется как долгосрочный, если условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал.

«Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации. Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые

могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Классификация краткосрочных и долгосрочных обязательств, отсрочка вступления в силу Поправок к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные были выпущены в январе 2020 года с первоначальной датой вступления в силу с 1 января 2022 г. Однако в связи с пандемией COVID-19 дата вступления в силу была перенесена на один год, чтобы предоставить организациям больше времени для внедрения изменений, связанных с классификацией, в результате внесения поправок. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Поправки ограниченной сферы применения МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3 – Выручка до предполагаемого использования, обременительные контракты (стоимость выполнения контракта), ссылка на Концептуальные основы, а также поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 – Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS) за 2018-2020 гг. (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).

Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – фаза 2, поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 (выпущены 27 августа 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

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 31.12.2020 года, являются следующие Компании:

№	Ф.И.О. физического лица или полное наименование юридического лица	Основание, по которому они признаются аффилированными лицами
1	Блажко Дмитрий Виктрович	Член Наблюдательного Совета
2	Бектасова Гульсум Абламатовна	Член Наблюдательного Совета
3	Зинуллаева Малика Омирбековна	Член Наблюдательного Совета
4	Юрова Марина Владимировна	Член Наблюдательного Совета
5	Божгулов Марат Мухитбекович	Член Наблюдательного Совета
6	Колесников Игорь Владимирович	Генеральный Директор АО СП «УЗБАТ А.О.»
7	БАТ Узбекистан (Инвестментс) Лимитед (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	BAT Exports Limited, Великобритания	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
11	British American Shared Services (Europe) S.R.L., г.Бухарест, Румыния	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
12	British American Tobacco Romania Investment S.R.L., Румыния	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
13	ИУП «Бритиш Американ Тобакко Трейдинг Компани», г.Минск, Республика Беларусь	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
14	ТОО «Бритиш Американ Тобакко Казахстан Трейдинг»,	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ

	г.Алматы, Казахстан	А.О.» хозяйственное объединение
15	British American Shared Services (GSD) Limited, Великобритания	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
16	British American Tobacco Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S., Турция	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
17	ЧАО «АТ Табачная компания В.А.Т. – Прилуки», Украина	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
18	Nicoventures Trading Limited, Великобритания	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
19	АО «Международные услуги по маркетингу табака», Россия, г.Москва	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
20	Souza Cruz, Рио де Жанейро, Бразилия	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
21	British American Tobacco (Holdings) Limited, Великобритания	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
22	British American Tobacco Switzerland SA, Швейцария	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
23	British American Tobacco South Africa PTY LTD, Южная Африка	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
24	BAT Korea Manufacturing Limited Company, Корея	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
25	Пакистан Табакко Компани LTD, Пакистан	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
26	British American Tobacco Bangladesh, Бангладеш	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
27	"British American Tobacco Turkey", Турция	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
28	Филиал ТОО "Бритиш Американ Табакко Казахстан Трейдинг" в Кыргызской Республике	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
29	TDR d.o.o., Хорватия	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
30	British American Tobacco (Investments) Limited, Великобритания, Лондон	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
31	Fiedler&Lundgren AB, Швеция	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
32	"BAT Singapore PTE LTD", Сингапур	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	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	2020	2019
BAT Investment Uzbekistan	74 425 557	239 760 922
Холдинговая компания АО "O'zbekoziqovqatxolding"	0	8 004 184
Физические лица	49 934	32 079
Итого	74 475 491	247 797 185

Ниже представлена информация об операциях Общества со связанными сторонами:

- На 31.12.2020г.

Наименование организации	Продажи	Покупки	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами
BAT (Corby) Limited, Великобритания	-	514 273	-	-
Souza Cruz, Рио де Жанейро	-	1 030	-	-
"British American Tobacco Western Europe Commercial Trading Limited»	-	45 866 445	-	8 898 452
BASS (GSD) Limited, Великобритания	-	376 613	-	-
BAT (GLP) Limited, Великобритания	2 450 685	170 772 042	2 477 272	39 674 632

BAT INVESTMENTS LTD	-	3 429 131	-	-
“BAT Pesci Dohanygyar K ft Company”	-	5 646	-	-
BAT Romania Investments S.R.L.	-	178 588	-	217 961
British American Shared Sevises (Europe) S.R.L., Romania Bucharest	-	1 042 182	-	1 502 466
АО «Бритиш Американ Табакко-СПб»	35 653 815	98 980 000	7 279 574	18 113 435
Fiedler&Lundgren AB, Sweden	-	6 849 118	-	-
B.A.T. – (Singapore) private Limited	31 162	32 945	16 267	29 160
«British American Tobacco Tutun Mamulleri Sanay ve Ticaret A.S.»	18 044 765	61 961	1 286 483	-
ЧАО А/Т Табачная компания БАТ Прилуки, Украина	1 029 922	22 648 042	24 010	25 709
ИТУП «Бритиш Американ Табакко Трейдинг Компани», г.Минск	1 734 544	-	196 364	-
British American Tobacco Georgia Li	4 446 351	-	-	-
Филиал ТОО «БАТ Казахстан Трейдинг» в Киргизии	1 520 974	-	-	8 174
B.A.T. – TDR d.o.o., Хорватия	11 184	-	-	-
JSC "ITMS", Россия (Москва)	616 797	-	616 797	-
ТОО «БАТ Казахстан Трейдинг»	28 102 537	-	12 071 396	-
ИТОГО	93 642 736	350 758 017	23 968 163	68 469 990

• 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 LTD»	-	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	-
ИТОГО	126 160 112	288 330 315	51 087 482	43 460 464

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:

	2020	2019
Вознаграждение ключевого персонала	7 309 032	6 726 118

(*) 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 01.01.2019 г.	40 417 766	208 233 622	18 989 786	45 316 159	48 974 849	361 932 183
Приобретения	0	0	0	0	119 578 231	119 578 231
Ввод в эксплуатацию	12 780 741	92 348 111	2 454 745	51 510 084	(159 093 681)	0
Выбытия	(399 752)	(4 413 185)	(785 349)	(6 562 110)	0	(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
Приобретения	-	-	-	-	68 158 319	68 158 319
Ввод в эксплуатацию	348 571	52 506 940	8 015 458	6 309 290	(67 180 259)	-
Выбытия	(305 131)	(16 114 922)	(1 099 830)	(6 819 659)	-	(24 339 543)
на 31.12.2020 г.	52 842 194	332 560 567	27 574 811	89 753 765	10 437 460	513 168 796
<i>Накопленная амортизация</i>						
на 01.01.2019 г.	(10 643 326)	(69 906 445)	(11 409 913)	(18 463 643)	-	(110 423 327)
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)	(24 893 974)	-	(134 311 202)
расходы по износу за год	(1 534 349)	(19 085 581)	(3 055 217)	(16 561 791)	-	(40 236 937)
Выбытие	99 910	6 698 995	1 099 830	3 591 927	-	11 490 663
на 31.12.2020 г.	(13 330 379)	(96 288 208)	(15 575 052)	(37 863 837)	-	(163 057 476)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>						
на 31.12.2019 г.	40 902 814	212 266 926	7 039 517	65 370 160	9 459 399	335 038 817
на 31.12.2020 г.	39 511 814	236 272 359	11 999 759	51 889 927	10 437 460	350 111 319

Начисление износа

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

8. АВАНСЫ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ

	2020	2019
Предоплаченные авансы	34 662 104	34 662 104

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

9. ИНВЕСТИЦИОННОЕ ИМУЩЕСТВО

<i>Инвестиционное имущество</i>	2020	2019
Стоимость на 1 января	757 885	757 885
Накопленная амортизация	(395 365)	(380 207)
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	362 521	377 679

В таблице приведены доходы, полученные от инвестиционной недвижимости:

	2020	2019
Доход от аренды по инвестиционной недвижимости	2 032 699	1 717 756
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), которые привели к получению дохода от аренды (включены в состав себестоимости продаж)	(395 365)	(380 207)

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	1 637 334	1 337 549

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

Наименование организации	Вид инвестиций	2020	2019
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

	2020	2019
Сырье и материалы	232 960 515	178 676 781
Полуфабрикаты и незавершенное производство	89 487 836	56 900 843
Готовая продукция	74 237 910	30 299 178
Товары	15 324 974	4 311 466
Итого	412 011 235	270 188 268

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:

	2020	2019
Задолженность покупателей и заказчиков	26 521 927	80 915 705
Авансы, выданные поставщикам	0	0
Авансовые платежи по налогам	61 650 495	61 289 018
Задолженность персонала по прочим операциям	12 769	42 593
Авансовые платежи в государственные фонды	0	19 958
Прочие дебиторские задолженности	34 314 178	37 034 596
Резерв по сомнительным долгам*	(9 517 958)	(14 885 091)
Итого	112 981 411	164 416 779

(* Резерв, относится к прочей дебиторской задолженности)

Авансовые платежи в бюджет

Вид налога	2020	2019
Налог на прибыль и инфраструктуру	33 219 198	60 765 051
НДС	28 129 240	0
Налог на имущество	237 144	463 609
Налог на доходы в виде дивидендов	0	305
Земельный налог	31 942	31 835
Прочие налоги	32 971	28 218
Итого	61 650 495	61 289 018

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:

	2020	2019
Денежные средства в кассе и на текущих счетах в узбекских сумах	169 974 485	53 705 279
Денежные средства в кассе и на текущих счетах в иностранной валюте	53 160 556	12 241 388
Корпоративные пластиковые карточки в UZS	202 018	884 123
Корпоративные пластиковые карточки в USD	401 515	268 203
Итого	223 738 575	67 098 992

14. ПРОЧИЕ НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	2020	2019
Авансы, выданные поставщикам товаров (услуг)	12 630 736	9 866 394
Резерв по обесценению	(154 552)	
Итого	12 476 184	9 866 394

15. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ**Акционерный капитал**

Обыкновенные акции

	31 декабря	
	2020	2019
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 2019 года	24 647 557	0	24 647 557
Выкуп собственных акций	0	0	0
Продажа собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	0	0	0
Остаток на 31 декабря 2019 года	24 647 557	0	24 647 557
Выкуп собственных акций	0	0	0
Продажа собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	0	0	0
Остаток на 31 декабря 2020 года	24 647 557	0	24 647 557

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 2020 и 2019 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.

	2020	2019
Прибыль/убыток за год, приходящаяся на владельцев акций Общества, тыс.сум	743 327 354	826 803 207
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении, шт	24 647 557	24 647 557
Базовая и разводнённая прибыль на акцию, тыс.сум	30,16	33,55

16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2020	2019
Авансы полученные от покупателей и заказчиков	788 619	3 402 798
Задолженность поставщикам и подрядчикам	150 829 984	102 713 811
Задолженность по оплате труда	17 989 765	16 639 888
Задолженность учредителям*	74 475 491	247 797 185
Прочие кредиторские задолженности	8 605	41 948
Итого	244 092 464	370 595 630

(*) 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 отчётности. Однако остается риск выражения различных мнений по интерпретации проблемных вопросов соответствующими ведомствами, эффект которого может быть значительным.

Текущие обязательства по налогам:

	2020	2019
Задолженность по платежам в бюджет	146 046 040	58 421 755
Задолженность по страхованию	2 863 972	2 541 102
Итого	148 910 012	60 962 857

Задолженность в бюджет

Вид налога	2020	2019
НДС	3 811 599	20 761 567
Акцизный налог	141 713 116	37 218 621
Налог на доходы физических лиц	519 862	439 433
Прочие налоги	1 463	2 135
Итого	146 046 040	58 421 755

Задолженность по платежам

Вид платежа	2020	2019
Единый социальный платеж	2 466 436	2 201 972
Прочие платежи	397 536	339 131
Итого	2 863 972	2 541 102

18. ЧИСТАЯ ВЫРУЧКА

	2020	2019
Доходы от реализации готовой продукции	1 632 637 591	1 613 409 026
Доходы от реализации товаров	54 415 599	16 544 417
Доходы от реализации работ/услуг		391 311
Итого	<u>1 687 053 190</u>	<u>1 630 344 754</u>

19. ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2020	2019
Себестоимость реализованной готовой продукции	547 502 902	546 383 113
Себестоимость реализованных товаров	29 246 819	8 875 533
Себестоимость реализованных работ/услуг	281 072	290 465
Итого	<u>577 030 793</u>	<u>555 549 110</u>

20. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2020	2019
Амортизация ОС	13 050 376	7 434 572
Материальные затраты	21 814 067	10 891 095
З/плата и отчисления на социальное страхование	5 400 772	4 165 954
Автотранспортные услуги	9 506 320	8 742 722
Расходы на маркетинг	63 731 090	16 595 303
Расходы по аренде	616 880	434 122
Прочие расходы	1 190 997	3 140 530
Итого	<u>115 310 502</u>	<u>51 404 298</u>

21. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2020	2019
Амортизация ОС	7 026 109	4 041 038
Материальные затраты	5 436 901	2 738 608
З/плата и отчисления на социальное страхование	45 584 704	44 754 219
Услуги связи и интернет	1 307 697	1 253 447
Представительские расходы	256 703	4 867 298
Поддержка программных продуктов	329 054	457 075
Прочие расходы	6 483 668	6 863 571
Итого	<u>66 424 836</u>	<u>64 975 255</u>

22. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2020	2019
Аудиторские, юридические и прочие профессиональные услуги	1 975 585	900 302
Призовые акции и подарки	1 163 721	1 862 541
Услуги банка	2 994 971	4 583 619
Материальные затраты	5 325 724	3 707 573
Спонсорская помощь и благотворительность	5 526 982	5 266 807
Членские взносы	6 518 254	7 359 295
Расходы в виде оплаты труда и отчисления на социальное страхование	25 469 042	18 559 491
Налоги и взносы	5 327 267	2 748 846
Расходы по обслуживанию помещений	279 925	256 575
Убытки от списания ТМЦ	-5 571 368	6 319 927
Убытки от выбытия ОС	8 753 669	3 530 318
Списание дебиторской задолженности	57 575	50 464
Резерв по сомнительным долгам	4 603 277	4 404 421
Представительские расходы	163 939	4 659 119
Штрафы и пени	99 636	34 095
Прочие расходы	16 732 861	13 545 252
Итого	<u>79 421 059</u>	<u>77 788 645</u>

23. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2020	2019
Доходы от реализации и выбытия ОС	355 635	22 095
Доходы от реализации производственных отходов	59 597	497 547
Доходы от инвестиционного имущества	2 032 699	1 717 756
Доходы от списания кредиторской задолженности	7 273	4 112
Взысканные штрафы, пени и неустойки	18 501	4 854
Излишки ТМЦ	0	0
Безвозмездно полученное имущество	369 924	298 072
Прочие доходы	1 826 292	1 001 439
Итого	4 669 921	3 545 875

24. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2020	2019
Убытки от валютных курсовых разниц	24 026 213	12 790 220
Итого	24 026 213	12 790 220

25. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2020	2019
Доходы в виде процентов	1 939 726	0
Доходы от валютных курсовых разниц	16 405 480	12 577 812
Итого	18 345 206	12 577 812

26. РАСХОДЫ ПО НАЛОГАМ

Общество является плательщиком общеустановленных налогов. Ставка по налогу на прибыль в 2020 году составляла – 15%, в 2019 – 12%. Информация о расходах по налогу представлена ниже:

	2020	2019
Текущий налог на прибыль	104 079 045	52 161 429
(Расходы)/возмещение по отложенному налогу на прибыль	448 515	4 996 278
Налог на прибыль	104 527 560	57 157 706

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:

	2020	2019
Прибыль/убыток до налогообложения	847 854 914	883 960 913
Действующая ставка налога на прибыль в соответствии с законодательством	15,0%	12,0%
Теоретически рассчитанные расходы по налогу по действующей ставке	(127 178 237)	(106 075 310)
Налоговый эффект от изменения ставки		(147 831)
Использование налоговых убытков	29 906 195	52 159 743
<i>Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:</i>		
Доходы, не участвующие при формировании налогооблагаемой прибыли		360 000
Расходы, которые не принимаются в уменьшение налогооблагаемой прибыли	(7 255 517)	(3 454 308)
Итого расходы по налогу на прибыль	(104 527 559)	(57 157 706)

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

	2020	Изменение за год	2019	Изменение за год	2018
Нематериальные активы	17 778	(1 487)	19 265	8 509	10 756
Запасы	4 681 782	(567 941)	5 249 724	4 320 787	928 937
Расходы будущих периодов	175 836	(108 888)	284 725	157 369	127 356
Прочие дебиторские задолженности	3 014 949	668 695	2 346 254	890 140	1 456 113
Прочие нефинансовые активы	32 207	8 508	23 699	23 699	0
Задолженность поставщикам и подрядчикам	1 724 376	784 331	940 045	(1 574 711)	2 514 756
Полученные авансы	-26	(50)	24	24	0
Задолженность по платежам в целевые фонды	235 393	12 805	222 588	(115 142)	337 730
Задолженность по оплате труда	1 961 608	106 707	1 854 901	503 980	1 350 921
Итого отложенные налоговые активы	11 843 904	902 679	10 941 225	4 214 655	6 726 569
Основные средства	13 031 573	1 351 550	11 680 023	9 210 585	2 469 438
Прочие отсроченные обязательства	0	(357)	357	348	9
Итого отложенные налоговые обязательства	13 031 573	1 351 193	11 680 380	9 210 933	2 469 447
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(1 187 670)	(448 515)	(739 155)	(4 996 278)	4 257 122

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 31.12.2020г.
Денежные средства и эквиваленты	13	223 738 575
Дебиторская задолженность	12	51 330 916
Итого максимальная величина активов, подверженных кредитному риску		275 069 491

Средства на банковских счетах Общества на 31 декабря 2020 года размещены в банке ОПЕРУ НБ ВЭД (Международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings присвоил кредитные рейтинги Узнацбанку на уровне ВВ-/В с прогнозом «Негативный»; агентство «MOODY'S» присвоило Узнацбанку долгосрочный рейтинг депозитов в национальной валюте на уровне «B1» и в иностранной валюте на уровне «B2». Прогноз по рейтингам депозитов – «стабильный»; агентство Fitch Ratings 19 августа 2020 г. присвоило рейтинги Узнацбанка по дефолту эмитента (Issuer Default Rating), в частности долгосрочный рейтинг «ВВ-» со «Стабильным» прогнозом и краткосрочный рейтинг «В»), и KDB Bank Uzbekistan (Международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердил долгосрочный кредитный рейтинг «ВВ-», краткосрочный кредитный рейтинг «В». Прогноз изменения рейтинга «Негативный»). 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, росс.рублях 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 2020 года:

	Денежные финансовые активы		Денежные финансовые обязательства	Чистая стоимость
	Денежные средства и эквиваленты	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	
Доллары США	53 038 213	22 613 208	(87 672 497)	(12 021 077)
ЕВРО	282 745	1 267 041	(32 433 344)	(30 883 558)
GBP	240 866		(116 330)	124 536
RUB	248			248
ИТОГО	53 562 071	23 880 249	(120 222 171)	(42 779 851)

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 10,2%)	(1 225 630)
Доллары США (Уменьшение на 10,2%)	1 225 630
Евро (Увеличение на 20,34%)	(6 282 489)
Евро (Уменьшение на 20,34%)	6 282 489
GBP (Уменьшение на 14,17%)	17 651
GBP (Увеличение на 14,17%)	(17 651)
RUB (Уменьшение на 7,77%)	5 162
RUB (Увеличение на 7,77%)	(5 162)
Итого	0

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 обменен 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 2020 г. и 31 декабря 2019 г. существенно не отличались.