



Акционерное общество «Uzagrolizing»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
и Аудиторское заключение независимого
аудитора**

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
1. ВВЕДЕНИЕ	11
2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	13
3. ИЗМЕНЕНИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	15
4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	17
5. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ	31
6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	37
7. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ЛИЗИНГ	37
8. ОБОРУДОВАНИЕ, ПРИОБРЕТЁННОЕ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ЛИЗИНГА	39
9. АВАНСЫ, УПЛАЧЕННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ	40
10. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	40
11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	41
12. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	42
13. АВАНСЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛЕЙ	44
14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	44
15. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	44
16. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	44
17. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	45
18. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	45
19. ОЦЕНОЧНЫЙ РЕЗЕРВ/ (ВОССТАНОВЛЕНИЕ РЕЗЕРВА) ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ	46
20. ОПЕРАЦИОННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	46
21. ЭКОНОМИЯ/(РАСХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	46
22. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ	49
23. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ	50
24. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ	50
25. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	54
26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	59
27. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	62
28. ПРИНЯТЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	62
29. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	63
30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	63
31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	64

Аудиторское заключение независимого аудитора

**Акционерам и Наблюдательному совету
Акционерного общества «Узагролизинг»**

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Узагролизинг» (далее по тексту – «Компания») и его дочерней компании (далее по тексту совместно именуемых – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года и консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республики Узбекистан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита — это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг

В силу значительной доли чистых инвестиций в лизинг в активах Группы, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9») данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Для определения значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания и распределения чистых инвестиций в лизинг по стадиям обесценения требуется применение суждения и анализ различных факторов, свидетельствующих об изменении кредитного риска, включая длительность нахождения просроченной задолженности на балансе.

При оценке ожидаемых кредитных убытков используется комплексное статистическое моделирование и применяется экспертное суждение. Расчету подлежит вероятность дефолта, величина чистых инвестиций в лизинг, подверженная риску дефолта, величина уровня потерь при дефолте. Расчет осуществляется на основании имеющихся исторических данных, скорректированных с учетом прогнозных макроэкономических переменных.

Расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении кредитно-обесцененных финансовых активов требует определения наиболее вероятного сценария погашения задолженности и использование иных допущений. Оценка ожидаемых будущих денежных потоков строится на таких существенных ненаблюдаемых исходных данных, как стоимость объекта лизинга. Использование иных методик моделирования, допущений и прогнозов может привести к существенно иным оценкам резерва под кредитные убытки. Подход руководства Группы к оценке и управлению кредитным риском описан в Примечании 26.

Мы провели анализ методологии расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки, применяемой Группой на соответствие требованиям МСФО 9.

Мы выявили факторы кредитного риска, выбранные руководством для определения значительного увеличения кредитного риска. Мы убедились, что чистые инвестиции в лизинг были распределены по стадиям обесценения в соответствии с утвержденной методологией.

Мы проанализировали лежащие в основе расчета ожидаемых кредитных убытков статистические модели, ключевые исходные данные и допущения, а также прогнозную информацию.

Мы провели аналитические процедуры, включающие поиск взаимосвязей между характеристиками чистых инвестиций в лизинг, свидетельствующих об уровне кредитного риска, и уровнем резерва под ожидаемые кредитные убытки.

В отношении существенных обесцененных чистых инвестиций в лизинг мы на основании нашего профессионального суждения и доступной информации на рынке осуществили анализ допущений, сделанных руководством при определении возмещаемой стоимости и оценке ожидаемых будущих денежных потоков.

Мы также проанализировали информацию в отношении резерва под кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг, раскрываемую в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление консолидированной отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или, когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию

информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.



Юлдашев Ш.
№ аудиторского сертификата 31506780530013
Генеральный директор
ООО «HLB Tashkent»

Зухритдинова Г.
№ аудиторского сертификата 05948
Менеджер/Аудитор
ООО «HLB Tashkent»

25 апреля 2024 года
г. Ташкент, Узбекистан

Акционерное общество «Uzagrolizing»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года
(в млн. узбекских сумов, если не указано иное)

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	8 366	11 233
Чистые инвестиции в лизинг	7	1 536 925	1 767 804
Оборудование, приобретенное для целей лизинга	8	35 282	34 422
Авансы, уплаченные поставщикам	9	35 997	26 707
Задолженность учредителей		22 740	-
Прочая дебиторская задолженность	10	8 500	12 489
Прочие инвестиции		515	3 641
Прочие активы		-	2 610
Основные средства	11	168 700	169 607
Всего активы		1 817 026	2 028 513
Обязательства			
Кредиты и займы	12	1 218 310	1 725 322
Авансы, полученные от лизингополучателей	13	41 303	69 584
Кредиторская задолженность	14	99 401	54 509
Отложенные налоговые обязательства	21	3 830	4 372
Обязательство по налогу на прибыль		79	1 607
Прочие обязательства	15	15 852	10 284
Всего обязательства		1 378 775	1 865 678
Собственный капитал			
Акционерный капитал	16	391 409	105 509
Фонд переоценки основных средств		108 292	111 641
Накопленный убыток		(61 450)	(54 316)
Всего собственный капитал		438 251	162 835
Всего обязательств и собственного капитала		1 817 026	2 028 513

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 24 апреля 2024 года.


 Отажонов Н.С.
 Председатель правления




 Кодирова Ш.Ш.
 Главный бухгалтер

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с __ по __, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

в миллионах узбекских сумов	Прим.	2023 год	2022 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием методом эффективной процентой ставки	17	219 952	231 493
Процентные расходы	18	<u>(121 689)</u>	<u>(147 511)</u>
Чистый процентный доход		98 263	83 983
Оценочный резерв/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг	19	<u>(598)</u>	<u>(2 873)</u>
Чистый процентный доход после создания резерва под ожидаемые кредитные убытки		97 665	81 110
Чистый прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой		36	(30)
Операционные и административные расходы	20	(98 017)	(89 911)
Прочие операционные доходы		2 965	1 763
Прибыль / (убыток) до налогообложения		2 649	(7 068)
(Расходы)/экономия по налогу на прибыль	21	<u>(1 993)</u>	<u>1 686</u>
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности		657	(5 382)
Прекращенная деятельность			
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности (за вычетом налога на прибыль)	22	(582)	1 415
Прибыль / (убыток) за отчетный год		75	(3 967)
Прочий совокупный доход за год		-	111 641
Итого совокупный доход за год		75	107 674
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию, в УЗС на акцию		<u>0,46</u>	<u>2 583</u>

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 24 апреля 2024 года.


Отажонов Ш.С.
 Председатель правления


Кодирова Ш.Ш.
 Главный бухгалтер

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с __ по __, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество "Uzagrolizing"
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за 2023 год
(в млн. узбекских сумов, если не указано иное)

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	Акционерный капитал	Накопленный убыток	Фонд переоценки основных средств	Итого капитал
Остаток на 1 января 2022 года	105 682	(35 409)	-	70 272
Чистый убыток за год	-	(3 967)	-	(3 967)
Собственные выкупленные акции	(173)	-	-	(173)
Переоценка ОС	-	-	111 641	111 641
Выплата дивидендов	-	(14 939)	-	(14 939)
Остаток на 31 декабря 2022 года	105 509	(54 316)	111 641	162 835
Чистый убыток за год	-	75	-	75
Выпуск обыкновенных акций	285 900	-	-	285 900
Амортизация переоценки основных средств	-	3 349	(3 349)	-
Начисленные дивиденды	-	(10 559)	-	(10 559)
Остаток на 31 декабря 2023 года	391 409	(61 450)	108 292	438 251

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 24 апреля 2024 года.

Отажонов Ш.
Председатель правления



Кодирова Ш.Ш.
Главный бухгалтер

Акционерное общество «Uzagrolizing»
Консолидированный отчет о движении денежных средств 2023 год
(в млн. узбекских сумов, если не указано иное)

в миллионах узбекских сумов	2023 год	2022 год
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные доходы, полученные по финансовому лизингу	185 726	152 197
Проценты, выплаченные	(144 915)	(146 827)
Денежные средства, полученные от лизингополучателей (исключая процентные доходы)	312 559	607 515
Денежные средства, выплаченные поставщикам лизингового имущества	(237 378)	(600 102)
Уплаченные административные расходы и прочие операционные расходы	(79 997)	(90 770)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до налогообложения	35 994	(77 987)
Уплаченный налог на прибыль	(2 420)	(2 374)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	33 574	(80 362)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступление от выбытия основных средств и нематериальных активов	-	122
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1 731)	(161)
Выдача Займов	(100)	-
Поступление от реализации прочих инвестиций	3 125	1 184
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	1 294	1 145
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Кредиты и займы, выплаченные банкам и другим организациям	(153 696)	(225 075)
Кредиты и займы, полученные от банков и других организаций	135 639	356 292
Займы, выплаченные Фонду	(87 599)	(100 345)
Займы, полученные от Фонда	78 175	68 311
Дивиденды, уплаченные	(10 105)	(14 939)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности	(37 662)	85 652
Чистый приток денежных средств и их эквивалентов	(2 794)	6 435
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11 233	4 823
Влияние изменения величины ожидаемых кредитных убытков на величину денежных средств и их эквивалентов	(73)	(25)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	8 366	11 233

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 24 апреля 2024 года.


 Отажонов
 Председатель




 Кодирова Ш.Ш.
 Главный бухгалтер

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с __ по __, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Введение

Акционерная лизинговая компания «Узкишлохужаликмашлизинг» была создана на основании Постановления Кабинета Министров Республики Узбекистан №486 от 30 октября 1999 года. Компания была переименована в Акционерное общество «Узагролизинг» на основании Указа Президента Республики Узбекистан №УП-4857 от 17 ноября 2016 года.

Данная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Узагролизинг» (далее «Компания») и подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Компании является предоставление услуг финансового лизинга сельскохозяйственным компаниям (фермерские хозяйства, кластеры и др.), ведущим свою деятельность на территории Республики Узбекистан.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована по следующему адресу: Республика Узбекистан, г. Ташкент, ул. Бабура, 42«А».

Акционеры	2023 год	2022 год
Агентство по управлению государственными активами Республики Узбекистан	97.4%	90.25%
АО «SILK Kapital»	0.6%	2.34%
Прочие акционеры	2.0 %	7.41%
Итого	100%	100%

Акции Компании обращаются на Республиканской Фондовой бирже «Тошкент» под символом UZAL.

В соответствии с решением Президента Республики Узбекистан №168 от 18 марта 2022 года, «О дополнительных мерах по дальнейшему сокращению государственного участия в экономике и ускорению приватизации», компания АО «Uzagrolizing» передала свои доли в двух дочерних компаниях, а именно в ООО «Узмашлизинг» и ООО «Лизинг Техника Сервис», Агентству по управлению государственными активами Республики Узбекистан.

Дочерние компании. Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя показатели следующих дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

Дочерняя компания	Доля владения 2023 год	Доля владения 2022 год	Страна регистрации	Вид деятельности
ООО «Узмашлизинг»	0%	100%	Узбекистан	Лизинговые услуги
ООО «Лизинг Техника Сервис»	0%	100%	Узбекистан	Ремонт сельскохозяйственной техники
ООО «Лизинг Ахборот Технологиялари»	0%	49%	Узбекистан	Ремонт компьютеров и периферийного оборудования

ООО «Узмашлизинг» было зарегистрировано в г. Ташкент 31 марта 2010 года. Основным видом деятельности Компании является предоставление услуг финансового лизинга сельскохозяйственным компаниям Республики Узбекистан за счет займов, полученных от Фонда государственной поддержки сельского хозяйства при Министерстве финансов Республики Узбекистан. С момента создания единоличным учредителем Компании является АО «Узагролизинг».

1. Введение (Продолжение)

ООО «Лизинг техника сервис» было зарегистрировано в г. Ташкент 12 марта 2015 года. Деятельность компании включает ремонт сельскохозяйственной техники. Компания является дочерней компанией АО «Узагролизинг» с момента её создания.

На основании решения акционеров № 2 учредительного собрания ООО «Бумеранг Групп» вступил в уставный фонд в ООО «Лизинг Ахборот Технологиалари» и доля компании составила 51 процент, доля компания на сумму 546 798 061,0 (Пятьсот сорок шесть миллионов семьсот девяносто восемь тысяч шестьдесят один) сум.

Детальная информация о выбытии дочерних компаний раскрыта в Примечании 22.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Узбекистане. Деятельность Компании проходит на территории Республики Узбекистан и соответственно подвержена влиянию ее экономической ситуации. Экономика Республики Узбекистан, несмотря на значительное улучшение экономической ситуации за последние годы, по-прежнему проявляет характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Среди них, в частности, неконвертируемость узбекских сумов в большинстве стран за пределами Республики Узбекистан и низкий уровень ликвидности на рынках долговых и долевого ценных бумаг.

В 2023 году Правительство Республики Узбекистан продолжило осуществление социально-экономических реформ, либерализацию рынка с акцентом преимущественно для привлечения прямых иностранных инвестиций. В связи с этим, законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Узбекистан, стали быстро изменяться. Перспективы экономической стабильности и будущее направление развития Республики Узбекистан во многом зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития законодательно-нормативной базы и политической ситуации, которые неподконтрольны Компании.

На финансовое состояние Компании и результаты его операционной деятельности будут и далее оказывать влияние политические и экономические преобразования в Республике Узбекистан, включающие применение действующего и будущего законодательства и налогового регулирования, которые оказывают значительное влияние на финансовые рынки Республики Узбекистан и экономику в целом. В настоящий момент руководство Компании не в состоянии предсказать все преобразования, которые могли бы повлиять на дальнейшем снижении ликвидности финансовых рынков и роста нестабильности на валютных и фондовых рынках на финансовое положение Компании.

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели за 2023 год:

- Рост валового внутреннего продукта (ВВП): 5,6% (2022 год: 5.7%);
- Ставка рефинансирования Центрального Банка Республики Узбекистан: 14% (2022 год: 15%);
- Уровень инфляции: 8,77% (2022 год: 12.25%);
- Курс Центрального банка Республики Узбекистан доллара к Узбекскому суму: 31 декабря 2023 года: 1 доллар США = 12,338.77 УЗС (31 декабря 2022 года: 1 доллар США = 11,225.46 УЗС).

В настоящий момент Руководство Компании следит за развитием событий в нынешних условиях и принимает меры, которые оно считает необходимыми для оказания поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании в обозримом будущем. Тем не менее, влияние дальнейших экономических изменений на будущую деятельность и финансовое положение Компании на данном этапе определить трудно.

1. Введение (Продолжение)

В феврале 2021 года агентство «S&P Global Ratings» впервые присвоило Республике Узбекистан долгосрочный суверенный рейтинг на уровне «BB-», со стабильным прогнозом.

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Как указано ниже, Компания получает льготное финансирование от государства для ведения своей основной деятельности. Так как Компания является основным источником предоставления сельхоз техники для фермеров и других производителей сельхоз продукции в республике Узбекистан, руководство Компании считает, что государство будет поддерживать деятельность Компании в обозримом будущем.

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»).

Компания ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Узбекистан. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с МСФО во всех существенных аспектах.

Использование оценок и суждений

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности руководством были использованы профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, влияющие на применение учетной политики Компании и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Суждения

Информация о суждениях, использованных при применении учетной политики, оказавших наиболее существенное влияние на величины, признанные в консолидированной финансовой отчетности, раскрыта в следующих примечаниях:

- классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценка того, предусматривают ли договорные условия финансового актива выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенный остаток основной суммы – Примечание 4.
- установление критериев оценки того, имело ли место значительное повышение

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (Продолжение)

кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ОКУ, а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ОКУ – Примечание 4.

Определение справедливой стоимости активов, условия которых отличны от рыночных

Договора финансового лизинга, заключаемые Компанией в соответствии с распоряжениями органов власти, не имеют аналогичных финансовых инструментов на рынке, были заключены в рамках государственных программ и вследствие своей уникальности, а также специфики самой государственной программы по предоставлению финансового лизинга и категории лизингополучателей, формируют отдельный рыночный сегмент. Поэтому руководство полагает, что контрактные процентные ставки являются рыночными ставками по таким лизингам, в связи с чем Компания производит первоначальное отражение в учете лизингов по справедливой стоимости, которая равна номинальной стоимости.

Определение справедливой стоимости финансовых обязательств, привлеченных на условиях, отличных от рыночных

Деятельность Компании в основном финансируется за счет займов Государственного фонда поддержки сельского хозяйства при Министерстве финансов Республики Узбекистан с льготными процентными ставками, направленные на предоставление современной сельскохозяйственной техники и оборудования в лизинг на льготных условиях. В связи с прямым использованием привлеченных кредитных средств на выдачу техники в лизинг Компания полагает, что контрактные ставки, установленные по данным займам, являются рыночными ставками и признает такие займы первоначально по справедливой стоимости, которая равна номинальной стоимости.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, раскрыта в следующих примечаниях:

- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации – Примечание 6.
- обесценение финансовых инструментов – Примечание 4.
- оценка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 26.
- признание отложенных налоговых активов/(обязательств) – Примечание 21.

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Узбекистан является узбекский сум (далее – УЗС), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в сумах, округлены до (ближайшей) миллион, если не указано иное.

3. Изменение существенных принципов учетной политики

Стандарты, которые были выпущены, но не оказавшие существенного влияния

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учетные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17.

Договоры займа, которые отвечают определению договора страхования, но ограничивают сумму компенсации по страховым случаям суммой, которая в противном случае потребовалась бы для урегулирования обязанности держателя полиса, созданной этим договором: эмитенты таких займов (например, займов, предусматривающих освобождение от их погашения в случае смерти заемщика) имеют право выбора применять МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17. Такое решение принимается на уровне портфеля и не подлежит пересмотру.

МСФО (IFRS) 17 вступил в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года.

Компания провела оценку последствий применения МСФО (IFRS) 17, а также, принимая во внимание исключения из области применения для определенных банковских продуктов, таких как кредитные карты, в МСФО (IFRS) 17, данный стандарт не оказал какого-либо существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;
- раскрытия.

Данные поправки вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года, и применяются ретроспективно. Данные поправки не оказали какого-либо существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

3. Изменение существенных принципов учетной политики (Продолжение)

«Определение бухгалтерских оценок» – Поправки к МСФО (IAS) 8

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки к МСФО (IAS) 8 вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года. Данные поправки не оказали какого-либо существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Раскрытие информации об учетной политике»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения.

Данные поправки не оказали какого-либо существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Отложенное налогообложение в связи с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции»

В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 12, которые сужают сферу применения исключения в отношении первоначального признания согласно МСФО (IAS) 12 таким образом, что оно больше не применяется к операциям, которые приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц. Поправки должны применяться к операциям, которые происходят на начало или после начала самого раннего из представленных сравнительных периодов. Кроме того, на начало самого раннего из представленных сравнительных периодов следует признать отсроченный налоговый актив (при условии наличия достаточной налогооблагаемой прибыли) и отсроченное налоговое обязательство в отношении всех вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц, связанных с арендой и обязательствами по выводу активов из эксплуатации.

Данные поправки не оказали какого-либо существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

4. Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, применяемые при составлении данной консолидированной финансовой отчетности, находятся в полном соответствии с теми принципами учетной политики, которые применялись при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций.

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

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

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Денежные и средства и их эквиваленты

Денежные и средства, и их эквиваленты включают наличные денежные средства, расчетные счета и краткосрочные депозиты в банках. Депозиты в банках классифицируются в состав денежных средств и их эквивалентов в случае, если их первоначальные договорные сроки погашения составляют менее трех месяцев.

Лизинг

В соответствии с МСФО (IAS) 17 "Аренда" лизинговые операции Компании классифицируются с начальной даты лизинга как финансовый или операционный лизинг. Лизинг классифицируется как финансовый в случае, если лизингополучателю передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности. Лизинг классифицируется как операционный в случае, если риски и выгоды, связанные с правом собственности, не передаются.

Начальной датой лизинга считается более ранняя из даты заключения договора лизинга или даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий лизинга. На начальную дату лизинга определяются суммы, которые будет необходимо отразить на дату первоначального признания.

Датой первоначального признания лизинга считается дата, с которой лизингополучатель получает возможность осуществлять свое право на использование получаемого в лизинг актива.

4. Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Финансовый лизинг – Компания как арендодатель

Валовые инвестиции в лизинг представляют собой совокупность минимальных лизинговых платежей, определенных согласно договору финансового лизинга с точки зрения лизингодателя. Минимальные лизинговые платежи представляют собой платежи, которые лизингополучатель должен или будет должен осуществить в течение всего срока лизинга, за исключением условных лизинговых платежей, а также расходов на услуги и налоги, которые должен будет оплатить или возместить лизингодателю.

Чистые инвестиции в лизинг представляют собой валовые инвестиции в лизинг за вычетом незаработанных финансовых доходов и отражаются в отчете о финансовом положении как "чистые инвестиции в лизинг". Незаработанные финансовые доходы амортизируются и относятся на процентные доходы от финансового лизинга в течение всего срока лизинга в целях поддержания постоянного уровня доходности чистых инвестиций в лизинг. Любой резерв под возможные убытки по договорам финансового лизинга относится на расходы и отражается как уменьшение размера чистых инвестиций в лизинг посредством создания резерва под обесценение.

Процентная ставка, предполагаемая по договору лизинга, представляет собой ставку дисконтирования, которая при признании лизинга приводит к тому, что совокупная приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей равняется сумме справедливой стоимости передаваемого в лизинг актива и прямых расходов лизингодателя.

В случае если Компания осуществляет финансирование приобретения оборудования (путем осуществления авансовых платежей поставщику оборудования) для целей лизинга в течение периода времени между начальной датой лизинга и датой первоначального признания лизинга, процентные доходы от финансового лизинга начинают признаваться в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с момента первоначального признания лизинга.

Любые авансовые платежи, осуществляемые лизингополучателем до первоначального признания лизинга, отражаются как авансы полученные, которые впоследствии корректируют дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в момент первоначального признания лизинга.

Операционный лизинг – Компания как арендодатель

Компания отражает в отчете о финансовом положении актив, переданный по договору операционного лизинга в соответствии с видом данного актива. Доход от операционного лизинга признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе равномерно в течение всего срока аренды.

Операционный лизинг – Компания как арендатор

В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу Компании практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год равномерно в течение всего срока аренды. Активы, переданные по договорам операционного лизинга, не отражаются в отчете о финансовом положении Компании.

Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах в капитале, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

4. Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается при первоначальном признании активов и обязательств, которые не влияют ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или, по существу, введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Прочие операционные налоги

В Республики Узбекистан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Оборудование, приобретаемое для целей лизинга

Оборудование, приобретаемое для целей лизинга, состоит из нового оборудования, которое представляет собой приобретенные активы и оборудования, изъятого Компанией по договорам лизинга, расторгнутым в результате неуплаты лизингополучателем лизинговых платежей.

Новое оборудование для передачи в лизинг первоначально учитывается по стоимости приобретения. Компания капитализирует расходы, связанные с приобретением оборудования, в стоимость приобретения.

Оборудование, изъятое по расторгнутым договорам, при необходимости подлежит капитальному ремонту, все расходы, в отношении данного ремонта относятся к стоимости данного оборудования. В момент расторжения Компанией договоров лизинга объект лизинга оценивается в сумме дебиторской задолженности за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки на дату перевода в состав Оборудования, приобретаемого для целей лизинга. Впоследствии оно оценивается по наименьшей из двух величин: фактических затрат, которые соответствуют чистым инвестициям в лизинг и чистой стоимости возможной продажи. При оценке чистой стоимости возможной продажи Компания делает допущения для определения рыночной стоимости в зависимости от типа актива, подлежащего оценке, и затем применяет корректировки рыночной стоимости продажи к определенным типам активов с учетом предполагаемых скидок на устаревание, не ликвидность и уторговывание. Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на убыток от списания стоимости до чистой стоимости возможной продажи.

На каждую отчетную дату Компания делает анализ чистой стоимости реализации данного оборудования и списывает стоимость, которая превышает чистую стоимость реализации.

4. Основные принципы учетной политики (Продолжение)**Основные средства**

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств и активов, сдаваемых в операционную аренду.

Амортизация

Амортизация начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока полезного использования активов и отражается в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Амортизация начисляется с даты приобретения актива. Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начисляется с даты введения этих активов в эксплуатацию. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом.

	Срок полезного использования, лет
Здания	30-35
Мебель и принадлежности	6-7
Компьютеры и оргтехника	5
Транспортные средства	5
Прочие	6-7

Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Аренда признается в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив доступен для использования Компанией. Каждый платеж по аренде распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка в течение срока аренды, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом в течение более короткого из сроков, срока полезного использования актива и срока аренды.

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Основные средства и активы в форме права пользования» в отчете о финансовом положении, обязательства по аренде раскрываются по строке «Прочие обязательства» в отчете о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке» в отчете о прибылях и убытках, амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Расходы на содержание персонала и административные расходы» в отчете о прибылях и убытках. Общий денежный отток по обязательствам по аренде раскрывается в разделе «Денежные средства от финансовой деятельности» в отчете о движении денежных средств.

4. Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по текущей приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая прямые фиксированные платежи), за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде, подлежащих получению по отменяемой и неотменяемой операционной аренде;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса цен или процентной ставки;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора есть достаточная уверенность в исполнении этого опциона, и
- выплаты штрафов за досрочное расторжение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на досрочное расторжение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором, представляющей собой ставку, которую арендатор должен будет заплатить, чтобы привлечь средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде с аналогичными условиями.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей в себя следующие компоненты:

- сумму первоначальной стоимости обязательства по аренде;
- любые арендные платежи, сделанные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором и
- оценочные затраты на восстановление.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда — это аренда со сроком аренды двенадцать месяцев или менее.

Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Процентные доходы и расходы

Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» — это ставка, дисконтирующую расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

4. Основные принципы учетной политики (Продолжение)

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, Компания оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки (или резерва под обесценение до 1 января 2018 года).

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

Расчет процентного дохода и расхода

Эффективная процентная ставка по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства.

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства.

Эффективная процентная ставка пересматривается в результате периодической переоценки потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой с целью отражения изменения рыночных процентных ставок.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в Примечании далее.

4. Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы по чистым инвестициям в лизинг.

Процентные расходы, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства

Классификация финансовых инструментов

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

4. Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Кроме того, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Оценка бизнес-модели

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Компанией анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Компания изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

Финансовые обязательства

Компания классифицирует финансовые обязательства, кроме договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению займов, как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Реклассификация

Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

4. Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Прекращение признания

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом либо сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданные активы, либо их часть. В таких случаях не происходит прекращения признания в учете переданных активов.

В сделках, в которых Компания ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, она продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранила за собой продолжающееся участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании риску изменения стоимости переданного актива.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены.

Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Компания оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке. Полученные суммы комиссионного вознаграждения, возникшие в рамках модификации, признаются в учете следующим образом:

- суммы комиссионного вознаграждения, которые учитываются при определении справедливой стоимости нового актива, а также суммы комиссионного вознаграждения, представляющие собой возмещение соответствующих затрат по сделке, включаются в первоначальную оценку этого актива; и
- прочие суммы комиссионного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка как часть прибыли или убытка от прекращения признания.

4. Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым активам или финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок Компанией вследствие изменений ставки рефинансирования ЦБ РУз, если соответствующий договор предусматривает возможность Компании изменять процентные ставки.

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

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

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива.

Если модификация обусловлена финансовыми затруднениями контрагента, то целью такой модификации, как правило, является возмещение в максимально возможной сумме стоимости актива согласно первоначальным условиям договора, а не создание (выдача) нового актива на условиях, значительно отличающихся от первоначальных. Если Компания планирует модифицировать финансовый актив таким образом, что это привело бы к прощению части потоков денежных средств, предусмотренных действующим договором, то она должна проанализировать, не следует ли списать часть этого актива до проведения модификации (см. ниже политику в отношении списания). Данный подход оказывает влияние на результат количественной оценки и приводит к тому, что критерии для прекращения признания соответствующего финансового актива в таких случаях обычно не соблюдаются. Компания также проводит качественную оценку того, является ли модификация условий значительной.

Если модификация условий финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не приводит к прекращению признания этого финансового актива, то Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость этого актива с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу и признает возникшую разницу как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым активам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии и полученные комиссионные вознаграждения, возникшие в рамках такой модификации, корректируют валовую балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Если такая модификация обусловлена финансовыми затруднениями контрагента, то соответствующие прибыль или убыток представляются в составе убытков от обесценения. В остальных случаях соответствующие прибыль или убыток представляются в составе процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки.

4. Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка. Уплаченное возмещение включает переданные нефинансовые активы, если таковые имеются, и принятые на себя обязательства, включая новое модифицированное финансовое обязательство.

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

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

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке и возникающая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

Обесценение

См. также Примечание 6.

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- денежные средства и их эквиваленты;
- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- чистые инвестиции в финансовую аренду.

Компания признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (см. Примечание 6).

4. Основные принципы учетной политики (Продолжение)

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, не являющиеся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Компании в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Компания ожидает получить);
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Реструктурированные финансовые активы

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений контрагентов проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива (см. Примечание 4), и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу (см. Примечание 6).
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент его прекращения признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также чистых инвестиций в финансовую аренду на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

4. Основные принципы учетной политики (Продолжение)

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

- значительные финансовые затруднения контрагента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Компанией финансового инструмента или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации контрагента.

Финансовый инструмент, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния контрагента, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения.

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

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в отчете о финансовом положении следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов

Списание

Финансовые инструменты подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда отсутствуют обоснованные ожидания возмещения финансового актива в полной сумме или в ее части. Как правило, это тот случай, когда Компания определяет, что у контрагента нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Данная оценка выполняется для каждого актива в отдельности.

Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «убытки от обесценения долговых финансовых активов» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В отношении списанных финансовых активов Компания может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

Уставный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

4. Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев простых акций Компании, на средневзвешенное количество акций, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Вознаграждение сотрудников и отчисления в фонды социального страхования

На территории Республики Узбекистан Компания осуществляет отчисления по единому социальному платежу. Данные отчисления также отражаются по методу начислений. Единый социальный платеж включает в себя взносы в Пенсионный фонд. У Компании отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании.

Сегментная отчетность

Операционные сегменты выделяются на основе внутренних отчетов о компонентах Компании, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью выделения ресурсов сегментам и оценки результатов их деятельности.

Компания оценивает информацию об отчетных сегментах в соответствии с НСБУ. Отчетный операционный сегмент выделяется при выполнении одного из следующих количественных требований:

- его выручка от продаж внешним клиентам и от операций с другими сегментами составляет не менее 10 процентов от совокупной выручки - внешней и внутренней — всех операционных сегментов; или
- абсолютный показатель прибыли или убытка составляет не менее 10 процентов от наибольшего из (i) совокупной прибыли всех операционных сегментов, не показавших убытка, и (ii) совокупного убытка всех операционных сегментов, показавших убыток; или
- его активы составляют не менее 10 процентов от совокупных активов всех операционных сегментов;
- его активы и обязательства составляют не менее 10 процентов от совокупного капитала.

В случае, если общая выручка от внешних продаж, показанная операционными сегментами, составляет менее 75 процентов выручки Компании, в качестве отчетных выделяются дополнительные операционные сегменты (даже если они не удовлетворяют количественным критериям, приведенным выше) до тех пор, пока в представленные в консолидированной финансовой отчетности сегменты не будет включено как минимум 75 процентов выручки Компании.

4. Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Прекращенная деятельность

Прекращенной деятельностью является компонент бизнеса Компании, деятельность и потоки денежных средств которого могут быть четко обособлены от остальной части Компании и который:

- представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций;
- является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций или
- является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи.

Деятельность классифицируется как прекращенная в момент его выбытия или в момент, когда эта деятельность отвечает критериям классификации в качестве, предназначенной для продажи, если последнее произошло раньше. Когда деятельность классифицируется в качестве прекращенной, сравнительные данные отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представляются так, как если бы эта деятельность была прекращенной с начала соответствующего сравнительного периода.

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) руководством были использованы профессиональные суждения, оценки и предположения в отношении применяемых политик, представления активов и обязательств, доходов и расходов. Расчетные оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые, по мнению руководства, являются обоснованно применимыми в конкретных обстоятельствах. На их основании формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда такая стоимость не является очевидной, исходя из других источников информации. Несмотря на то, что данные расчетные оценки основываются на наиболее точной информации о текущих событиях и действиях, которой обладает руководство, фактические результаты в конечном счете могут от них отличаться.

Расчетные оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие расчетные оценки, если указанные корректировки затрагивают показатели только данного периода, либо признаются в данном периоде и последующих периодах, если они затрагивают и текущий, и будущий периоды.

Компания оценивает обесценение и рассчитывает резерв под ожидаемые кредитные убытки по:

- финансовым активам, которые оцениваются по амортизированной себестоимости, и финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости с признанием переоценки через прочий совокупный доход (FVOCI), а именно по:
- средствам, размещенным на депозитных банковских счетах;
- дебиторской задолженности по лизингу (финансовой аренде);
- долговым ценным бумагам;
- прочей финансовой дебиторской задолженности.

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (Продолжение)**Модель оценки ожидаемых кредитных убытков**

Компания оценивает уменьшение полезности и рассчитывает резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам способом, отражающим:

- непредвзятую и взвешенную на вероятную сумму, определенную при помощи оценки диапазона возможных результатов;
- стоимость денег во времени;
- достаточную и релевантную информацию, доступную без приложения чрезмерных расходов или усилий на отчетную дату, в отношении прошлых событий, текущих условий и прогнозов относительно будущих экономических условий.

Компания применяет общий подход к оценке ожидаемых кредитных убытков всех финансовых инструментов, кроме прочей финансовой дебиторской задолженности, которая не содержит существенного элемента финансирования. Оценка ожидаемых кредитных убытков по такой дебиторской задолженности осуществляется с использованием упрощенного подхода.

В рамках общего подхода Компания осуществляет оценку ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам и расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере:

- ожидаемых кредитных убытков на горизонте 12 месяцев – для финансовых инструментов, по которым отсутствует значительное увеличение кредитного риска с даты сравнения, которая определяется отдельно по каждому финансовому инструменту и отсутствуют события обесценения (дефолта);
- ожидаемых кредитных убытков в течение всего срока действия – для финансовых инструментов, по которым присутствует значительное увеличение кредитного риска с даты сравнения, которая определяется отдельно по каждому финансовому инструменту или присутствуют события обесценения (дефолта).

Все финансовые инструменты Компании и внебалансовые обязательства, к которым применяется общий подход, не реже одного раза в квартал, начиная со следующей отчетной даты после даты их первоначального признания, подлежат проверке на наличие:

- событий значительного увеличения кредитного риска (SICR) в сравнении с датой сравнения;
- событий обесценения (дефолта);
- выполнения критериев восстановления из Стадии 2;
- выполнения критериев восстановления из дефолта.

По результатам анализа наличия событий значительного увеличения кредитного риска (SICR) и событий обесценения (дефолта) Компания распределяет финансовые инструменты по трем Стадиям уровня кредитного качества.

Оценка Компанией наличия существенного увеличения кредитного риска в сравнении с уровнем кредитного риска на дату сравнения базируется на оценке изменения риска дефолта на отчетную дату по сравнению с датой сравнения. При этом, изменение суммы ожидаемых кредитных убытков во внимание не принимается.

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (Продолжение)

В Стадию 1 классифицируются:

- Финансовые инструменты при первоначальном признании, по которым на дату их первоначального признания (которая в данном случае является датой сравнения) отсутствуют события обесценения (дефолта)
- Финансовые инструменты, отнесенные к 1-й Стадии при первоначальном признании, по которым от даты сравнения до текущей даты включительно никогда не выполнялись критерии значительного увеличения кредитного риска (SICR) и события обесценения (дефолта)
- Инструменты с низким кредитным риском в случае, если по ним отсутствуют события обесценения (дефолта)
- Другие активы, для которых выполняются критерии восстановления в Стадию 1, как описано далее:

Восстановление до Стадии 1 финансового инструмента, отнесенного на предыдущую отчетную дату к Стадии 2, возможно при условии одновременного:

- соблюдения на текущую отчетную дату критерия(ев) восстановления до Стадии 1 по событию(ям) SICR, по которому(ым) на предыдущую отчетную дату финансовый инструмент был отнесен к Стадии 2
- отсутствия по такому финансовому инструменту остальных событий SICR
- отсутствия событий обесценения (дефолта).

Восстановление до Стадии 1 финансового инструмента, отнесенного на предыдущую отчетную дату к Стадии 3, возможно при условии одновременного:

- отсутствия на текущую отчетную дату событий обесценения (дефолта)
- отсутствия событий SICR
- выполнения критериев восстановления из дефолта
- выполнения критериев восстановления до Стадии 1.

В Стадию 2 классифицируются финансовые инструменты, по которым на отчетную дату имеются критерии значительного увеличения кредитного риска (SICR), и одновременно отсутствуют события обесценения (дефолта). При этом отнесение к Стадии 2 финансового инструмента, отнесенного на предыдущую отчетную дату к Стадии 1, осуществляется при наличии, по меньшей мере, одного из признаков значительного увеличения кредитного риска (SICR).

Восстановление до Стадии 2 финансового инструмента, отнесенного на предыдущую отчетную дату к Стадии 3, возможно только при условии выполнения одновременно всех критериев восстановления из дефолта и наличие одного или нескольких из признаков SICR.

При переходе на МСФО 9 в Стадию 2 также классифицируются финансовые инструменты, по которым на дату перехода Компания не имеет возможности без чрезмерных затрат и усилий оценить наличие события значительного увеличения кредитного риска 1. Такие финансовые инструменты, до момента прекращения их признания, не могут быть восстановлены в Стадию 1.

В Стадию 3 классифицируются финансовые инструменты при условии выполнения, по меньшей мере, одного из событий обесценения (дефолта) и/или невыполнения критериев восстановления из дефолта.

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (Продолжение)

Если финансовый актив имеет признаки обесценения (дефолта) на дату первоначального признания, то есть является приобретенным или созданным обесцененным финансовым активом (РОСИ), то такой актив относится к Стадии 3. Переход из Стадии 3 в Стадии 1 или 2 для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов в течение срока действия таких финансовых активов невозможен.

В общем случае, если хотя бы по одному финансовому инструменту Должника на отчетную дату имеется событие обесценения (дефолта), Компания признает событие обесценения (дефолта) по всем другим финансовым инструментам по этому контрагенту. Однако в случае, если единственным событием обесценения (дефолта) по контрагенту является просрочка платежных обязательств сроком свыше 90 дней (для банков – 7 дней) по финансовой дебиторской задолженности, признание события обесценения (дефолта) по всем другим финансовым активам заемщика осуществляется только в случае, если сумма просроченной финансовой дебиторской задолженности (суммарно по всей финансовой дебиторской задолженности) превышает эквивалент, который равен 5% от суммы непогашенной задолженности по лизинговым платежам соответствующего Должника-юридического лица или индивидуального предпринимателя на дату оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Включение прогнозной информации

Компания включает прогнозную информацию как в оценку на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков.

Компания использует экспертное суждение для оценки прогнозной информации. Данная оценка также основана на информации, полученной из внешних источников.

Модифицированные финансовые активы

Предусмотренные договором условия могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание клиентов и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности заемщика. Признание в учете существующего актива, условия которого были модифицированы, может быть прекращено и отражено признание в учете нового лизингового договора с модифицированными условиями по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой, описанной в Примечании 4.

Если условия финансового актива изменяются, и модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу проводится посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату на основании модифицированных условий договора; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании финансового актива на основании первоначальных условий договора.

Когда модификация условий финансового инструмента приводит к прекращению его признания, вновь признанный кредит относится к Стадии 1 (при условии, что он не является кредитно-обесцененным на дату признания).

Компания пересматривает условия по лизингам лизингополучателей, испытывающих финансовые затруднения («практика пересмотра условий лизинговых договоров») с тем, чтобы максимизировать сумму возвращаемой задолженности и минимизировать риск дефолта. В соответствии с политикой Компании по пересмотру условий лизинговых договоров пересмотр условий осуществляется в отношении каждого отдельно взятого лизингополучателя в том случае, если имеет место наступление события дефолта или существует высокий риск наступления дефолта, а также есть свидетельство того, что должник прилагал все необходимые усилия для осуществления выплаты согласно первоначальным условиям договора, и ожидается, что он сможет исполнять свои обязательства перед Компанией на пересмотренных условиях.

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (Продолжение)

Пересмотр условий обычно включает продление срока погашения, изменение сроков оплаты платежей.

Оценка вероятности дефолта по финансовым активам, модифицированным в рамках политики по пересмотру условий договоров, отражает факт того, привела ли модификация условий к улучшению или восстановлению возможностей Компании по получению платежей, а также предыдущий опыт Компании в отношении подобного пересмотра условий договоров. В рамках данного процесса Компания оценивает качество обслуживания платежей контрагентов относительно модифицированных условий договора и рассматривает различные поведенческие факторы.

В общем случае, пересмотр условий договоров представляет собой качественный индикатор значительного повышения кредитного риска и намерение пересмотреть условия договоров может являться свидетельством того, что подверженная кредитному риску позиция является кредитно-обесцененной и имеет место событие дефолта. Контрагенту необходимо будет своевременно осуществлять выплаты на постоянной основе в течение определенного периода времени прежде, чем позиция, подверженная кредитному риску, больше не будет считаться кредитно-обесцененной/по которой наступило событие дефолта или вероятность дефолта которой будет считаться снизившейся настолько, что оценочный резерв под убытки снова станет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

ОКУ для подверженных кредитному риску позиций, относящихся к Стадии 1, рассчитываются путем умножения 12-месячного показателя PD на показатель LGD и величину EAD.

Методология оценки показателей PD описана выше в разделе «Создание временной структуры вероятности дефолта».

Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату оценку показателей, которые рассчитываются на основе статистических рейтинговых моделей с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Данные статистические модели основаны на имеющихся у Компании накопленных данных, включающих как количественные, так и качественные факторы. Если рейтинг кредитного качества контрагента или позиции, подверженной кредитному риску, меняется, то это приведет к изменению в оценке соответствующих показателей PD. Показатели PD оцениваются с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску.

Компания оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств в результате реализации предмета лизинга, изъятого по договорам лизинга. В моделях оценки LGD учтены тип предмета лизинга, дата производства, рыночная стоимость, затраты на изъятие, хранение, срок реализации. Показатели LGD корректируются с учетом различных экономических сценариев и, учетом возможных изменений цен применительно к лизинговым договорам, обеспеченным лизинговыми оборудованием, – с учетом возможных изменений цен на оборудование. Они рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (Продолжение)

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Компанией исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора, включая амортизации. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость на момент дефолта.

Как описано выше, при условии использования максимально 12-месячного показателя PD для финансовых активов, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания, Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта на протяжении максимального периода по договору, в течение которого она подвержена кредитному риску, даже если для целей управления рисками Компания рассматривает более длительный период. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Компания имеет право требовать погашения предоставленного финансового инструмента.

5.1. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Обязательство по аренде при проведении операций продажи с обратной арендой»

В сентябре 2022 года Совет по МСФО опубликовал поправку «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой» к МСФО (IFRS) 16. Поправка к МСФО (IFRS) 16 определяет требования последующей оценки активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, согласно которым продавец-арендатор оценивает обязательство по аренде, возникающее из обратной аренды таким образом, чтобы это не приводило к признанию какой-либо суммы прибыли или убытка, которые относятся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

После даты совершения сделки продажи с обратной арендой продавец-арендатор применяет пункты 29-35 МСФО (IFRS) 16 к активу в форме права пользования и пункты 36-46 МСФО (IFRS) 16 к обязательству по аренде, возникающим в результате обратной аренды. При применении пунктов 36-46 продавец-арендатор определяет «арендные платежи» или «пересмотренные арендные платежи» таким образом, что продавец-арендатор не признает прибыли или убытка, относящегося к праву пользования продавца-арендатора. Применение этих требований не препятствует продавцу-арендатору признавать в составе прибыли или убытка любые выгоды или убытки, связанные с частичным или полным прекращением действия аренды, как того требует пункт 46(а) МСФО (IFRS) 16. Поправка не содержит конкретных требований к оценке обязательств по аренде, вытекающих из обратной аренды.

Первоначальная оценка обязательств по аренде, вытекающих из обратной аренды может привести к тому, что продавец-арендатор определит «арендные платежи», которые отличаются от общего определения арендных платежей в Приложении А к МСФО (IFRS) 16. Продавцу-арендатору необходимо разработать и применять учетную политику, которая приводит к информации, которая является актуальной и достоверной в соответствии с МСФО (IAS) 8.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Продавец-арендатор применяет поправку ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 для сделок купли-продажи с обратной арендой, которые заключены после даты первоначального применения стандарта (т.е. поправка не распространяется на сделки продажи и обратной аренды, заключенные до даты применения стандарта). Датой первого применения поправок является начало годового отчетного периода, в котором организация впервые применила МСФО (IFRS) 16.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (Продолжение)

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

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

Компания находится в процессе оценки влияния поправок, в частности, того, что касается сопоставления дополнительной информации, необходимой для выполнения требований нового раскрытия информации.

6. Денежные средства и их эквиваленты

в миллионах узбекских сумов	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Узбекские суммы	8 439	11 258
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(73)	(25)
Всего денежные средства и их эквиваленты	8 366	11 233

Приведенные в таблице выше рейтинги представляют собой классификацию по долгосрочному кредитному рейтингу, используемому рейтинговым агентством Fitch Ratings в диапазоне BB-.

Информация о подверженности Компании процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 25.

7. Чистые инвестиции в лизинг

Ниже представлен анализ валовых и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения:

в миллионах узбекских сумов	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Со сроком погашения менее 1 года	806 196	74 787
Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	1 164 334	1 421 853
Со сроком погашения более 5 лет	175 641	857 396
Валовые инвестиции в лизинг	2 146 171	2 354 035
Со сроком погашения менее 1 года	(202 110)	(3 306)
Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	(270 886)	(259 249)
Со сроком погашения более 5 лет	(26 394)	(226 811)
Незаработанные доходы	1 646 781	1 864 669
Со сроком погашения менее 1 года	604 086	71 481
Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	893 448	1 162 604
Со сроком погашения более 5 лет	149 247	630 585
Чистые инвестиции в лизинг до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	1 646 781	1 864 669
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(109 856)	(96 866)
Чистые инвестиции в лизинг	1 536 925	1 767 803

7. Чистые инвестиции в лизинг (Продолжение)

Компания сохраняет за собой право собственности на переданные в лизинг активы в течение всего срока лизинга. Права собственности на активы, переданные в лизинг, переходят к лизингополучателям в конце срока лизингового договора. Риски, связанные с передаваемым в лизинг оборудованием, такие как повреждение и кража, застрахованы лизингополучателем. Бенефициаром в соответствии с политикой страхования по большинству договоров лизинга выступает Компания.

Чистые инвестиции в лизинг обеспечены активами, передаваемыми в лизинг.

Компания предоставляет своим клиентам два вида услуг финансового лизинга: коммерческий и некоммерческий лизинг. Данные виды услуг не имеют каких-либо отличий в процедуре оценки платежеспособности клиента, анализа сделки и процедуре принятия решения. Политика управления рисками, принятая в Компании, является единой и ни при каких условиях не зависит от вида оказываемой услуги финансового лизинга.

Коммерческий лизинг

Коммерческий лизинг представляет собой стандартную программу лизинга, в соответствии с которой лизинговые договоры заключаются на рыночных условиях. Программа коммерческого лизинга не имеет специальных требований к лизингополучателям, за исключением требований к их финансовому положению и платежеспособности. Также отсутствуют специальные требования относительно передаваемых в лизинг активов. Данные виды договоров лизинга финансируются заемными средствами, получаемыми от коммерческих банков Республики Узбекистан. Срок лизинга по договорам коммерческого лизинга, как правило, варьируется от 3 до 10 лет.

Некоммерческий лизинг

Программы некоммерческого лизинга - это программы / проекты, реализуемые Компанией в рамках основной деятельности, целью которых является реализация государственной политики в целях стимулирования оснащения сельского хозяйства современной высокопроизводительной сельскохозяйственной техникой, формирования необходимых условий для развития сельскохозяйственного машиностроения, в том числе с участием ведущих зарубежных компаний, совершенствования механизма расчетов за поставляемые селу трактора и уборочную технику.

Программы некоммерческого лизинга финансируются за счет средств, предоставляемых на заемной основе Фондом государственной поддержки сельского хозяйства при Министерстве финансов Республики Узбекистан в размере и суммах, установленных в государственных программах. Порядок финансирования данных программ регулируется Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан №424 от 2 ноября 2000 года «О мерах по обеспечению села сельскохозяйственной техникой на условиях лизинга» и/или нормативными правовыми актами Республики Узбекистан. Некоммерческий лизинг предоставляется при соблюдении следующих условий договора лизинга:

- при наличии полиса страхования имущественных рисков получаемой техники на весь период лизинга;
- льготную ставку процентного дохода лизинговой компании не выше 50 процентов от ставки рефинансирования Центрального банка Республики Узбекистан.

Срок лизинга по договорам некоммерческого лизинга варьируется от 7 до 12 лет, в зависимости от расположения фермерских хозяйств в регионах Республики Узбекистан.

7. Чистые инвестиции в лизинг (Продолжение)

Ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг за 2023 год:

в миллионах узбекских сумов	За 2023 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января	2 630	2 746	91 490	96 866
Перевод в Стадию 1	(1 382)	96	1 286	-
Перевод в Стадию 2	1 570	(2 599)	1 029	-
Перевод в Стадию 3	6 336	3 146	(9 482)	-
Чистое изменение резерва под кредитные убытки	(4 205)	(2 065)	17 027	10 757
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	5 707	2 329	15 479	23 515
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(668)	(169)	(20 445)	(21 282)
Остаток на 31 декабря	9 988	3 484	96 384	109 856

Ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг за 2022 год:

в миллионах узбекских сумов	За 2022 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января	2 530	2 973	85 684	91 187
Перевод в Стадию 1	2 225	(560)	(1 665)	-
Перевод в Стадию 2	(241)	1 563	(1 322)	-
Перевод в Стадию 3	(1 114)	(1 886)	3 000	-
Чистое изменение резерва под кредитные убытки	4 411	3 137	200	7 748
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	1 577	1 924	22 172	25 674
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(6 760)	(4 405)	(16 578)	(27 743)
Остаток на 31 декабря	2 630	2 746	91 490	96 866

8. Оборудование, приобретённое для целей лизинга

в миллионах узбекских сумов	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Имущество, изъятое за лизинговую технику	32 118	19 587
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг	3 164	14 835
Итого оборудование, приобретенное для целей лизинга	35 282	34 422

Имущество, изъятое по расторгнутым договорам лизинга, передается новым лизингополучателям после необходимой доработки или комплектации.

9. Авансы, уплаченные поставщикам

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Авансы, выданные за лизинговую технику	35 814	26 075
Прочие авансы выданные	183	632
Итого авансы, уплаченные поставщикам	35 997	26 707

Авансы, уплаченные поставщикам, представляют собой авансы за передаваемые в лизинг активы, связанные с приобретением оборудования.

По состоянию на 31 декабря 2023 года авансы, выданные двум крупнейшим поставщикам лизингового оборудования, в целом составляют 78% от общей суммы (2022 г: 48%).

10. Прочая дебиторская задолженность

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Авансы по налогам, кроме налога на прибыль	4 141	6 398
Агентские вознаграждения от страховых компаний	596	689
Расчеты с персоналом по предоставленным займам	206	125
Дебиторская задолженность по претензиям	54	61
Задолженность лизингополучателя по авансовым платежам за поставленную технику	-	502
Прочая дебиторская задолженность	2 200	4 714
Итого прочая дебиторская задолженность	7 197	12 489

11. Основные средства

		в миллионах узбекских сумов						
		Здания	Транспортные средства	Компьютеры	Активы в форме право пользования	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость								
Сальдо на 1 Января 2022 года		38 188	5 476	2 266	1 340	4 709	108	52 087
Поступления		-	-	-	-	-	167	167
Передачи		-	-	161	-	-	(161)	-
Переоценка		129 891	3 014	-	-	-	-	132 905
Выбытие		-	(165)	(5)	-	(8)	-	(178)
Списание накопленной амортизации		(6 811)	(2 916)	-	-	-	-	(9 727)
Сальдо на 31 декабря 2022 года		161 268	5 409	2 422	1 340	4 701	114	175 254
Поступления		-	-	-	3 033	-	3 250	6 283
Передачи		-	730	40	-	961	(1 731)	-
Сальдо на 31 декабря 2023 года		161 268	6 139	2 462	4 373	5 662	1 633	181 537
Накопленная амортизация								
Сальдо на 1 Января 2022 года		(5 714)	(2 322)	(1 685)	(201)	(2 340)	-	(12 262)
Амортизация за отчетный год		(1 097)	(759)	(302)	20	(1 139)	-	(3 277)
Списание накопленной амортизации		6 811	2 916	-	-	-	-	9 727
Выбытие		-	165	-	-	-	-	165
Сальдо на 31 декабря 2022 года		-	-	(1 987)	(181)	(3 479)	-	(5 647)
Амортизация за отчетный год		(4 974)	(794)	(216)	(652)	(554)	-	(7 190)
Выбытие		-	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 31 декабря 2023 года		(4 974)	(794)	(2 203)	(833)	(4 033)	-	(12 837)
Балансовая стоимость								
Сальдо на 31 декабря 2023 года		156 294	5 345	259	3 540	1 629	1 633	168 700
Сальдо на 31 декабря 2022 года		161 268	5 409	435	1 159	1 222	114	169 607

Компания использовалась услугами независимого оценщика для определения справедливой стоимости ОС, находящихся в собственности Группы. Дата переоценки – 31 декабря 2022 года. Более подробная информация о справедливой стоимости зданий раскрывается в Примечании 26.

12. Кредиты и займы

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Займы от банков и других организаций	871 918	912 028
Займы от Фонда	327 051	796 945
Облигации к оплате	15 329	15 121
Обязательство по аренде	4 012	1 226
Итого займы	1 218 310	1 725 322

Одним из источников финансирования Компании для осуществления лизинговой деятельности является займы, полученные от Государственного фонда поддержки сельского хозяйства при Министерстве финансов Республики Узбекистан (далее - Фонд) с льготными процентными ставками, направленные на предоставление современной сельскохозяйственной техники и оборудования в лизинг на льготных условиях. Ставки по лизинговым договорам не превышают половины ставки рефинансирования Центрального Банка Республики Узбекистан на дату получения лизинга на основании ПКМ № 424 от 02.11.2000 для фермерских хозяйств, тракторных парков и сельскохозяйственных предприятий Узбекистана. Все кредитные соглашения с Фондом основаны на трехстороннем Генеральном соглашении, заключенным между Компанией, Фондом и АКБ «Агробанк», последний выступает в качестве финансового агента. Контрактные процентные ставки по данным займам ниже среднерыночных. В связи с прямым использованием привлеченных кредитных средств на выдачу техники в лизинг Компания полагает, что контрактные ставки, установленные по займам, являются рыночными ставками.

Займы от Фонда указаны ниже:

<i>в миллионах узбекских сумов</i>			
Год получения	Год погашения	Ставка, %	31 декабря 2023 года
2022	2024-2027	4,56	327 051
			327 051

В ноябре 2023 года, Компания подписала заключения соглашений о выделении средств в размере 285 900 миллион узбекских сумов для увеличения уставного капитала. Эти средства были выделены за счет предоставленного займа от Фонда. Оставшаяся часть суммы займа была пересмотрена и переоформлена в соответствии с новым графиком погашения, который, был утвержден сторонами в рамках данного соглашения.

12. Кредиты и займы (Продолжение)

Кредиты и займы выданные:

в миллионах узбекских сумов

Кредитор	Год получения	Год погашения	Ставка, %	31 декабря 2023 года
АКБ "Агробанк"	2018	2025	20.00	21 221
АКБ "Агробанк"	2019	2025	16.00	135 573
АКБ "Агробанк"	2020	2025	15.00	21 240
АКБ "Агробанк"	2019	2025	24.00	1 138
АТ ХАЛК БАНКИ	2020	2025	15.00	35 930
АТ ХАЛК БАНКИ	2019	2026	6.00	92 630
ОАКБ "Микрокредит банк"	2019	2026	6.00	48 606
АТ ХАЛК БАНКИ	2021	2026	20.00	82 222
АКБ "Агробанк"	2022	2024	24.00	29 984
АКБ "Агробанк"	2022	2024	24.00	43 945
АКБ "Агробанк"	2022	2032	10.00	170 900
АКБ "Агробанк"	2022	2029	15.00	71 235
АКБ "Агробанк"	2023	2032-2033	10.00	115 409
				870 032

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

в миллионах узбекских сумов

	Кредиты и займы полученные
Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	1 665 284
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	-
Привлечения	424 603
Выплаты	(325 420)
Прочие изменения	(39 806)
Проценты начисленные	147 487
Проценты оплаченные	(146 827)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	1 725 322
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	-
Привлечения	135 639
Направление в акционерный капитал	(285 900)
Выплаты	(241 294)
Выбытие дочерних компании (займы и кредиты)	(130 281)
Прочие изменения	38 545
Проценты начисленные	121 194
Проценты оплаченные	(144 915)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года	1 218 310

13. Авансы, полученные от лизингополучателей

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Предоплаченные лизинговые платежи	21 181	41 870
Авансовые платежи за технику	20 122	27 714
Итого авансы, полученные от лизингополучателей	41 303	69 584

Авансовые платежи за технику — это те платежи, осуществленные лизингополучателем до первоначального признания лизинга. Предоплаченные лизинговые платежи – это платежи, осуществленные лизингополучателем вне графика лизинговых платежей, которые согласно условиям лизинговых договоров не уменьшают досрочно чистые инвестиции в лизинг.

14. Кредиторская задолженность

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Кредиторская задолженность за покупку техники	99 396	53 195
Прочая кредиторская задолженность	5	1 314
Итого кредиторская задолженность	99 401	54 509

15. Прочие обязательства

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Расчеты с персоналом	8 854	3 223
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	1 998	831
Дивиденды к оплате	1 979	2 056
Обязательство по резерву по выданному Гарантию	925	3 682
Прочие расчеты с разными кредиторами	2 096	491
Итого прочие обязательства	15 852	10 284

16. Акционерный капитал

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 162 218 934 акции (2022: 41 669 087 акции), с номинальной стоимостью 2 535 узбекских сумов за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

Общее количество привилегированных акций составляет 20 000 акций (в течение 2022 года не было изменений в количестве привилегированных акций), с номинальной стоимостью 2 535 узбекских сумов за одну акцию. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 25% (2022 г.: 25%) от номинальной стоимости данных акций. Таким образом сумма ежегодных дивидендов за одну привилегированную акцию составляет 633,75 сум.

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на общем собрании Акционеров исходя из правила «одна акция – один голос».

16. Акционерный капитал (Продолжение)

Все обыкновенные акции дают одинаковые права в отношении остаточных активов Компании. Привилегированные акции дают право их владельцам в первоочередном порядке получать дивиденды, а также средства, вложенные в акции при ликвидации Компании, а также на получение определенных дивидендов независимо от наличия прибыли Компании.

Начисление и выплата дивидендов показаны ниже:

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	Обыкновенные акции	Привилегирован- ные акции	Итого
Дивиденды к оплате на 31 декабря 2022 года	2 013	43	2 056
Дивиденды, объявленные в течение года	10 546	13	10 559
Налоги, удерживаемые у источника выплаты	(527)	-	(527)
Дивиденды, отнесенные в доход	(24)	-	(24)
Дивиденды оплаченные	(9 574)	(5)	(9 579)
Дивиденды к оплате на 31 декабря 2023 года	2 434	51	2 485

Сумма дивидендов за одну простую акцию составляла 253 сум в течение 2023 года (2022 г: 358,21 сум).

17. Процентные доходы

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	2023 год	2022 год
Процентные доходы от лизинга	219 715	231 493
Процентные доходы от займа	237	-
Итого процентные доходы	219 952	231 493

18. Процентные расходы

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	2023 год	2022 год
Процентные расходы по привлеченным кредитам банков и других кредиторов	118 251	125 066
Процентные расходы по займам Фонда	2 338	19 944
Процентные расходы финансового агента	606	2 477
Процентные расходы по обязательствам по аренде	494	23
Итого процентные расходы	121 689	147 511

19. Оценочный резерв/ (восстановление резерва) под ожидаемые кредитные убытки

Анализ изменения оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки представлен ниже:

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	2023	2022
Оценочный резерв под ОКУ по чистым инвестициям в лизинг	3 308	5 679
Восстановление резерва под ОКУ по денежным средствам	48	14
Восстановление резерва под ОКУ по гарантиям	(2 758)	(2 820)
Итого оценочный резерв/ (восстановление резерва) под ожидаемые кредитные убытки	598	2 873

20. Операционные и административные расходы

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	2023 год	2022 год
Расходы на персонал и ЕСП	73 410	69 770
Амортизация основных средств	7 190	3 277
Представительские и офисные расходы	4 404	2 578
Профессиональные услуги	4 379	1 427
Списание инвентаря	2 375	1 252
Штрафы и пеня	1 421	5 619
Комиссия банка	1 021	1 298
Благотворительность	988	1 356
Командировочные расходы	964	1 494
Налоги, кроме налога на прибыль	877	678
Арендные расходы	413	220
Прочие расходы	575	941
Итого операционные и административные расходы	98 017	89 911

21. Экономия/(расходы) по налогу на прибыль

В соответствии с пунктом 14 Постановления Президента Республики Узбекистан от 17 ноября 2016 года № ПП-2658 «О мерах по организации деятельности АО «Узагротехсаноатхолдинг», АО «Узагролизинг» и ООО «Узмашлизинг» освобождены от уплаты налога на прибыль и единого налогового платежа по доходам, полученным от лизинговых операций сроком до 1 января 2022 года. Компания признала отложенные налоговые активы по временным разницам, ожидаемым к реализации после 1 января 2022 года.

а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

Применяемая для Компании налоговая ставка составляет 15% и представляет собой ставку налога на прибыль для юридических лиц Республики Узбекистан. Компания посчитала отложенный налог по ставке 15%, согласно статье 159 Налогового Кодекса Республики Узбекистан. Данная статья вступает в силу с 1 января 2022 года.

21. Экономия/(расходы) по налогу на прибыль (Продолжение)

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	2023 год	2022 год
Текущий налог на прибыль	2 775	(4 976)
Изменения отложенных налоговых активов вследствие восстановления и возникновения временных разниц	(3 357)	6 115
(Экономия)/Налог на прибыль	(582)	1 138

Отложенные налоги признаются для будущих налоговых последствий, связанных с разницей между балансовой стоимостью существующих активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и их соответствующей налоговой базой, с использованием действующих налоговых ставок в те годы, в которых временная разница, как ожидается, будет восстановлена.

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов/возмещений с фактическими расходами/доходами по налогообложению:

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	2023 год	2022 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности	2 649	(5 105)
Теоретические налоговые возмещения по законодательно установленной ставке	397	766
Доходы, освобожденные от налогообложения (перенесенные убытки)	(547)	2 214
Не вычитаемые расходы	(432)	(1 842)
Общая сумма (расхода)/дохода по налогу на прибыль	(582)	1 138

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Узбекистан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые эффекты движения этих временных разниц, отражаемые по ставке 15% (2022 г.: 15%).

21. Экономия/(расходы) по налогу на прибыль (Продолжение)

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в прочем совокупном доходе	31 декабря 2023 года
Основные средства	1 166	(718)	-	448
Чистые инвестиции в лизинг	13 928	2 027	-	15 955
Прочая дебиторская задолженность	1 069	(538)	-	531
Кредиты и займы	880	(278)	-	602
Авансы, полученные от лизингополучателей	139	(139)	-	-
Прочие обязательства	731	335	-	1 066
Переоценка зданий	(22 285)	-	(147)	(22 432)
Налоговые активы/(обязательства)	(4 372)	689	(147)	(3 830)
Зачет налога				
Чистые налоговые активы/(обязательства)	(4 372)	689	(147)	(3 830)

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в прочем совокупном доходе	31 декабря 2022 года
Основные средства	(806)	1 972	-	1 166
Чистые инвестиции в лизинг	11 096	2 832	-	13 928
Прочие инвестиции	65	(65)	-	-
Прочая дебиторская задолженность	6	1 063	-	1 069
Кредиты и займы	360	520	-	880
Авансы, полученные от лизингополучателей	105	34	-	139
Прочие обязательства	972	(240)	-	731
Переоценка зданий	-	-	(22 285)	(22 285)
Налоговые активы/(обязательства)	11 798	6 115	(22 285)	(4 372)
Чистые налоговые активы/(обязательства)	11 798	6 115	(22 285)	(4 372)

22. Выбытие дочерних компаний

В течение 2023 года Компания передала 100% доли в двух дочерних Компаниях, а именно, ООО «Узмашлизинг» и ООО «Лизинг техник сервислари». Балансовая стоимость активов и обязательств по состоянию на даты выбытия может быть представлены следующим образом:

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	На дату выбытия	31 декабря 2022 год
Результаты прекращенной деятельности		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием методом эффективной процентной ставки	6 321	16 249
Процентные расходы	(3 251)	(8 639)
Чистый процентный доход	3 070	7 610
Выручка от продаж запасных частей сельскохозяйственной техники и оказания услуг	3 130	13 316
Себестоимость продаж запасных частей сельскохозяйственной техники и оказания услуг	(2 336)	(10 573)
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	0	(39)
Операционные и административные расходы	(4 591)	(9 297)
Прочие операционные доходы	240	947
Прибыль / (убыток) до налогообложения	(487)	1 963
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	(95)	(548)
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности за вычетом налога	(582)	1 415

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	На дату выбытия	31 декабря 2022 года
Денежные средства и их эквиваленты		
Чистые инвестиции в лизинг	152 403	207 257
Оборудование, приобретенное для целей лизинга	838	760
Авансы, уплаченные поставщикам	1 463	272
Прочая дебиторская задолженность	4 309	3 329
Прочие инвестиции	2 600	2 600
Прочие активы	1 481	2 744
Основные средства и нематериальные активы	1 094	1 158
Кредиты и займы	(130 281)	(181 251)
Авансы, полученные от лизингополучателей	(10 102)	(11 916)
Кредиторская задолженность	(5 360)	(4 404)
Прочие обязательства	(1 697)	(9 785)
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	17 344	12 093

23. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, приходящейся на долю акционеров – владельцев обыкновенных акций на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

У Компании не имеется разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	2023 год	2022 год
Прибыль за год, принадлежащий акционерам - владельцам обыкновенных акций	75	107 674
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в штуках)	162 219 934	41 669 087
Прибыль на обыкновенную акцию, (в узб. сум)	0,46	2 583

24. Сегментный анализ

Операционные сегменты – это компоненты Компании, которые задействованы в деятельности, от которой Компания может генерировать выручку или нести расходы, операционные результаты которых регулярно рассматриваются руководством, принимающим операционные решения, и в отношении которых имеется в наличии дискретная финансовая информация. Руководством, принимающим операционные решения, может быть лицо или Компания лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности Компании. Функции руководства, принимающего операционные решения, выполняются Правлением.

(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником выручки отчетных сегментов

Операции Компании организованы по двум основным бизнес-сегментам (по Компаниям сегментов):

- Филиалы – оказывают услуги финансового лизинга. Филиалы расположены в областях Республики Узбекистан.

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

Сегменты Компании представляют собой стратегические бизнес-единицы, ориентирующиеся на различных лизингополучателей. Управление ими производится отдельно, так как каждой бизнес-единице необходимы своя маркетинговая стратегия и уровень обслуживания. Руководство контролирует результаты операционной деятельности своих бизнес-подразделений отдельно, в целях принятия решений о распределении ресурсов и оценки показателей. Показатели сегмента, как указано в таблице ниже, оцениваются на основе прибыли и убытка в консолидированной финансовой отчетности. Управление налогом на прибыль ведется на уровне Компании и не распределяется на операционные сегменты.

24. Сегментный анализ (Продолжение)

(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Руководство, принимающее операционные решения, анализирует финансовую информацию, подготовленную филиалами и Узмашлизингом. Эта финансовая информация в некоторых аспектах отличается от информации, подготовленной в соответствии с МСФО:

- отложенные налоги не рассчитываются и не учитываются;
- налоги на прибыль не распределяются на сегменты;
- резервы по лизингам признаются на основе профессионального суждения руководства и наличия информации, а не на основе модели оценки ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9;
- согласно законодательству Республики Узбекистан, основные средства подлежат обязательной переоценке на 1 января каждого года.

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

в миллионах узбекских сумов	Каракал- пакстан	Анди- жан	Бухара	Джиззак	Кашка- дарья	Наман- ган	Самар- канд	Сурхан- дарья	Сир- дарья	Таш- кент	Фергана	Хорезм	Узгро- линг	Итого:	Аудирован- ные суммы
Процентные доходы	14 471	14 650	16 222	14 201	25 965	7 769	14 437	15 453	18 886	16 492	19 548	10 257	44	205 807	219 952
Комиссионные доходы	814	1 120	957	809	1 990	424	1 026	723	2 097	1 420	1 056	574	2 346	17 115	13 459
Итого выручка	15 285	15 770	17 179	15 010	27 955	8 193	15 463	16 176	20 983	17 912	20 604	10 831	2 390	222 922	233 411
Процентные расходы по привлеченным кредитам банков	(7 693)	(11 181)	(8 105)	(6 801)	(15 565)	(4 520)	(7 738)	(14 360)	(12 036)	(8 269)	(10 894)	(5 176)	-	(118 555)	(118 251)
Процентные расходы по займам Фонда и финансового агента	(72)	(172)	(195)	(174)	(435)	(99)	(108)	(108)	(411)	(319)	(278)	(149)	-	(2 943)	(2 943)
Операционные и административ- ные расходы	(4 867)	(3 152)	(4 469)	(3 085)	(4 038)	(3 008)	(3 728)	(3 772)	(3 168)	(3 917)	(4 635)	(3 048)	(36 573)	(86 008)	(98 017)
Итого расходы	(12 632)	(14 505)	(12 769)	(10 060)	(20 038)	(7 627)	(11 574)	(18 240)	(15 615)	(12 505)	(15 807)	(8 373)	(36 573)	(207 506)	(219 211)
(Убыток)/приб- ыль до резерва	2 653	1 265	4 410	4 950	7 917	566	3 889	(2 064)	5 368	5 407	4 797	2 458	(34 183)	15 416	14 200
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(598)
(Убыток)/приб- ыль до налогообложе- ния по данным управленческого учета (неаудирован- ные данные)	2 653	1 265	4 410	4 950	7 917	566	3 889	(2 064)	5 368	5 407	4 797	2 458	(34 183)	15 416	13 602

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

в миллионах узбекских сумов	Каракал- пакстан	Анди- жан	Бухара	Джиз- зак	Кашка- даря	Наман- ган	Самар- канд	Сурхан- даря	Сир- даря	Таш- кент	Ферга- на	Хо- резм	Узгро- лизинг	Узмаш- лизинг	Итого:	МСФО
Процентные доходы	16 841	14 536	18 678	18 378	24 459	9 043	18 898	18 719	15 498	20 369	21 800	10 593	24 720	16 139	264 270	247 742
Комиссионные доходы	471	94	146	278	263	77	172	449	376	721	570	84	229	1 052	5 563	(6 570)
Итого выручка	17 312	14 630	18 824	18 656	24 722	9 120	19 070	19 168	15 874	21 090	22 370	10 677	24 949	17 191	269 833	241 173
Процентные расходы по кредитам банков	(8 698)	(8 470)	(9 050)	(8 707)	(16 875)	(4 382)	(6 988)	(9 551)	(11 565)	(8 619)	(10 785)	(5 499)	-	(2 739)	(121 588)	(128 997)
Процентные расходы по займам Фонда и финансового агента	(680)	(1 460)	(1 640)	(1 481)	(1 076)	(780)	(2 819)	(1 000)	(1 135)	(3 146)	(2 326)	(1 281)	-	(4 731)	(27 153)	(27 153)
Операционные и административные расходы	(4 694)	(3 317)	(4 898)	(3 333)	(3 996)	(2 994)	(4 581)	(4 013)	(4 179)	(4 020)	(4 624)	(3 154)	(36 984)	(6 556)	(94 928)	(98 231)
Итого расходы	(14 071)	(13 247)	(15 588)	(13 521)	(21 948)	(8 155)	(14 388)	(14 563)	(16 878)	(15 785)	(17 735)	(9 935)	(36 984)	(14 027)	(243 669)	(254 381)
(Убыток)/прибыль до резерва	3 241	1 383	3 236	5 135	2 774	965	4 683	4 605	(1 003)	5 305	4 635	742	(12 035)	3 165	26 164	(13 208)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 674	-	1 674	(2 873)
(Убыток)/прибыль до налогообложения по данным управленческого учета (неаудированные данные)	3 241	1 383	3 236	5 135	2 774	965	4 683	4 605	(1 003)	5 305	4 635	742	(10 361)	3 165	27 839	(16 080)

25. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска). Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Основные принципы управления рисками

Компания применяет следующие основные принципы управления рисками, с которыми она сталкивается во время ведения бизнеса:

- Соблюдение качественных и количественных показателей, ограничивающих риски, связанные с деятельностью Компании, и контроль за их соблюдением;
- Разграничение полномочий и ответственности каждого структурного подразделения и соблюдение на практике принципа коллегиальности принятия решений в случаях проведения лизинговых и прочих сделок;
- Постоянный мониторинг состояния рисков, принимаемых Компанией, с надлежащей периодичностью.

Процесс и организация управления рисками.

Управление рисками – это постоянный и непрерывный процесс, включающий в себя четыре основных элемента: идентификация риска, измерение риска, контроль риска и мониторинг риска.

Основными способами управления рисками в Компании являются страхование, резервирование, регламентирование операций (разработка нормативных документов), установка лимитов на операции, распределение, диверсификация и минимизация (управление активами и пассивами) и избежание.

Компания активно использует лизинговую технику в качестве обеспечения для снижения кредитного риска (См. Примечание 7).

Организационная структура системы управления рисками Компании представлена следующими уровнями:

- Первый уровень (или высший) представлен Наблюдательным Советом;
- Второй уровень – управление и контроль рисками на уровне Председателя правления и его заместителей;
- Третий уровень – управление рисками на уровне структурных подразделений Компании (на уровне филиалов Компании).

В рамках осуществления количественной оценки совокупного риска Компании происходит разработка политики по управлению рисками, координация ежедневного процесса управления рисками, взаимодействие со структурными подразделениями Компании в рамках управления рисками, доведение результатов оценки и управления рисками до сведения высшего руководства.

25. Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – возможность потерь в результате неспособности лизингополучателей исполнять свои обязательства по выплате лизинговых платежей в соответствии со сроками и условиями договора лизинга.

Руководство проводит периодическую оценку финансовых показателей лизингополучателей путем мониторинга суммы задолженности и анализа их консолидированной финансовой отчетности.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску.

Управление кредитным риском осуществляется следующими методами:

- Право собственности на передаваемые в лизинг техники и поручительств компаний по договорам лизинга;
- Мониторинг финансово-хозяйственной деятельности лизингополучателей в течение всего срока действия договора;
- Мониторинг физического состояния предметов лизинга;
- Управление дебиторской задолженностью. Учет и контроль платежей по каждому лизингополучателю в разрезе каждого договора;
- Коллективность решений обеспечивается согласованной работой структурных подразделений на всех этапах формирования лизинговой сделки, а также работой экспертного совета при всех сделках с высокой степенью риска;
- Сотрудниками отдела мониторинга производится мониторинг по двум направлениям: изменения в финансовом положении лизингополучателя (на основе анализа регулярно предоставляемой отчетности) и задолженность по лизинговым платежам (размер и количество дней просрочки). Работа с просроченными задолженностями проводилась в соответствии с методикой, в которой были закреплены следующие меры:
 - без акцептного списания средств с расчетных счетов лизингополучателя;
 - частичное изъятие техники;
 - полное изъятие техники;
 - получение страховых возмещений по договорам страхования финансовых рисков;
 - реструктуризация графика платежей (отсрочка платежа, перевод с квартальных на годовые или полугодовые платежи);
 - передачи задолженности лизингополучателя к новому лизингополучателю.
- Создание оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг.

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Компания не сможет обеспечить исполнение всех своих обязательств по мере наступления сроков их погашения. Компания осуществляет тщательный мониторинг и управление своей позицией ликвидности. В целях привлечения достаточного объема денежных средств для выполнения своих обязательств Компания осуществляет детализированный процесс бюджетирования и прогнозирования наличия денежных средств.

Компания имеет согласованную стратегию оперативного управления ликвидностью, доведенную до всех заинтересованных структурных подразделений Компании.

Стратегия Компании по управлению ликвидностью отражает такие аспекты как структура и соотношение активов и пассивов, ликвидность и рыночная привлекательность активов.

25. Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Общее руководство и контроль соблюдения ликвидности Компании осуществляет заместитель председателя правления. Подразделение управления рисками регулярно проводит мониторинг диверсификации источников финансирования (внутренние и внешние источники).

Приведенная ниже таблица показывает распределение финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют контрактные не дисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по задолженности поставщикам оборудования, общую сумму обязательств по полученным займам и кредитам.

в миллионах узбекских сумов	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
31 декабря 2023 года					
Кредиты и займы	27 716	211 806	207 915	770 873	1 218 310
Кредиторская задолженность	99 401	-	-	-	99 401
Прочие финансовые обязательства	15 852	-	-	-	15 852
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2023 года	142 969	211 806	207 915	770 873	1 333 563
31 декабря 2022 года					
Кредиты и займы	-	40 808	164 495	1 520 018	1 725 322
Кредиторская задолженность	54 509	-	-	-	54 509
Прочие финансовые обязательства	5 206	-	-	-	5 206
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2022 года	59 715	40 808	164 495	1 520 018	1 785 037

Компания использует анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Компания осуществляет непрерывный процесс оценки и мониторинга ликвидности путем расчета краткосрочной ликвидности на ежемесячной основе и долгосрочного планирования позиций ликвидности на основе контрактных сроков погашения.

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и финансовых обязательств по контрактным срокам погашения на 31 декабря 2023 года:

25. Управление финансовыми рисками (Продолжение)

в миллионах узбекских сумов	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	8 439	-	-	-	8 439
Чистые инвестиции в лизинг	62 467	263 829	277 791	1 042 695	1 646 782
Прочая дебиторская задолженность	2 405	22 740	-	-	25 145
Итого финансовых активов	73 311	286 569	277 791	1 042 695	1 680 366
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы	27 716	211 806	207 915	770 873	1 218 310
Кредиторская задолженность	99 401	-	-	-	99 401
Прочие финансовые обязательства	15 852	-	-	-	15 852
Итого финансовых обязательств	142 969	211 806	207 915	770 873	1 333 563
Чистый избыток/(недостаток) ликвидности	(69 658)	74 763	69 876	271 822	346 803
Совокупный избыток/(недостаток) ликвидности на 31 декабря 2023 года	(69 658)	5 105	74 981	346 803	693 606

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

в миллионах узбекских сумов	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	11 258	-	-	-	11 258
Чистые инвестиции в лизинг	10 990	30 010	30 221	1 793 449	1 864 670
Прочая дебиторская задолженность	12 489	-	-	-	12 489
Итого финансовые активы	34 737	30 010	30 221	1 793 449	1 888 417

25. Управление финансовыми рисками (Продолжение)

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы	-	40 808	164 495	1 520 018	1 725 322
Кредиторская задолженность	54 509	-	-	-	54 509
Прочие финансовые обязательства	5 206	-	-	-	5 206
Итого финансовые обязательства	59 715	40 808	164 495	1 520 018	1 785 037
Чистый (недостаток)/избыток ликвидности	(24 978)	(10 798)	(134 274)	273 431	103 381
Совокупный (недостаток)/избыток ликвидности на 31 декабря 2022 года	(24 978)	(35 776)	(170 050)	103 381	206 761

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск возникновения потерь вследствие изменения валютных курсов или процентных ставок. Влияние рыночного риска приводит к обесценению справедливой стоимости потоков будущих платежей по финансовым инструментам, находящимся в собственности Компании.

Процентный риск

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков.

Процентный риск возникает из соотношения процентов по банковскому займу, взятому для финансирования лизинговой сделки, и процентов по договору лизинга. Для минимизации риска процентной ставки Компания заключает кредитные договоры с банком с фиксированной процентной ставкой.

Подверженность процентному риску

В таблицах ниже приведен общий анализ процентного риска Компании. Данная таблица показывает агрегированную сумму балансовой стоимости финансовых активов и обязательств Компании, в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

25. Управление финансовыми рисками (Продолжение)

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
31 декабря 2023 года					
Итого финансовые активы	73 311	286 569	277 791	1 042 695	1 680 365
Итого финансовые обязательства	142 969	211 806	207 915	770 873	1 333 563
Чистая балансовая позиция	(69 658)	74 763	69 876	271 821	346 802
31 декабря 2022 года					
Итого финансовые активы	34 737	30 010	30 221	1 793 449	1 888 417
Итого финансовые обязательства	59 715	40 808	164 495	1 520 018	1 785 037
Чистая балансовая позиция	(24 978)	(10 798)	(134 274)	273 431	103 381

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на соответствующую отчетную дату на основе отчетов, которые были проанализированы ключевым управленческим персоналом Компании:

<i>% в год</i>	2023 год	2022 год
Финансовые активы		
Чистые инвестиции в лизинг	4,5-28	4,5-28
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы		
Узбекских сумах	25	25
Долларах США	2.25	2.25

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Компания установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. В рамках этой системы действует Компания специалистов по оценке, которые в целом отвечают за надзор за проведением всех существенных оценок справедливой стоимости, включая оценки Уровня 3, и отчитываются непосредственно перед руководством Компании.

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Компания специалистов по оценке на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, то Компания специалистов по оценке анализирует полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

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

Ниже приведена таблица, в которой представлена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, а также соответствующие уровни иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года:

в миллионах узбекских сумов	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Балансовая стоимость
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	8 439	-	8 439	8 439
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	1 675 868	1 675 868	1 646 781
Прочая дебиторская задолженность	-	-	25 145	25 145	25 145
Итого финансовых активов	-	8 439	1 701 013	1 709 452	1 680 365
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы	-	-	1 180 459	1 180 459	1 218 310
Кредиторская задолженность	-	-	99 401	99 401	99 401
Прочие финансовые обязательства	-	-	15 852	15 852	15 852
Итого финансовых обязательств	-	-	1 295 712	1 295 712	1 333 563

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2022 года может быть представлена следующим образом:

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Балансовая стоимость
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	11 258	-	11 258	11 258
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	1 897 604	1 897 604	1 864 670
Прочая дебиторская задолженность	-	-	12 489	12 489	12 489
Итого финансовых активов	-	11 258	1 910 093	1 921 351	1 888 417
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы	-	-	1 768 107	1 768 107	1 725 322
Кредиторская задолженность	-	-	54 509	54 509	54 509
Прочие финансовые обязательства	-	-	5 206	5 206	5 206
Итого финансовых обязательств	-	-	1 827 821	1 827 821	1 785 037

Основные средства –

Справедливая стоимость объектов недвижимости была определена при помощи сравнительного подхода.

Сравнительный подход основан на ценах рыночных операций, существенно скорректированных с учетом различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости. При определении стоимости аналогичного здания Группа применяет суждение относительно влияния на рыночную стоимость следующих аспектов:

- корректировка на торг;
- корректировка на площадь здания;
- корректировка на местоположение.

Повышение ставки капитализации приведет к уменьшению справедливой стоимости зданий. Ниже приведен анализ чувствительности, при росте ставки капитализации:

Валюта	Изменение в ставке капитализации, в %	Влияние на стоимость ОС	Изменение в ставке капитализации, в %	Влияние на стоимость ОС
	2023 год		2022 год	
Эффект на стоимость зданий	1%	1 306	1%	1 339
	-1%	(1 306)	-1%	(1 339)

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Доходный подход (метод прямой капитализации доходов) основан на следующих допущениях:

- арендные ставки, применяемые оценщиком, рассчитаны на основе анализа ставок аренды (предложений к аренде) по сопоставимым объектам;
- при расчете потенциального валового дохода использовался показатель общей площади помещений, как типичный для рассматриваемых локальных рынков нежилой недвижимости;
- величина среднерыночной ставки аренды, которая применяется в рамках доходного подхода, учитывает численность населения и степень развития рынка коммерческой недвижимости для конкретных населенных пунктов, в которых располагаются объекты оценки.

На дату оценки, 31 декабря 2022 года, справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, независимого сертифицированного оценщика ООО "Veritas".

27. Управление капиталом

Основной целью Компании при управлении капиталом является максимизация прибыли акционеров, а также поддержание разумного уровня финансовых рисков. У Компании не установлен целевой количественный уровень прибыли акционеров или коэффициенты достаточности капитала. Для реализации целей управления капиталом при обеспечении внешнего финансирования обычной хозяйственной деятельности и инвестиционных проектов, руководство Компании сопоставляет ожидаемую доходность от этих операций и проектов со стоимостью долгового финансирования и поддерживает разумный уровень финансовых рисков, как описано выше.

28. Принятые обязательства

В соответствии с Постановлением Кабинета Министров № 20 от 11 января 2019 года АКБ «Асака Банк» выделил кредитные ресурсы ООО «Уз Клаас Агро» на сумму 40 млн долларов США, АО «Узагролизинг» выступил гарантом перед банком по данному кредиту. Кредит был выдан сроком на 7 лет с учетом 2-х летнего льготного периода.

В таблице ниже представлены гарантии надлежащего исполнения обязательств:

<i>в миллионах узбекских сумов</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Гарантии выданные	162 012	265 403
Итого обязательства по гарантиям до вычета резерва под кредитные убытки	162 012	265 403
За вычетом резерва под кредитные убытки	(925)	(1 515)
Итого обязательства по гарантиям	161 088	263 888

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки по гарантиям включены в Стадию 1.

Изменение резерва на под кредитные убытки по гарантиям представлено в Примечание 19.

29. Условные активы и обязательства

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных исков и презентаций. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии) возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

Налоговые риски

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

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

Все эти обстоятельства могут привести к высоким налоговым рискам в Республике Узбекистан. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства Республики Узбекистан, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полном объеме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми органами и судами, особенно, вследствие реформы верховных судов, которые разрешают налоговые споры, может быть иной и в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

30. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Правительство Республики Узбекистан является конечной контролирующей стороной Компании и это позволяет Правительству оказывать существенное влияние на ее деятельность. Кроме того, Компания ведет операции с рядом предприятий, которые находятся под контролем или совместным контролем Правительства. Группа применяет освобождение, которое предоставляется МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны», позволяющее представлять упрощенные раскрытия по операциям с предприятиями, связанными с Правительством.

Компания осуществляет закупки и оказывает услуги большому количеству предприятий, связанных с Правительством. К операциям с Правительством также относятся расчеты по налогам, сборам и прочим специальным отчислениям.

30. Операции со связанными сторонами (Продолжение)

Операции со старшим руководящим персоналом

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. Примечание 20):

в миллионах узбекских сумов	2023 год	2022 год
Заработная плата и премии	5 702	4 762
Единый социальный платеж	709	622
Вознаграждения Наблюдательному совету	324	503
Итого	6 735	5 887

Прочие операции со связанными сторонами

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2023 года по операциям со связанными сторонами:

в миллионах узбекских сумов	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Итого
Обязательства			
Прочие обязательства	1 979	348	2 327

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2022 года по операциям со связанными сторонами:

в миллионах узбекских сумов	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Итого
Обязательства			
Прочие обязательства	2 077	192	2 269

31. События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, подтверждающих условия, существовавшие на отчетную дату, или свидетельствующих об условиях, возникших после отчетной даты, не имеется.

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 24 апреля 2024 года.