

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

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В  
СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

**И ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

---

**СОДЕРЖАНИЕ**

<b>СОДЕРЖАНИЕ</b>	<b>2</b>
<b>ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА</b>	<b>3</b>
<b>ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ</b>	<b>4</b>
<b>ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ</b>	<b>5</b>
<b>ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>	<b>6</b>
<b>ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ</b>	<b>7</b>
1. <b>СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ</b>	<b>8</b>
2. <b>ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К СОСТАВЛЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ</b>	<b>9</b>
3. <b>ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ</b>	<b>10</b>
4. <b>ПЕРВОЕ ПРИМЕНЕНИЕ МСФО</b>	<b>17</b>
5. <b>СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ</b>	<b>20</b>
6. <b>НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ</b>	<b>21</b>
7. <b>ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ</b>	<b>25</b>
8. <b>ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА</b>	<b>27</b>
9. <b>АВАНСЫ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ</b>	<b>27</b>
10. <b>ИНВЕСТИЦИОННОЕ ИМУЩЕСТВО</b>	<b>27</b>
11. <b>ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>28</b>
12. <b>ЗАПАСЫ</b>	<b>28</b>
13. <b>ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ</b>	<b>28</b>
14. <b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ</b>	<b>29</b>
15. <b>ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>29</b>
16. <b>ПРОЧИЕ НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>29</b>
17. <b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>30</b>
18. <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ</b>	<b>30</b>
19. <b>ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ</b>	<b>31</b>
20. <b>НЕПРЕДВИДЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>31</b>
21. <b>ЧИСТАЯ ВЫРУЧКА</b>	<b>32</b>
22. <b>ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ СЕБЕСТОИМОСТЬ</b>	<b>32</b>
23. <b>РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ</b>	<b>32</b>
24. <b>АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ</b>	<b>32</b>
25. <b>ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b>	<b>33</b>
26. <b>ПРОЧИЕ ДОХОДЫ</b>	<b>33</b>
27. <b>ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ</b>	<b>33</b>
28. <b>ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ</b>	<b>33</b>
29. <b>РАСХОДЫ ПО НАЛОГАМ</b>	<b>33</b>
30. <b>УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ</b>	<b>34</b>

---



**Аудиторская  
Организация**

**KRESTON**  
TASHKENT

АО KRESTON TASHKENT ООО является членом международной сети независимых аудиторских организаций Kreston International.

Ташкент, 100000, ул. Истиклол, 6, тел./факс: (+998 71) 233-45-91, E-mail: kt@kreston.uz; web-site: www.kreston.uz

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

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 2015 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.

### Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Общества несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО). Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой; выбор и применение соответствующей учетной политики; бухгалтерских оценок, соответствующих обстоятельствам.

### Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки.

При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления Обществом финансовой отчетности, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

### Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Общества на 31 декабря 2015 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

### Аудитор:

ООО «KRESTON TASHKENT»  
100000, Узбекистан,  
г. Ташкент, ул. Истиклол, д. 6

Ташкент, 16 мая 2016 года



*KRESTON TASHKENT*

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

	Прим.	2015	2014	тыс.сум 2013
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Долгосрочные активы</b>				
Основные средства по остаточной стоимости	8	116 654 739	101 343 250	90 903 713
Авансы на приобретение внеоборотных активов	9	9 014 233	8 435 659	2 682 084
Инвестиционное имущество	10	438 310	453 468	468 626
Прочие долгосрочные финансовые активы	11	71 000 000	21 000 000	2 500 796
Отложенные налоговые активы	29	0	0	342 186
<b>Итого долгосрочных активов</b>		<b>197 107 282</b>	<b>131 232 377</b>	<b>96 897 405</b>
<b>Текущие активы</b>				
Запасы	12	129 103 931	112 646 876	114 012 617
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	26 141 220	32 458 569	19 617 962
Денежные средства	14	239 399 965	350 249 170	257 301 122
Прочие финансовые активы	15	1 232 543 868	805 633 244	651 493 587
Прочие нефинансовые активы	16	60 729 809	22 730 918	19 691 856
<b>Итого краткосрочных активов</b>		<b>1 687 918 793</b>	<b>1 323 718 777</b>	<b>1 062 117 144</b>
<b><u>ИТОГО ПО АКТИВУ</u></b>		<b><u>1 885 026 075</u></b>	<b><u>1 454 951 154</u></b>	<b><u>1 159 014 549</u></b>
<b>ПАССИВЫ</b>				
<b>Источники собственных средств</b>				
Акционерный капитал		90 737 651	90 737 651	90 737 651
Нераспределенная прибыль		680 084 093	475 779 370	308 555 958
Резервный фонд		1 417 235	1 417 235	1 417 235
<b>Итого источников собственных средств</b>	<b>17</b>	<b>772 238 979</b>	<b>567 934 256</b>	<b>400 710 844</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Обязательства по финансовой аренде	18	1 739 306	168 535	0
Отложенные налоговые обязательства	29	2 842 030	765 726	0
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>4 581 336</b>	<b>934 261</b>	<b>0</b>
<b>Текущие обязательства</b>				
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	19	1 100 352 564	864 292 688	745 016 903
Текущая часть финансовой аренды	18	2 066 467	432 171	0
Налоговые обязательства	20	5 786 729	21 357 778	13 286 802
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>1 108 205 760</b>	<b>886 082 637</b>	<b>758 303 705</b>
<b><u>ИТОГО ПО ПАССИВУ</u></b>		<b><u>1 885 026 075</u></b>	<b><u>1 454 951 154</u></b>	<b><u>1 159 014 549</u></b>

Подписано от имени Руководства 11 апреля 2016 года

✓  
\_\_\_\_\_  
Финансовый директор



\_\_\_\_\_  
Главный бухгалтер

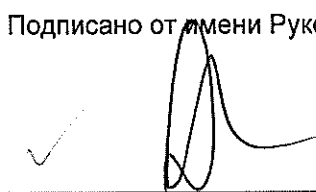
Отчет о Финансовом Положении должен рассматриваться вместе с примечаниями на страницах с 8 по 35, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

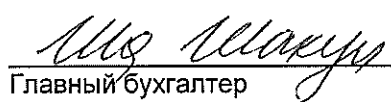
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА 2015 ГОД

тыс.сум

	Прим.	2015	2014
Выручка	21	837 601 098	698 536 387
Производственная себестоимость	22	(290 752 221)	(247 421 321)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>546 848 877</b>	<b>451 115 066</b>
Расходы на реализацию	23	(20 238 728)	(66 992 439)
Административные расходы	24	(28 218 616)	(23 287 989)
Прочие операционные расходы	25	(60 630 884)	(60 445 742)
Прочие операционные доходы	26	2 930 394	9 065 252
<b>Операционная прибыль</b>		<b>440 691 043</b>	<b>309 454 148</b>
Прибыль/Убытки от курсовых разниц, нетто	27, 28	(92 457 537)	(43 184 496)
Расходы на финансирование	27	(588 334)	(138 517)
Финансовый доход	28	21 172 107	7 739 956
<b>Прибыль/ Убыток до налогообложения</b>		<b>368 817 279</b>	<b>273 871 091</b>
Расходы по налогам на прибыль	29	(53 845 026)	(41 602 776)
<b>Чистая прибыль /убыток</b>		<b><u>314 972 253</u></b>	<b><u>232 268 315</u></b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Итого совокупный доход</b>		<b><u>314 972 253</u></b>	<b><u>232 268 315</u></b>
Базовая прибыль на акцию	17	12,78	9,42
Средневзвешенное количество акций в обращении в шт.	17	24 647 557	24 647 557

Подписано от имени Руководства 11 апреля 2016 года


  
 Финансовый директор



  
 Главный бухгалтер

Отчет о Совокупном Доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями на страницах с 8 по 35, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.


**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА 2015 ГОД**

	<i>Прим.</i>	2015	тыс.сум 2014
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Денежные поступления от заказчиков		1 251 812 203	1 029 392 101
Денежные выплаты поставщикам		(509 976 200)	(301 816 819)
Денежные выплаты персоналу		(34 631 723)	(34 588 173)
Другие денежные поступления от операционной деятельности		678 625	932 866
Налог на прибыль и инфраструктуру		(27 538 180)	(20 821 351)
Прочие налоги		(457 977 118)	(398 231 011)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>222 367 607</b>	<b>274 867 613</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(8 129 067)	(20 654 058)
Реализация основных средств и НМА		779 460	3 280 829
Размещение депозитов		(334 000 000)	(119 000 000)
Полученные проценты по депозитам		21 172 107	7 621 212
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(320 177 500)</b>	<b>(128 752 016)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Выплаченные дивиденды		(12 667 273)	(53 789 014)
Выплаченные проценты по финансовой аренде		(1 726 399)	(223 187)
<b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(14 393 672)</b>	<b>(54 012 201)</b>
Влияние инфляции на денежные средства и их эквиваленты		1 354 360	844 653
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(110 849 206)</b>	<b>92 948 048</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	14	350 249 170	257 301 122
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	239 399 965	350 249 170

Подписано от имени Руководства 11 апреля 2016 года

  
Финансовый директор




  
Главный бухгалтер

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями на страницах с 8 по 35, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности


**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ  
ЗА 2015 ГОД**

	Прим	Уставный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	тыс.сум Итого
Остаток на 1 января 2014 года		90 737 651	1 417 235	308 555 957	400 710 843
Чистая прибыль/убыток 2014 года				232 268 315	232 268 315
Дивиденды				(65 044 902)	(65 044 902)
Остаток на 31 декабря 2014 года		90 737 651	1 417 235	475 779 370	567 934 256
Чистая прибыль/убыток 2015 года				314 972 253	314 972 253
Дивиденды				(110 667 530)	(110 667 530)
Остаток на 31 декабря 2015 года		90 737 651	1 417 235	680 084 093	772 238 979

Подписано от имени Руководства 11 апреля 2016 года

✓   
\_\_\_\_\_  
Финансовый директор



  
\_\_\_\_\_  
Главный бухгалтер

Отчет об изменениях в собственном капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями на страницах с 8 по 35, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 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 Акции, номинальной стоимостью \$ 10.00, что эквивалентно 230 сум за одну акцию по курсу ЦБ РУз на дату создания UZBAT. Распределение Акции между Акционерами составило:

- GKI – 641 747 Акции (2,59%);
- ВАТ – 24 002 600 Акции (97,03%); и
- 750 членов трудового коллектива в совокупности обладали – 93 253 Ациями (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 Акции между Акционерами составило:

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



В 2008 году в результате выкупа акций у акционеров - физических лиц Уставный Фонд UZBAT составил 5 668 938,1 тыс.сум, что эквивалентно \$246 475 570 по курсу ЦБ РУз на дату создания UZBAT. Общее количество акций UZBAT составило 24 647 557 простых акций, номинальной стоимостью 230 сум за одну акцию что эквивалентно \$ 10.00 по курсу ЦБ РУз на дату создания UZBAT. Распределение Акции между Акционерами составило:

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

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

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

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

Численность работников Общества на 31 декабря 2015 года составила 1 155 человек (в том числе сезонный персонал – 398).

## **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.

За все отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2014г., Общество подготавливало финансовую отчетность в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета (НСБУ). Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2015 года, является первой финансовой отчетностью Общества, подготовленной в соответствии с МСФО. См. Примечание 4, в котором приведена информация о переходе Общества на 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 2015 года.

### **Принципы учета**

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости по методу начисления.

### **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 не 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%

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.

### **Классификация финансовых активов**

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также займы и дебиторская задолженность. 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 Общества 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 займов выданных и 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**

Убытки от обесценения признаются в прибылях или убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Общества отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Общество принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового.

Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Общества;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий. Убытки от обесценения

всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год. Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

#### **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.

#### **Классификация финансовых обязательств**

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по

справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. По состоянию на отчетную дату финансовые обязательства Общества включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы.

#### **Первоначальное признание финансовых инструментов**

Все финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

#### **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 передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (г) не передала 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.

#### **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 их эквиваленты включают денежные средства в кассе, в банках, а также краткосрочные процентные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

#### **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 25% 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 том случае, если получение экономических выгод Обществом оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени

осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

Выручка от реализации продукции, оказанных услуг отражается в финансовой отчетности Общества в момент перехода к заказчику всех существенных рисков и выгод, вытекающих из права владения или в момент фактического оказания услуг. В том случае, если существует значительная неопределенность в отношении покрытия должной оплаты и связанных с ней затрат или возможности возврата продукции, выручка от реализации не отражается.

В случае отложенных сроков оплаты, справедливая стоимость выручки определяется дисконтированием всех ожидаемых денежных потоков, с использованием условной процентной ставки, которая является действующей для аналогичных инструментов эмитента со сходным кредитным рейтингом. Разница между справедливой и номинальной стоимостью выручки признается как финансовый доход с использованием метода процентной ставки.

### **Процентный доход**

Процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки и включается в состав финансового дохода в отчете о прибыли или убытке.

### **Аренда**

Наличие в соглашении характеристик аренды зависит от содержания такого соглашения на дату начала действия его условий. Соглашение является арендой либо содержит в себе аренду, если исполнение его условий зависит от использования определенного актива, или активов, или если его условия передают право на использование актива.

Аренда классифицируется как финансовая аренда в случае передачи арендатору всех существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на передаваемые активы. Операционная аренда - аренда, отличная от финансовой аренды.

### **Финансовая аренда**

Активы, полученные по договорам финансовой аренды, признаются в отчете о финансовом положении на дату начала арендных отношений в сумме, наименьшей из двух оценок: по справедливой стоимости арендованного имущества или по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующая задолженность перед арендодателем признается в отчете о финансовом положении как обязательство по финансовой аренде.

Минимальные арендные платежи распределяются между процентными расходами и уменьшением непогашенного обязательства. Процентные расходы должны распределяться по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы ставка процента на непогашенный остаток обязательства оставалась постоянной из периода в период. Условные арендные платежи признаются как расходы в периоде, в котором они понесены.

### **Операционная аренда**

Платежи по операционной аренде признаются в прибылях и убытках равномерно в течение всего срока аренды. Сумма полученных льгот по аренде признается в качестве обязательства и отражается как уменьшение части расхода на равномерной основе. Условные арендные платежи признаются в качестве расхода периода, в котором они были понесены.

### **Налоги**

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

#### *Налог на добавленную стоимость (НДС)*

НДС, связанный с реализацией товаров (работ, услуг), подлежит оплате налоговыми органами, 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*

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. ПЕРВОЕ ПРИМЕНЕНИЕ МСФО**

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2015 года, является первой финансовой отчетностью Общества, подготовленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2014 года, Общество подготавливало финансовую отчетность согласно национальным стандартам бухгалтерского учета (НСБУ).

Соответственно, Общество подготовило финансовую отчетность, соответствующую МСФО, которые применяются в отношении отчетных периодов, завершающихся 31 декабря 2015 года или после этой даты, вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2014 года и за год, завершившийся на указанную дату, как описано в учетной политике. При подготовке настоящей финансовой отчетности вступительный отчет о финансовом положении Общества, соответствующий МСФО, был подготовлен на 1 января 2014 года, дату перехода Общества на МСФО.

В данном примечании объясняются основные корректировки, выполненные Обществом при пересчете отчета о финансовом положении, составленного на 1 января 2014 года (дата перехода на МСФО) согласно местным НСБУ, а также ранее подготовленной согласно НСБУ финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 г. и за год, завершившийся на указанную дату.

Ниже приведена сверка капитала:

	Прим	на 1 января 2014 года	на 31 декабря 2014 года
<b>Капитал по НСБУ</b>		402 596 432	563 560 884
<i>Корректировки капитала:</i>			
Основные средства и НМА	A, B	7 359 469	14 988 982
Капитальные вложения	A	(756 309)	(760 612)
Инвестиционное имущество	C	468 626	453 468
Авансы на приобретение внеоборотных активов	D	2 682 084	8 435 659
Инвестиции		(796)	
Прочие долгосрочные финансовые активы	K	1 857 936	21 000 000
Отложенные налоговые активы	E	342 186	
Запасы	G	9 002 858	6 944 826
Расходы будущих периодов	H	(12 017 888)	(11 278 788)
Торговая и прочая ДЗ	F, I	(21 344 124)	(31 085 396)
Денежные средства	K	(621 993 587)	(675 633 244)
Краткосрочные инвестиции	K	(32 000 761)	(151 000 539)
Прочие финансовые активы	K	651 493 587	805 633 244
Прочие нефинансовые активы	D	19 691 856	22 730 918
Прочие долгосрочные обязательства	L	146 011	593 473
Отложенные налоговые обязательства	E	0	(765 725)
Прочая кредиторская задолженность и начисления	L	(6 816 736)	(5 882 894)
<i>Итого корректировок капитала</i>		(1 885 589)	4 373 372
<b>Капитал по МСФО</b>		400 710 843	567 934 256

Сверка общего совокупного дохода за 2014 год:

	Прим	НСБУ	Эффект от перехода на МСФО	МСФО
Выручка от реализации	I	699 091 793	(555 406)	698 536 387
Себестоимость реализации	A, B, G, H, L	(257 724 785)	10 303 464	(247 421 321)
Коммерческие расходы	A, B, G, H, L	(68 889 952)	1 897 513	(66 992 439)
Административные расходы	A, B, G, H, L	(25 234 278)	1 946 289	(23 287 989)
Прочие операционные расходы	A, B, G, H, L	(59 999 340)	(446 402)	(60 445 742)
Прочие операционные доходы	J	10 727 863	(1 662 611)	9 065 252
Доходы в виде процентов		7 739 956	(0)	7 739 956
Доходы от курсовых разниц	I	4 569 510	(4 392)	4 565 118
Расходы по курсовым разницам	I	(48 296 914)	547 300	(47 749 614)
Расходы в виде процентов		(138 517)	0	(138 517)
Расходы по налогу на прибыль	E	(40 494 864)	(1 107 912)	(41 602 776)
Итого изменение прибыли			10 917 843	
<b>Прибыль (убыток) отчетного периода</b>		221 350 472	10 917 843	232 268 315
Прочий совокупный доход				
<b>Итого совокупный доход за период</b>		221 350 472	10 917 843	232 268 315

Примечания к сверкам капитала на 1 января 2014 года и 31 декабря 2014 года и сверке общего совокупного дохода за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

#### А Основные средства, капитальные вложения и оборудование к установке

Обществом основные средства, капитальные вложения и оборудование для установки по НСБУ ежегодно переоценивались с применением индексов переоценки в соответствии с законодательством РУз. В соответствии с учетной политикой по МСФО для учета основных средств использовалась историческая стоимость. В результате стоимость основных средств, капитальных вложений и оборудования для установки уменьшилась на дату перехода на 98 439 385 тыс.сум (на 31.12.2014 – 103 098 268 тыс.сум). В соответствии с НСБУ амортизация начисляется со следующего месяца после ввода в эксплуатацию. В соответствии с МСФО амортизация актива начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Обществом внесены корректировки по начислению амортизации. Основные средства, приобретенные до 01.01.2006 года, пересчитаны согласно МСФО №29. В результате стоимость основных средств увеличилась на немонетарный доход, признанный в нераспределенной прибыли (НРП) на 21 673 604 тыс.сум.

В соответствии с НСБУ использовался стоимостной критерий признания активов в качестве ОС. Для соответствия МСФО, использовались критерии признания согласно МСФО (IAS) №16 «Основные средства». Обществом проведена реклассификация товарно-материальных ценностей из категории запасов в основные средства. В результате увеличилась стоимость основных средств и уменьшены расходы на сумму 3 218 712 тыс.сум.

Обществом, при начислении амортизации применялись ставки в соответствии с законодательством РУз. Для соответствия МСФО применялись нормы амортизации в соответствии с учетной политикой по МСФО. В результате изменилась стоимость основных средств, себестоимость готовой продукции и расходы периода.

#### **В Нематериальные активы**

Активы, числящиеся в составе нематериальных активов, не соответствующие определению НМА согласно МСФО 38 «Нематериальные активы» на 01.01.2014 года отнесены на НРП.

#### **С Инвестиционное имущество**

Проведена реклассификация инвестиционного имущества из основных средств.

#### **Д Авансы, выданные под внеоборотные активы и ТМЗ**

Авансы, выданные под внеоборотные активы, переклассифицированы из текущих активов в долгосрочные. Авансы, выданные под оборотные средства переклассифицированы в прочие нефинансовые активы.

#### **Е Отложенные налоговые активы/обязательства**

Выполненные при переходе на МСФО корректировки приводят к возникновению соответствующих временных разниц. Согласно положениям учетной политики, о которых упоминалось в Примечании 3, Общество должно учитывать такие разницы. Корректировки отложенного налога были признаны в зависимости от приведшей к их возникновению операции либо в составе нераспределенной прибыли, либо в качестве отдельного компонента капитала.

#### **Ф Прочие нефинансовые активы**

Авансы, выплаченные поставщикам под ТМЗ и услуги, из дебиторской задолженности переклассифицированы в прочие нефинансовые активы.

#### **Г Запасы**

Активы не соответствующие определению запасов в соответствии с МСФО №2 «Запасы» списаны на затраты. В результате уменьшилась стоимость запасов, и соответственно увеличились расходы. Также учтены нормативные потери при хранении готовой продукции, в результате уменьшилась стоимость готовой продукции, и увеличились расходы.

#### **Н Расходы будущих периодов и прочие активы**

Стоимость расходов будущих периодов и прочих активов, не подпадающих под определение активов в соответствии с МСФО, во вступительном балансе отнесена в состав нераспределенной прибыли, за 2014 год в отчет о совокупном доходе. Затраты по основному производству, отраженные на счетах расходов будущих периодов отнесены на соответствующие активы – на прочие нефинансовые активы, на ТМЗ и полуфабрикаты.

#### **И Курсовые разницы**

Обществом в соответствии с НСБУ авансы, выданные поставщикам в иностранной валюте, и авансы полученные от заказчиков в иностранной валюте, переоценивались по обменному курсу ЦБ РУз на ежемесячной основе. В соответствии с МСФО №21 «Влияние изменения обменных курсов», неденежные статьи в иностранной валюте отражаются по исторической стоимости по курсу на дату операции и в дальнейшем не переоцениваются. В результате уменьшилась стоимость прочих нефинансовых активов, прочих обязательств и соответствующие статьи, под которые был выдан аванс, а именно основные средства и товарно-материальные запасы, реализация, а также доходы и расходы по курсовым разницам в отчете о совокупном доходе.

#### **Ж Капитал**

Обществом стоимость, безвозмездно полученного имущества в соответствии с НСБУ отражалась в капитале, в соответствии с МСФО, стоимость безвозмездно полученного имущества включена на

01.01.14г в нераспределенную прибыль, на 31.12.2014г в прибыль отчета о совокупном доходе. Для приведения капитала в соответствии с МСФО оплаченный капитал до 01.01.2006 года скорректирован на гиперинфляцию в сумме 52 296 242, которая была исчислена в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» и относилась к отчетным периодам до 1 января 2006 года.

#### **К Денежные средства**

Проведена реклассификация денежных средств (краткосрочные депозиты со сроком более 3-х месяцев, денежные средства на блок счетах для конвертации) в прочие финансовые активы.

#### **L Прочая кредиторская задолженность и начисления**

В соответствии с действующим законодательством, расходы по отпускам и бонусам признавались в момент начисления и выплат, расходы по предоставленным услугам признавались при предоставлении соответствующих документов, независимо от периода, к которому они относятся. В соответствии с МСФО расходы признаны в соответствующем периоде.

#### **M Отчет о движении денежных средств**

Переход от национальных ОПБУ к МСФО не оказал существенного влияния на отчет о движении денежных средств.

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

Общество использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. 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. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают.

#### **Резерв под обесценение дебиторской задолженности**

Общество регулярно проводит анализ своей дебиторской задолженности на предмет необходимости создания резерва. Руководство Общества формирует резерв по сомнительным долгам для учета расчетных убытков, вызванных неспособностью клиентов и других дебиторов осуществить требуемые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство исходит из собственной оценки распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам давности, принятой практики списания, кредитоспособности клиента и изменений в условиях платежа. В случае если финансовое положение клиентов будет продолжать ухудшаться, фактический объем списаний может превысить ожидаемый. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками

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

Основные средства Обществом используются в течение всего периода, пока основные средства будут приносить экономические выгоды Обществу. Ликвидационная стоимость основных средств равна нулю, так как Общество рассчитывает использовать основные средства до его полного износа. Сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств рассматриваются в конце каждого финансового года.

#### **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 Общества активов, генерирующей независимые денежные потоки, для проведения оценки, надлежащей ставки дисконтирования, а также сроков и величины соответствующих денежных потоков для расчета полезной стоимости.

#### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении и раскрытая в примечаниях к отчетности, не может быть получена на активном рынке, их справедливая стоимость определяется путем использования методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей используется, где возможно, информация из открытых источников. Однако если это не представляется возможным, для определения справедливой стоимости требуется определенная степень суждения. Суждения включают рассмотрение таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов

#### **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 пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Руководство полагает, что все применимые налоги были начислены. Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, руководство Общества полагает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме.

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

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

В 2015 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 2015 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.

#### **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями. Общество планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В целом, Общество не ожидает значительного влияния новых требований на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал.

**МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»**

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам - отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данный стандарт не применим к финансовой отчетности Общества.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»**

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. После того, как Совет по МСФО закончит работу над поправками, которые отложат дату вступления в силу на один год, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение, при этом допускается досрочное применение. Общество планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу.

Ожидается, что применение нового стандарта к договорам с покупателями, по которым продажа товаров является единственной обязанностью к исполнению, не окажет влияния на финансовую отчетность Общества. Общество ожидает, что признание выручки будет происходить в тот момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, при доставке товаров.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

**Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» - «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»**

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Общества.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»**

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Общества, поскольку Общество не использовало основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»**

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодоносящих растений. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодоносящих растений, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним применяется МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также подтверждают, что продукция плодоносящих растений по-прежнему остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодоносящим растениям, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о гос.помощи». Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Общества, поскольку Общества отсутствуют плодоносящие растения.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»**

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Общества.

#### **Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием»**

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Общества.

**«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов», данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.**

**МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»**

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно.

**МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»***(i) Договоры на обслуживание*

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

*(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности*

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

**МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»**

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно.

**МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»**

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Общества.

**Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»**

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- Требования к существенности МСФО (IAS) 1:
  - ✓ Отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
  - ✓ У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
  - ✓ Доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Общества.



**Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации».**

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, оценивающей свои дочерние организации по справедливой стоимости. Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его зависимой организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Общества.

**7. 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 31.12.2015 года, являются следующие Компании:

<b>№</b>	<b>Ф.И.О. физического лица или полное наименование юридического лица</b>	<b>Основание, по которому они признаются аффилированными лицами</b>
1	Г-н Андре Жубер	Член Наблюдательного Совета АО СП «УЗБАТ А.О.»
2	Г-н Эндрю Солтер	Член Наблюдательного Совета АО СП «УЗБАТ А.О.»
3	Г-жа Лариса Пай	Член Наблюдательного Совета АО СП «УЗБАТ А.О.»
4	Г-н Вахтанг Гамцемлидзе	Член Наблюдательного Совета АО СП «УЗБАТ А.О.»
5	Г-н Седат Долунай Алкан	Член Наблюдательного Совета АО СП «УЗБАТ А.О.»
6	Г-н Александр Лютый	Член Наблюдательного Совета АО СП «УЗБАТ А.О.»
7	Г-н Валерий Джураев	Член Наблюдательного Совета АО СП «УЗБАТ А.О.»
8	Г-н Обиджон Кудратов	Член Наблюдательного Совета АО СП «УЗБАТ А.О.»
9	Г-н Марк Филимонцев	Генеральный Директор АО СП «УЗБАТ А.О.»
10	БАТ Узбекистан (Инвестментс) Лимитед (Великобритания)	юридическое лицо, владеющее двадцатью и более процентами акций АО СП «УЗБАТ А.О.»
11	ЗАО «БАТ-СПб, Санкт-Петербург, Россия	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
12	British American Tobacco (GLP) Limited, Великобритания	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
13	British American Tobacco (Supply Chain WE) Limited, Великобритания	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
14	B.A.T (U.K and Export) Limited, Лондон, Великобритания	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
15	British American Tobacco Vranje A.D., Сербия	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
16	British American Tobacco South Africa PTY LTD, ЮАР	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
17	British American Tobacco South Africa PTY LTD, ЮАР	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
18	British American Tobacco Kenya LTD, Найроби, Кения	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
19	Pakistan Tobacco Company LTD, Пакистан	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
20	British American Tobacco Polska S.A., Польша	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
21	British American Tobacco Bangladesh, Дака, Бангладеш	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
22	ИУП «Бритиш Американ Тобакко Трейдинг Компани» г.Минск, Беларусь	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение

23	ЧАО «АО Табачная компания В.А.Т. – Прилуки», г.Прилуки, Украина	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
24	British American Tobacco Jordan, г.Амман, Иордания	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
25	Бритиш Американ Табакко Казахстан Трейдинг, Алматы, Казахстан	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
26	Souza Cruz S.A., Бразилия	юридическое лицо, входящее в одно с АО СП «УЗБАТ А.О.» хозяйственное объединение
27	British American Tobacco (Shared Services S.R.L) Romania	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	2015	2014
BAT Investment Uzbekistan	317 709 472	225 406 493
Физические лица	17 332	18 129
<b>Итого</b>	<b>317 726 804</b>	<b>225 424 621</b>

Ниже представлена информация об операциях Общества со связанными сторонами:

- На 31.12.2015г.:

Наименование организации	Продажи	Покупки	Задолженность перед связанными сторонами
BAT GERMANY GMBH	0	0	2 179 565
BAT (Brands) Limited	0	78 870	1 805 674
BAT (Holdings) Limited	0	17 273 457	133 893 265
British American Tobacco Western Eu	0	6 262 148	13 133 449
BASS (GSD) Limited	0	0	19 636 808
B.A.T (U.K. and Export) Limited	0	5 942 518	190 492 575
BRITISH AMERICAN TOBACCO GLP	0	36 694 421	380 935 881
BAT INVESTMENTS LTD	0	0	25 050 603
BASS Europe SRL	0	164 571	159 607
PJSC A/T B.A.T.-PRILUCKY TOBACCO CO	0	71 933	74 646
CJSC British American Tobacco-SPb	0	5 995 922	526 870
PAKISTAN TOBACCO CO LTD	0	10 261	0
CJSC British American Tobacco-SPb	17 938 030	0	0
BAT (GLP) Limited	11 663 610	0	0
PJSC A/T B.A.T.-PRILUCKY TOBACCO CO	1 215 620	0	0
<b>ИТОГО</b>	<b>30 817 259</b>	<b>72 494 102</b>	<b>767 888 943</b>

- На 31.12.2014г.

Наименование организации	Продажи	Покупки	Задолженность перед связанными сторонами
B.A.T (UK and Export) Limited	0	1 108 979	170 653 106
BAT GERMANY GMBH	0	0	1 901 416
BAT (Brands) Limited	0	191 528	1 556 618
BAT Holdings Limited	0	46 339 098	115 425 393
BAT Supply Chain WE Ltd	0	4 861 024	6 144 227
BASS GSD Limited	0	0	16 928 307
BAT INVESTMENTS LTD	0	1 479 149	21 595 378
BASS Europe SRL	0	18 683	17 732
CJSC British American Tobacco-SPb	0	8 125 493	952 886
BAT GLP Limited	0	42 362 522	293 372 234
BAT International Limited	0	25 542	-
CJSC British American Tobacco-SPb	15 083 615	0	253 359
BAT GLP Limited	10 138 856	0	101 125
<b>ИТОГО</b>	<b>25 222 471</b>	<b>104 512 019</b>	<b>628 901 780</b>

**Вознаграждение ключевого управленческого персонала**

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

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Вознаграждение ключевого персонала	3 265 434	2 435 449

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

**8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

Показатель	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие ОС	Незавершенное строительство и оборудование	Итого
<i>Стоимость:</i>						
на 01.01.2014 г.	30 412 876	85 070 525	11 114 167	14 231 489	1 798 768	142 627 826
Приобретения					18 864 977	18 864 977
Ввод в эксплуатацию	1 086 215	6 934 766	1 560 210	3 868 080	(11 342 088)	2 107 183
Выбытие	(60 565)	(658 713)	(3 061 533)	(653 365)	(105 169)	(4 539 345)
на 31.12.2014 г.	31 438 526	91 346 578	9 612 844	17 446 205	9 216 488	159 060 641
Приобретения					20 974 369	20 974 369
Ввод в эксплуатацию	1 223 196	23 948 530	2 864 368	6 455 883	(28 616 751)	5 875 227
Выбытие	(20 102)	(1 439 176)	(516 191)	(14 562)	(42 328)	(2 032 359)
на 31.12.2015 г.	32 641 620	113 855 931	11 961 022	23 887 526	1 531 779	183 877 878
<i>Накопленная амортизация</i>						0
на 01.01.2014 г.	(7 482 251)	(29 274 295)	(8 603 244)	(6 364 322)		(51 724 112)
расходы по износу за год	(662 272)	(6 253 262)	(888 805)	(2 130 118)		(9 934 456)
Выбытие	22 683	526 270	2 756 444	635 781		3 941 178
на 31.12.2014 г.	(8 121 840)	(35 001 288)	(6 735 605)	(7 858 659)		(57 717 391)
расходы по износу за год	(681 440)	(7 481 890)	(938 605)	(2 355 049)		(11 456 984)
Выбытие	5 025	1 426 195	506 472	13 544		1 951 236
на 31.12.2015 г.	(8 798 254)	(41 056 983)	(7 167 738)	(10 200 164)		(67 223 139)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>						0
на 31.12.2013 г.	22 930 624	55 796 230	2 510 923	7 867 167	1 798 768	90 903 713
на 31.12.2014 г.	23 316 686	56 345 291	2 877 239	9 587 546	9 216 488	101 343 250
на 31.12.2015 г.	23 843 366	72 798 949	4 793 283	13 687 362	1 531 779	116 654 739

**Начисление износа**

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

**9. АВАНСЫ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Предоплаченные авансы	9 014 233	8 435 659	2 682 084

В данной таблице представлены авансы, выплаченные на приобретение легкового транспорта, торгового оборудования, офисной мебели, оборудования, строительных работ и других долгосрочных активов.

**10. ИНВЕСТИЦИОННОЕ ИМУЩЕСТВО**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<i>Стоимость на 1 января</i>	<b>757 885</b>	<b>757 885</b>
<i>Накопленная амортизация:</i>	(319 575)	(304 417)
<i>в том числе, амортизация за период</i>	(15 158)	(15 158)
Приобретения (последующие затраты)	0	0
Выбытие	0	0
<i>Чистая стоимость на 31 декабря</i>	<b>438 310</b>	<b>453 468</b>

В таблице приведены доходы, полученные от инвестиционной недвижимости:

	2015	2014
Доход от аренды по инвестиционной недвижимости	799 255	691 470
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), приведшие к получению дохода от аренды (включены в состав себестоимости продаж)	(58 208)	(50 621)
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), не приведшие к получению дохода от аренды (включены в состав себестоимости продаж)	0	0
<b>Прибыль от инвестиционной недвижимости</b>	<b>741 047</b>	<b>640 849</b>

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.

### 11. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Прочие долгосрочные финансовые активы представлены размещенными депозитами на срок более года и прочими активами:

	2015	2014	2013
OPERU "ORIENT FINANS"			2 500 000
Ташкентское областное отделение НБ ВЭД РУз	10 000 000	10 000 000	
НБ ВЭД РУз	61 000 000	11 000 000	
Прочие активы			796
<b>Итого</b>	<b>71 000 000</b>	<b>21 000 000</b>	<b>2 500 796</b>

### 12. ЗАПАСЫ

	2015	2014	2013
Сырье и материалы	75 857 092	59 866 564	65 390 138
Полуфабрикаты и незавершенное производство	43 661 423	42 164 228	41 407 664
Готовая продукция	8 921 293	10 081 832	6 216 946
Товары	664 123	534 252	997 869
<b>Итого</b>	<b>129 103 931</b>	<b>112 646 876</b>	<b>114 012 617</b>

### 13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2015	2014	2013
Задолженность покупателей и заказчиков	6 012 398	18 161 676	1 856 172
Резерв под обесценение задолженности	(34 415)	(34 415)	(25 253)
Авансовые платежи по налогам	14 487 778	5 352 782	8 235 763
Задолженность персонала по прочим операциям	25 923	34 748	443 653
Прочая дебиторская задолженность*	5 649 536	8 943 778	9 107 629
<b>Итого</b>	<b>26 141 220</b>	<b>32 458 569</b>	<b>19 617 962</b>

(\* Прочая дебиторская задолженность включает расчеты с Государственным Таможенным Комитетом по таможенным платежам.

#### Авансовые платежи в бюджет

Вид налога	2015	2014	2013
Налог на прибыль и инфраструктуру	3 649 583	440 845	946 600
Налог, удерживаемый у источника	20 848	3 526 168	6 062 272
Акцизный налог	10 329 849		563 075
Налог на имущество	391 188	1 230 167	320 681
Прочие налоги	96 309	155 603	343 135
<b>Итого</b>	<b>14 487 778</b>	<b>5 352 782</b>	<b>8 235 763</b>

## 14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Общество имеет следующие банковские счета:

Наименование банка	Назначение счета	Валюта
	СПЕЦИАЛЬНЫЙ ТАБАЧНЫЙ СЧЕТ	UZS
	Специальный Счет Пенсионного фонда	UZS
	Блок Счет	UZS
	Транзитный Счет	EUR
	Транзитный Счет	USD
	Текущий счет	CHF
ОПЕРУ НБ ВЭД	Текущий счет	USD
	Текущий счет	RUB
	Текущий счет	GBP
	Текущий счет	EUR
	Текущий счет	UZS
	Конвертационный счет	USD
	Пластиковые карты UZS 25 шт	UZS
ОПЕРУ НБ ВЭД Самарканд	Текущий счет в Самарканде для целевых платежей	UZS
ОПЕРУ НБ ВЭД Ургут	Текущий счет в Ургуте для целевых платежей	UZS
	Пластиковые карты USD 8 шт	UZS
	Конвертационный счет	UZS
	Лизинговый счет	UZS
	Текущий счет	UZS
KDB Bank Uzbekistan	Текущий счет	EUR
	Текущий счет	USD
	Текущий счет	GBP
	Транзитный Счет	EUR
	Транзитный Счет	USD
	Блок Счет (обязательное замораживание)	USD
	2 текущих счета для выплат заработной платы персоналу	
ORIENT FINANS Operu	Ташкент	UZS
	Транзитный блок-счет	UZS
Turon Bank	Текущий счет для выплат заработной платы персоналу Самарканд	UZS
	Текущий счет	UZS

Сальдо по счетам Общества приведены в следующей таблице:

	2015	2014	2013
Денежные средства в кассе и на текущих счетах в узбекских сумах	226 929 655	346 405 484	250 014 937
Денежные средства в кассе и на текущих счетах в иностранной валюте	12 342 050	3 641 360	7 149 950
Корпоративные пластиковые карточки в UZS	53 912	63 690	31 095
Корпоративные пластиковые карточки в USD	74 348	138 636	105 139
<b>Итого</b>	<b>239 399 965</b>	<b>350 249 170</b>	<b>257 301 122</b>

## 15. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	2015	2014	2013
Депозиты в банках (свыше 3-х месяцев)	414 000 000	130 000 000	29 500 000
Блок счета для конвертации	818 543 868	675 633 244	621 993 587
<b>Итого</b>	<b>1 232 543 868</b>	<b>805 633 244</b>	<b>651 493 587</b>

## 16. ПРОЧИЕ НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	2015	2014	2013
Авансы, выданные фермерам за полоски	0	106 732	174 380
Авансы, выданные поставщикам товаров (услуг)	60 729 809	22 624 186	19 517 477
<b>Итого</b>	<b>60 729 809</b>	<b>22 730 918</b>	<b>19 691 856</b>

**17. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ****Акционерный капитал**

## Обыкновенные акции

	31 декабря	
	2015	2014
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 2014 года	24 647 557	0	24 647 557
Выкуп собственных акций	0	0	0
Продажа собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	0	0	0
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>24 647 557</b>	<b>0</b>	<b>24 647 557</b>
Выкуп собственных акций	0	0	0
Продажа собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	0	0	0
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>24 647 557</b>	<b>0</b>	<b>24 647 557</b>

Акционерный капитал был скорректирован на эффект гиперинфляции для представления их в единицах измерения, действовавших на 31 декабря 2005 года в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Корректировки на гиперинфляцию были рассчитаны с использованием индекса потребительских цен, предоставленных органами статистики. Экономика Узбекистана перестала быть гиперинфляционной с 1 января 2006 года, и, как следствие, поправка на гиперинфляцию начиная с этой даты не рассчитывалась. (см Примечание 4 (J))

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 2015 и 2014 г. резервный капитал составлял 1 417 235 тыс.сум.

**Прибыль на акцию**

Базовая прибыль 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 на акцию равна базовой прибыли.

	2015	2014
Прибыль за год, приходящаяся на владельцев акций Общества, тыс.сум	314 972 253	232 268 315
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении, шт	24 647 557	24 647 557
Базовая и разводнённая прибыль на акцию, тыс.сум	12,78	9,42

**18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ**

Задолженность по финансовой аренде представлена в нижеследующей таблице:

Показатели	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	2015	2014	2015	2014
В течение одного года				
От одного до пяти лет	4 475 876	688 527	3 805 773	600 706
От пяти лет				
<b>Итого</b>	<b>4 475 876</b>	<b>688 527</b>	<b>3 805 773</b>	<b>600 706</b>
За вычетом суммы, представляющей будущие проценты	(670 103)	(87 821)		
<b>Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей</b>	<b>3 805 773</b>	<b>600 706</b>	<b>3 805 773</b>	<b>600 706</b>

Ниже представлена задолженность в разрезе лизингодателей:

Долгосрочная:	2015	2014
Узбек Лизинг Интернешнл	0	168 535
China leasing Group	1 739 306	
<b>Итого долгосрочная</b>	<b>1 739 306</b>	<b>168 535</b>
Текущая:		
Узбек Лизинг Интернешнл	228 800	432 171
China leasing Group	1 837 667	
<b>Итого текущая</b>	<b>2 066 467</b>	<b>432 171</b>
<b>ВСЕГО</b>	<b>3 805 773</b>	<b>600 706</b>

## 19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2015	2014	2013
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	354 099	828 174	8 862 618
Задолженность поставщикам и подрядчикам	775 209 047	632 005 874	510 028 886
Задолженность по оплате труда	6 762 222	5 590 303	7 645 053
Задолженность учредителям по дивидендам*	317 726 804	225 424 621	217 506 080
Прочие кредиторские задолженности	300 392	443 716	974 265
<b>Итого</b>	<b>1 100 352 564</b>	<b>864 292 688</b>	<b>745 016 903</b>

(\*) Задолженность по дивидендам см Примечание 7

## 20. НЕПРЕДВИДЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Налоговые обязательства

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

Текущие обязательства по налогам:

	2015	2014	2013
Задолженность по платежам в бюджет	364 468	17 493 567	10 616 892
Задолженность по страхованию	5 422 261	3 864 211	2 669 910
<b>Итого</b>	<b>5 786 729</b>	<b>21 357 778</b>	<b>13 286 802</b>

## Задолженность в бюджет

<i>Вид налога</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
НДС	83 935	15 084 727	10 091 205
Акцизный налог	0	2 408 840	
Налог на доходы физических лиц	280 532	0	90 808
Прочие налоги	0	0	434 879
<b>Итого</b>	<b>364 468</b>	<b>17 493 567</b>	<b>10 616 892</b>

## Задолженность по платежам

<i>Вид платежа</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Единый социальный платеж	2 085 556	1 260 189	1 474 063
Страховые взносы граждан во внебюджетный Пенсионный фонд	230 193		22 881
Обязательные отчисления с выручки	2 996 841	2 507 627	1 046 213
Прочие платежи	109 671	96 395	126 753
<b>Итого</b>	<b>5 422 261</b>	<b>3 864 211</b>	<b>2 669 910</b>

## 21. ЧИСТАЯ ВЫРУЧКА

	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Доходы от реализации готовой продукции	835 799 164	694 963 033
Доходы от реализации товаров	1 734 579	2 996 547
Доходы от реализации работ/услуг	67 355	576 807
<b>Итого</b>	<b>837 601 098</b>	<b>698 536 387</b>

## 22. ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ СЕБЕСТОИМОСТЬ

	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Себестоимость реализованной готовой продукции	289 060 529	242 735 516
Себестоимость реализованных товаров	1 276 474	3 955 840
Себестоимость реализованных работ/услуг	415 218	729 965
<b>Итого</b>	<b>290 752 221</b>	<b>247 421 321</b>

## 23. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Амортизация ОС	1 034 705	670 098
Материальные затраты	608 142	4 232 288
Расходы в виде оплаты труда и отчисления на социальное страхование	3 484 734	2 697 039
Автотранспортные услуги	4 808 469	5 216 781
Расходы на маркетинг	7 605 207	6 880 151
Расходы по аренде	235 887	206 917
Роялти		46 530 626
Прочие расходы	2 461 584	558 539
<b>Итого</b>	<b>20 238 728</b>	<b>66 992 439</b>

## 24. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Амортизация ОС	2 029 294	1 382 993
Материальные затраты	1 069 685	930 267
Расходы в виде оплаты труда и отчисления на социальное страхование	20 981 098	18 426 676
Услуги связи и интернет	1 383 917	1 541 383
Представительские расходы	371 183	278 605
Расходы по страхованию	0	327 724
Поддержка программных продуктов	237 941	336 561
Прочие расходы	2 145 497	63 780
<b>Итого</b>	<b>28 218 616</b>	<b>23 287 989</b>



**25. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Аудиторские, юридические и прочие консалтинговые услуги	668 621	508 195
Призовые акции и подарки	361 095	3 385 318
Услуги банка	1 565 738	2 787 669
Материальные затраты	1 072 758	716 021
Спонсорская помощь и благотворительность	1 873 678	4 582 431
Членские взносы	5 340 197	4 316 203
Расходы в виде оплаты труда и отчисления на социальное страхование	8 395 642	7 174 415
Налоги и взносы	32 787 960	28 939 391
Расходы по обслуживанию помещений	787 468	773 395
Убытки от списания ТМЦ	1 675 133	1 207 771
Убытки от выбытия ОС	29 076	185 382
Списание дебиторской задолженности	10 406	407 318
Представительские расходы	1 632 243	1 582 564
Штрафы и пени	2 722	47 125
Прочие расходы	4 428 146	3 832 546
<b>Итого</b>	<b><u>60 630 884</u></b>	<b><u>60 445 742</u></b>

**26. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Доходы от реализации и выбытия ОС	435 885	2 694 802
Доходы от реализации производственных отходов	41 487	1 167 433
Доходы от инвестиционного имущества	741 047	640 849
Доходы от списания кредиторской задолженности	2 847	3 552 252
Взысканные штрафы, пени и неустойки	28 888	103 886
Излишки ТМЦ	380 918	23 702
Безвозмездно полученное имущество	1 299 323	0
Прочие доходы	0	882 328
<b>Итого</b>	<b><u>2 930 394</u></b>	<b><u>9 065 252</u></b>

**27. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Проценты и маржа по лизингу	588 334	138 517
Убытки от валютных курсовых разниц	112 361 888	47 749 614
<b>Итого</b>	<b><u>112 950 222</u></b>	<b><u>47 888 131</u></b>

**28. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Доходы в виде процентов	21 172 107	7 739 956
Доходы от валютных курсовых разниц	19 904 351	4 565 118
<b>Итого</b>	<b><u>41 076 458</u></b>	<b><u>12 305 074</u></b>

**29. РАСХОДЫ ПО НАЛОГАМ**

Общество является плательщиком общеустановленных налогов. Налоги на прибыль включают: налог на прибыль и налог на благоустройство и инфраструктуру. Совокупная ставка по налогам на прибыль в 2015 году составляла – 14,9%, в 2014 – 14,9%. Информация о расходах по налогу представлена ниже:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Текущий налог на прибыль и инфраструктуру	51 768 722	40 494 864
(Расходы)/возмещение по отложенному налогу на прибыль	2 076 304	1 107 912
<b>Налог на прибыль</b>	<b><u>53 845 026</u></b>	<b><u>41 602 776</u></b>

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

	2015	2014
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>368 817 279</b>	<b>273 871 091</b>
Ставка налога на прибыль в соответствии с законодательством РУз	14,9	14,9
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке налога на прибыль в соответствии с законодательством РУз	54 953 775	40 806 793
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль, или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли, нетто:	(1 108 749)	795 983
<b>Расход/(доход) по налогу на прибыль</b>	<b>53 845 026</b>	<b>41 602 776</b>

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

	2015	Изменение за год	2014	Изменение за год	2013
Нематериальные активы	14 052	(232)	14 285	(680)	14 965
Капвложения и оборудование	83 181	(30 151)	113 331	(2 838)	116 169
Товарно-материальные запасы	678 545	291 665	386 880	127 867	259 013
Расходы будущих периодов	74 814	24 886	49 928	32 300	17 628
Расчеты с поставщиками	39 613	(1 663)	41 275	(80 000)	121 275
Расчеты с заказчиками	2 298	(2 646)	4 944	2 724	2 220
Обязательства по взносам	179 539	(8 229)	187 768	(17 887)	205 655
Расчеты с персоналом	735 378	(15 695)	751 073	(71 549)	822 621
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>1 807 420</b>	<b>257 936</b>	<b>1 549 484</b>	<b>(10 063)</b>	<b>1 559 547</b>
Основные средства, инвестиционное имущество	4 649 450	2 334 240	2 315 210	1 097 849	1 217 361
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>4 649 450</b>	<b>2 334 240</b>	<b>2 315 210</b>	<b>1 097 849</b>	<b>1 217 361</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства/активы</b>	<b>(2 842 030)</b>	<b>(2 076 304)</b>	<b>(765 726)</b>	<b>(1 107 912)</b>	<b>342 186</b>

### 30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

#### Факторы финансового риска

Управление рисками Общества осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, валютный, процентный. 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 во многих банках (см Примеч. 14). Руководство Общества считает, что кредитный риск зависит от размера банка.

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

	Прим.	на 31.12.2015г.
Денежные средства и эквиваленты	14	239 399 965
Дебиторская задолженность	13	26 141 220
<b>Итого максимальная величина активов, подверженных кредитному риску</b>		<b>265 541 185</b>

**Валютный риск**

Общество подвержено валютному риску по приобретению товаров и услуг за иностранную валюту (в долларах США, Евро и GBP). В виду неразвитости инструментов управления валютными рисками на финансовом рынке РУз, Общество не осуществляет страхование валютных рисков. Ниже представлены показатели финансовой отчетности, подверженные валютному риску, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Денежные финансовые активы		Денежные финансовые обязательства		Чистая стоимость
	Денежные средства и эквиваленты	Дебиторская задолженность	Задолженность по лизингу	Кредиторская задолженность	
Доллары США	4 391 386		(1 423 203)	(234 561 506)	(231 593 323)
ЕВРО	14 767			(31 001 780)	(30 987 013)
GBP	7 462	10 000		(3 329 474)	(3 312 011)
<b>Итого</b>	<b>4 413 615</b>	<b>10 000</b>	<b>(1 423 203)</b>	<b>(268 892 760)</b>	<b>(265 892 348)</b>

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 16%)	(37 054 549)
Доллары США (Уменьшение на 16%)	37 054 549
Евро (Увеличение на 2,89%)	(896 607)
Евро (Уменьшение на 2,89%)	896 607
GBP (Увеличение на 11,05%)	(365 971)
GBP (Уменьшение на 11,05%)	365 971
<b>Итого</b>	<b>0</b>

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности определяется как риск того, что Общество столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Касательно кредиторской задолженности Общество ежеквартально обобщает данные, поступающие из каждого департамента Общества о денежных потоках для анализа и планирования денежных потоков от операционной деятельности.