



Акционерное общество «Uzagrolizing»

**Консолидированная финансовая отчетность
за 2021 год
и Аудиторское заключение независимых
аудиторов**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	11
1. ВВЕДЕНИЕ	12
2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	14
3. ИЗМЕНЕНИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	15
4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	16
5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ	30
6. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ	35
7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	41
8. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ЛИЗИНГ	42
9. ОБОРУДОВАНИЕ, ПРИОБРЕТЁННОЕ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ЛИЗИНГА	46
10. АВАНСЫ, УПЛАЧЕННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ	46
11. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	47
12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ	47
13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	48
14. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	49
15. АВАНСЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛЕЙ	52
16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	52
17. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	53
18. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	53
19. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	54
20. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	54
21. ОЦЕНОЧНЫЙ РЕЗЕРВ/(ВОССТАНОВЛЕНИЕ РЕЗЕРВА) ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ	54
22. ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ ЗАПАСНЫХ ЧАСТЕЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ТЕХНИКИ И ОКАЗАНИЯ УСЛУГ	54
23. ОПЕРАЦИОННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	55
24. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	55
25. ДОХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	55
26. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ	57
27. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ	58
28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	61
29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	66
30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	68
31. ПРИНЯТЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	68
32. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	69
33. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	70
34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	72



Grant Thornton

An instinct for growth™

АО ООО «Grant Thornton»

Республика Узбекистан,
100128, Ташкент,
ул. Абая. 1А

Тел.: +998 (71) 230-45-43

Факс: +998 (71) 244-47-43

Email: audit@uzgt.uz

“Grant Thornton” AO LLC

1A, Abay Str.,
Tashkent, 100128,
Republic of Uzbekistan

Tel.: +998 (71) 230-45-43

Fax: +998 (71) 244-47-43

W: www.granthornton.uz

Заключение независимых аудиторов

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

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Узагролизинг» (далее по тексту – "Компания"), также его дочерней компании (далее по тексту совместно именуемых – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года и консолидированного отчета о прибылях и убытках, и прочем о 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.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами 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 Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.



Grant Thornton

An instinct for growth™

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.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Резерв под кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг

В связи с существенностью резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) в соответствии с новым стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», данный вопрос является одним из ключевых вопросов аудита.

Оценка ОКУ требует от руководства применения профессионального суждения и использования субъективных допущений:

- своевременного выявления значительного повышения кредитного риска и события дефолта, относящихся к чистым инвестициям в лизинг;
- оценка вероятности дефолта и величины убытка в случае дефолта;
- оценка ожидаемых денежных потоков по чистым инвестициям в лизинг, отнесенным к стадии дефолта.

В качестве ответных действий мы провели анализ основных аспектов методологии Группы в отношении оценки ОКУ на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9. Для анализа адекватности примененного руководством профессионального суждения и сделанных допущений при оценке резерва под ОКУ мы провели следующие аудиторские процедуры:

- протестировали организацию и операционную эффективность системы внутреннего контроля по своевременному отнесению чистых инвестиций в лизинг в соответствующие стадии кредитного риска;
- по выборке чистых инвестиций в лизинг, потенциальное изменение оценки ОКУ, по которым может оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность, протестировали правильность присвоенной Группой стадии кредитного риска посредством анализа финансовой и нефинансовой информации, а также допущений и профессиональных суждений, использованных Группой;
- по выборке чистых инвестиций в лизинг, оценили корректность исходных данных, используемых для определения вероятности дефолта и величины убытка в случае дефолта;
- провели оценку того, отражают ли надлежащим образом раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности подверженность Группы кредитному риску.



Grant Thornton

An instinct for growth™

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 будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, 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.

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.

Руководства и 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.



Grant Thornton

An instinct for growth™

Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Руководством и 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 Руководству и 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 Руководства и лицам, 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



Grant Thornton

An instinct for growth™

обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Жамшид Каримов
Генеральный директор
АО ООО «Grant Thornton»

12 мая 2022 года
г. Ташкент, Узбекистан



Акционерное общество «Uzagrolizing»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года

(в тысячах узбекских сумов, если не указано иное)

	Приме- чения	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	4 822 549	3 696 397
Чистые инвестиции в лизинг	8	1 914 552 663	1 901 382 663
Предоплата по налогу на прибыль		-	677 877
Оборудование, приобретенное для целей лизинга	9	42 124 206	38 556 452
Авансы, уплаченные поставщикам	10	2 206 713	1 722 423
Прочая дебиторская задолженность	11	7 243 602	5 529 245
Прочие инвестиции		4 057 781	1 650 486
Прочие активы	12	6 350 032	10 625 207
Отложенные налоговые активы	25	11 798 197	12 126 396
Основные средства и нематериальные активы	13	39 824 870	41 226 290
Всего активы		2 032 980 612	2 017 193 436
Обязательства			
Кредиты и займы	14	1 666 578 647	1 710 920 009
Авансы, полученные от лизингополучателей	15	132 549 972	70 652 463
Кредиторская задолженность	16	150 091 833	160 865 357
Обязательства по налогу на прибыль		475 297	-
Прочие обязательства	17	13 012 454	14 079 525
Всего обязательства		1 962 708 203	1 956 517 355
Собственный капитал			
Акционерный капитал	18	105 681 836	105 681 836
(Накопленный убыток) /нераспределенная прибыль		(35 409 426)	(45 005 754)
Всего собственный капитал		70 272 409	60 676 081
Всего обязательства и собственный капитал		2 032 980 613	2 017 193 436

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 12 мая 2022 года.

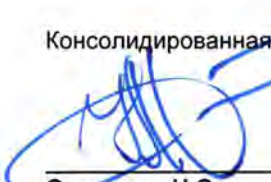
Отажонов Н.С.
Председатель правления

Кодирова Ш.Ш.
Главный бухгалтер

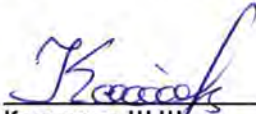
Показатели консолидированных отчетов о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с 12 по 72, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Примечания	2021 год	2020 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием методом эффективной процентой ставки	19	256 532 165	237 352 611
Процентные расходы	20	(159 171 750)	(145 244 688)
Чистый процентный доход		97 360 414	92 107 923
Оценочный резерв/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг	21	2 252 539	(9 454 077)
Чистый процентный доход после создания резерва под ожидаемые кредитные убытки		99 612 953	82 653 846
Выручка от продаж запасных частей сельскохозяйственной техники и оказания услуг	22	8 121 444	9 110 637
Себестоимость продаж запасных частей сельскохозяйственной техники и оказания услуг		(3 609 256)	(6 207 794)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой		(1 487 913)	(2 343 013)
Чистые доходы /(расходы) от первоначального признания финансовых инструментов и модификации кредитов		(657 195)	(733 445)
Операционные и административные расходы	23	(90 015 287)	(63 227 626)
Прочие операционные доходы	24	12 359 219	10 763 252
Прибыль до налогообложения		24 323 965	30 015 858
Доходы по налогу на прибыль / (Налог на прибыль)	25	(3 253 984)	(3 676 092)
Прибыль за год		21 069 981	26 339 765
Прочий совокупный доход		-	-
Общая совокупная прибыль за год		21 069 981	26 339 765
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, в УЗС на акцию	26	506	632

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 12 мая 2022 года.


Отажонов Н.С.
Председатель правления



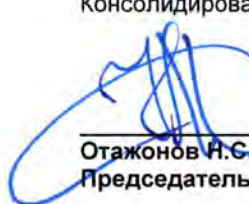

Кодирова Ш.Ш.
Главный бухгалтер

Показатели консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с 12 по 72, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Uzagrolizing»
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за 2021 год
(в тысячах узбекских сумов, если не указано иное)

	Примечания	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2020 года		105 681 836	(65 966 783)	39 715 053
Прибыль и общая совокупная прибыль за год		-	26 339 765	26 339 765
Выплата дивидендов	18	-	(5 378 737)	(5 378 737)
Остаток на 31 декабря 2020 года		105 681 836	(45 005 754)	60 676 081
Прибыль и общая совокупная прибыль за год		-	21 069 981	21 069 981
Выплата дивидендов	18	-	(11 473 653)	(11 473 653)
Остаток на 31 декабря 2021 года		105 681 836	(35 409 426)	70 272 410

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 12 мая 2022 года.


Отажонов Н.С.
 Председатель правления

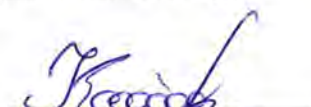

Кодирова Ш.Ш.
 Главный бухгалтер

Акционерное общество «Uzagrolizing»
Консолидированный отчет о движении денежных средств 2021 год
(в тысячах узбекских сумов, если не указано иное)

	2021 год	2020 год
Денежные средства от операционной деятельности:		
Процентные доходы полученные по финансовому лизингу	111 065 649	123 375 176
Проценты, выплаченные	(199 754 936)	(130 348 414)
Денежные средства, полученные от лизингополучателей (исключая процентные доходы)	763 579 860	571 590 066
Денежные средства, выплаченные поставщикам лизингового имущества	(651 712 458)	(662 493 618)
Уплаченный налог на прибыль	(1 765 116)	(1 897 789)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	21 412 998	(99 774 579)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Поступление от выбытия основных средств и нематериальных активов	498 419	757 865
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(2 917 778)	(2 445 568)
Приобретение прочих инвестиций	(2 600 000)	(1 785 000)
Поступление от реализации прочих инвестиций	315 600	-
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(4 703 759)	(3 472 703)
Денежные средства от финансовой деятельности:		
Кредиты и займы, выплаченные банкам и другим организациям	(171 092 984)	(114 246 987)
Кредиты и займы, полученные от банков и других организациях	168 112 398	238 298 160
Займы, выплаченные Фонду	(167 280 577)	(119 660 946)
Займы, полученные от Фонда	166 723 815	100 760 520
Дивиденды уплаченные	(12 034 871)	(5 145 484)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности	(15 572 220)	100 005 263
Чистый приток денежных средств и их эквивалентов	1 137 019	(3 242 019)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3 696 397	6 946 735
Влияние изменения величины ожидаемых кредитных убытков на величину денежных средств и их эквивалентов	(10 867)	(8 319)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	4 822 549	3 696 397

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 12 мая 2022 года.


Отажонов Н.С.
Председатель правления


Кодирова Ш.Ш.
Главный бухгалтер

Показатели консолидированных отчетов о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с 12 по 72, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Введение

Акционерная лизинговая компания «Узкишлокхужаликмашлизинг» 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 его дочерних организаций (далее – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 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	2021 год	2020 год
Агентство по управлению государственными активами Республики Узбекистан	90.25%	89.14%
АО «SILK Kapital»	2.34%	2.34%
Прочие акционеры	7.41%	8.52%
Итого	100%	100%

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

Дочерние компании. Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя показатели следующих дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

Дочерняя компания	Доля владения 2021 год	Доля владения 2020 год	Страна регистрации	Вид деятельности
ООО «Узмашлизинг»	100%	100%	Узбекистан	Лизинговые услуги
ООО «Лизинг Техника Сервис»	100%	100%	Узбекистан	Ремонт сельскохозяйственной техники
ООО «Лизинг Ахборот Технологиялари»	100%	100%	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».

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.

ООО «Лизинг ахборот технологиялари» было зарегистрировано в г. Ташкент 5 августа 2013 года. Деятельность компании включает ремонт компьютеров и периферийного оборудования. Данная компания тоже является дочерней компанией АО «Узагролизинг» с момента создания.

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

В течение 2017 - 2019 годов в Узбекистане произошли значительные реформы, инициированные Президентом, в рамках реализации Стратегии действий по дальнейшему развитию Республики Узбекистан в 2018 - 2021 годах. Например, были отменены основные ограничения на конвертацию валюты и обязательная продажа иностранной валюты, поступающей в результате экспортных продаж, был увеличен расчетный период для экспортных операций, была введена единая система государственных услуг, а также реализованы другие позитивные изменения.

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

На финансовое состояние Группы и результаты ее 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. Руководство Группы не в состоянии предсказать все преобразования, которые могли бы повлиять на лизинговый сектор в целом и на финансовое положение Группы в частности.

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели за 2021 год:

- Инфляция: 9.5% (2020 г.: 11.1%);
- Официальный курс обмена валюты: 31 декабря 2021 г.: 1 доллар США = 10 837,66 УЗС (31 декабря 2020 г.: 1 доллар США = 10 476,92 УЗС)
- Рост ВВП: 7.4% (2020 г.: 1.6%);
- Ставка рефинансирования ЦБРУ: 14% (2020 г.: 14%).

В феврале 2020 года агентство «S&P Global Ratings» впервые присвоило Республике Узбекистан долгосрочный суверенный рейтинг на уровне «BB-», со стабильным прогнозом.

В апреле 2021 года агентство «Fitch Ratings» присвоило Республике Узбекистан долгосрочный суверенный рейтинг на уровне «BB-», со стабильным прогнозом.

Непрерывность деятельности

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

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

Группа 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 Группы 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 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 Группой 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 Группа 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 Группы 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 Группа 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 консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 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 29.
- признание отложенных налоговых активов – Примечание 25.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

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

3. Изменение существенных принципов учетной политики

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы для Группы, начиная с 1 января 2020 года, но не оказали существенного влияния на Группу.

- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- «Определение бизнеса» – поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены 22 октября 2018 года и вступают в силу в отношении приобретений для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- «Определение существенности» – поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- «Реформа базовых процентных ставок» – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 26 сентября 2019 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

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 2021 года.

Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

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

Операции в иностранной валюте

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

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

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

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном 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 Группы 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 будут 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.

Финансовый лизинг – Группа 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 Группа 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 консолидированном 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 – Группа как арендодатель

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

Операционный лизинг – Группа как арендатор

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу Группе 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 консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

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.

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 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 Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Оборудование, приобретаемое для целей лизинга

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

Новое оборудование для передачи в лизинг первоначально учитывается по стоимости приобретения. Группа 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 Группой договоров лизинга объект лизинга оценивается в сумме дебиторской задолженности за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки на дату перевода в состав Оборудования, приобретаемом 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 Группа 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, неликвидность и уторговывание. Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на убыток от списания стоимости до чистой стоимости возможной продажи.

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

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 консолидированного 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	20
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 Группой. 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.

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, понесённые 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 Группа 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.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, Группа 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.

Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в консолидированном 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 консолидированном 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 Группы 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 Группы 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.

Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, 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

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Группой 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 Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки 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 Группой 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 Группа изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

Финансовые обязательства

Группа 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.

Прекращение признания

Финансовые активы

Группа 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 Группа 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.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном 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 Группа 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 Группы риску изменения стоимости переданного актива.

Финансовые обязательства

Группа 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, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному

финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости 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.

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 Группой вследствие изменений ставки рефинансирования ЦБ РУз, если соответствующий договор предусматривает возможность Группы изменять процентные ставки.

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

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

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

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 Группа 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. Группа 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 Группа 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 (Примечание 4).

Финансовые обязательства

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

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

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

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

Если 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 возникшая 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.

Группа 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.

Группа 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).

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 Группе в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Группа 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 Группа 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.

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 Группой 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 консолидированном отчете о финансовом положении

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в консолидированном 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 Группа 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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В отношении списанных финансовых активов Группа 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 консолидированной 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.

Прибыль на акцию

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

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в 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 Группа осуществляет отчисления по единому социальному платежу. Данные отчисления также отражаются по методу начислений. Единый социальный платеж включает в себя взносы в Пенсионный фонд. У Группы 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 Группы.

Сегментная отчетность

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

Группа 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 Группы, 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 Группы.

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

Некоторые новые стандарты вступили в силу для отчетных периодов Группы, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Группой.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток.

Поправки к МСФО 17 и поправки к МСФО 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). Поправки включают ряд разъяснений, призванных упростить внедрение МСФО 17, упростить некоторые требования стандарта и перехода. Поправки касаются восьми областей МСФО (IFRS) 17 и не предназначены для изменения фундаментальных принципов стандарта.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

Отнесение обязательств к категории краткосрочных и долгосрочных – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущенные 23 января 2020 года и 15 июля 2020 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). В этих поправках с ограниченной сферой применения разъясняется, что обязательства относятся к категории краткосрочных или долгосрочных в зависимости от наличия прав на конец отчетного периода. Обязательства считаются долгосрочными, если на конец отчетного периода у организации имеется реальное право на отсрочку их урегулирования как минимум на двенадцать месяцев. Безусловность такого права теперь не является обязательным требованием. Ожидания руководства относительно того, будет ли впоследствии осуществлено право на отсрочку урегулирования, не влияет на классификацию обязательств. Право на отсрочку существует только в том случае, если организация соблюдает применимые условия на конец отчетного периода. Обязательство относится к категории краткосрочных, если на отчетную дату или до нее было нарушено какое-либо условие, даже если по окончании отчетного периода от кредитора поступил отказ от требования его соблюдения. С другой стороны, кредит считается долгосрочным, если обязательное условие по такому кредиту нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки включают разъяснение требований к классификации задолженности, которую компания может урегулировать путем ее конвертации в собственный капитал. «Урегулирование» определяется как погашение обязательства денежными средствами, иными ресурсами, представляющими собой

экономические выгоды, или собственными долевыми инструментами организации. Имеется исключение для конвертируемых инструментов, которые могут конвертироваться в собственный капитал, но только в отношении тех инструментов, по которым вариант конвертации классифицируется как долевым инструментом в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента.

Выручка до предполагаемого использования, Обременительные контракты - затраты на выполнение контракта, Ссылка на концептуальные основы – незначительные поправки к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, Ежегодные улучшения МСФО, 2018-2020 - поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). МСФО (IAS) 1 было дополнено требованиями к компаниям раскрывать существенную информацию об учетной политике вместо раскрытия значимых положений учетной политики. Поправки определили понятие существенной информации об учетной политике. Поправки разъясняют, что информация об учетной политике является существенной тогда и только тогда, когда при ее отсутствии пользователь финансовой отчетности не сможет понять какую-либо другую существенную информацию в финансовой отчетности. Поправки предоставляют иллюстративные примеры информации об учетной политике, которая может рассматриваться как существенная для финансовой отчетности компании. Далее, поправки к МСФО (IAS) 1 разъясняют, что несущественная информация об учетной политике может не раскрываться. Тем не менее, если такая информация раскрывается, это не должно мешать восприятию существенной информации об учетной политике. Для поддержки этих поправок, в Практические рекомендации № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности» также были внесены дополнения для предоставления руководства о том, как применять концепцию существенности в отношении информации об учетной политике.

Поправка к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок» (выпущена 12 февраля 2021 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). Поправка к МСФО (IAS) 8 уточняет, как отличать изменения в учетной политике от изменений в бухгалтерских оценках.

Отложенные налоги, относящиеся к активам и обязательствам, возникающим из одной сделки – Поправка к МСФО (IAS) 12 (выпущена 7 мая 2021 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). В поправке к МСФО (IAS) 12 уточняется, как отражать в отчете отложенные налоги по таким сделкам, как аренда и обязательства по выводу из эксплуатации. В определенных обстоятельствах организации освобождаются от обязательства признавать отложенный налог, когда они признают активы или обязательства впервые. Ранее была некоторая неопределенность в отношении того, применяется ли это исключение к сделкам по аренде и к обязательствам по выводу из эксплуатации, тогда как по обоим этим видам сделок признается актив и обязательство. В поправке уточняется, что исключение не применяется, а организации обязаны признавать отложенный налог по таким сделкам. Согласно этой поправке, организации обязаны признавать отложенный налог по сделкам, которые при первоначальном признании приводят к возникновению одинаковых по сумме временных разниц, увеличивающих и уменьшающих налогооблагаемую базу.

Варианты перехода страховых компаний на применение МСФО 17 – Дополнение к МСФО17 (выпущен 9 декабря 2021 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Данное дополнение к требованиям переходного периода, изложенным в МСФО17, предоставляет страховым компаниям возможность улучшить полезность информации для инвесторов при

первоначальном применении МСФО 17. Данное дополнение имеет отношение только к требованиям по переходу на МСФО 17 и не влияет на иные требования МСФО 17. Требования по переходу на МСФО 17 и МСФО 9 применимы на разные даты, что приводит к следующим классификационным разницам в сравнительной информации, представленной при первоначальном применении МСФО 17: учетное несоответствие между обязательствами по страховым договорам, оцениваемым по текущей стоимости, и связанными с ними финансовыми активам, оцениваемыми по амортизированной стоимости; а также, если компания выберет пересчитывать сравнительную информацию для МСФО 9, классификационные разницы между финансовыми активами, выбывшими в течение сравнительного периода (к которым МСФО 9 не применим) и прочими финансовыми активами (к которым МСФО 9 будет применим). Дополнение поможет страховым компаниям избежать данных учетных несоответствий и, таким образом, увеличит полезность сравнительной информации для инвесторов. Это осуществляется, так как существует возможность представления сравнительной информации о финансовых активах. При первоначальном применении МСФО 17 компаниям будет разрешено для целей представления сравнительной информации применить классификационную поправку к финансовым активам, по которым компания не пересчитывает сравнительные данные для МСФО 9. Данная возможность переходного периода будет предоставлена для применения на уровне отдельного инструмента; это позволит компании представить сравнительную информацию как если бы требования МСФО 9 к классификации и оценке были применены к данному финансовому инструменту, но не предписывает применять требования по отражению обесценения в соответствии с МСФО 9; и требует, чтобы компания, которая применяет классификационную поправку к финансовому активу, использовала разумную и подтверждаемую информацию, имеющуюся на дату перехода, для определения ожиданий компании относительно будущей классификации финансового актива в соответствии с МСФО 9.

В настоящее время Группа изучает положения этих стандартов, их влияние на Группу и сроки их применения.

Реформа базовой процентной ставки – фаза 2 – Изменение в IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 и IFRS 16.

Совет по МСФО опубликовал итоговый документ «Реформа базовой процентной ставки - Фаза 2» своей программы реформы, который включает поправки к IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 и IFRS 16.

После принятия международными регулируемыми органами решения о замене межбанковских ставок предложения (IBOR, Interbank Offered Rates) на альтернативные около безрисковые ставки (RFR, Risk-free Rates), Совет по МСФО начал работу по адаптации финансовой отчетности к реформе IBOR. Совет по МСФО разделил свою работу на две фазы:

- На первом этапе (Фаза 1) рассматривались вопросы, влияющие на финансовую отчетность в период до замены существующих эталонных процентных ставок на RFR.
- На втором этапе (Фаза 2) основное внимание уделялось вопросам, возникающим при замене существующих базовых процентных ставок на RFR.

1. *Упрощение практического характера для учета изменения договоров.* Поправки включают упрощение практического характера, требующее, чтобы изменения в договоре или изменения денежных потоков, которые напрямую требуются реформой IBOR, рассматривались как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентной изменению рыночной процентной ставки. Обязательным условием использования этого упрощения является требование о том, чтобы переход от базовой ставки IBOR к RFR происходил на экономически эквивалентной основе без изменения стоимости. При применении упрощения организация должна сначала определить и отразить изменения в финансовом инструменте (договоре), которые непосредственно относятся к реформе IBOR, путем обновления

эффективной процентной ставки (EIR, Effective interest rate) без корректировки балансовой стоимости.

2. *Освобождение от прекращения отношений хеджирования.* Поправки позволяют вносить изменения, требуемые реформой IBOR, в определение хеджирования и документацию по хеджированию, в соответствии с IFRS 9 и IAS 39, без прекращения отношений хеджирования.

3. *Отдельно идентифицируемые компоненты риска.* МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 требуют, чтобы хеджируемый рискованный компонент (или его определенная часть) был «отдельно идентифицируемым». Поправки предоставляют организациям временное освобождение от необходимости соблюдать требование отдельно идентифицируемого риска, когда инструмент со ставкой RFR определен в качестве хеджирования компонента риска. Это упрощение позволяет компании при определении объекта хеджирования исходить из того, что требование отдельно идентифицируемого риска выполнено, при условии, что компания обоснованно ожидает, что компонент риска RFR станет отдельно идентифицируемым в течение следующих 24 месяцев.

4. *Дополнительное раскрытие информации.* МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» дополнено следующими требованиями раскрытия информации:

- Как организация управляет переходом на RFR, его ходом и рисками, которым она подвержена в связи с реформой IBOR, связанными с финансовыми инструментами.
- Количественная информация о финансовых инструментах, которые еще не перешли на RFR, в разбивке по каждой значимой ставке IBOR.
- Если реформа IBOR привела к изменениям в стратегии управления рисками организации, раскрывается описание этих изменений.

Поправки являются обязательными и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

“Тест 10 процентов” в случае списания финансовых обязательств. Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Изменения уточняют, какие затраты учитываются при оценке того, существенно ли отличаются условия нового или модифицированного финансового обязательства от условий первоначального финансового обязательства. Эти комиссии включают только те, которые уплачены или получены между заемщиком и кредитором, включая комиссии, уплаченные или полученные заемщиком или кредитором от имени другого лица. Применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты.

Изменения к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

Изменения уточняют, какие затраты включаются в оценку затрат на выполнение обязанностей по договору с целью определения его как обременительного. Затраты, которые напрямую связаны с контрактом на поставку товаров или услуг, включают как дополнительные затраты (например, затраты на рабочую силу и материалы), так и распределение затрат, непосредственно связанных с контрактом (например, амортизация оборудования, используемого для выполнения контракта, а также затраты на управление контрактом и надзор). Общие и административные расходы не связаны напрямую с контрактом и исключаются, если они явно не относятся на контрагента по контракту. Применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты.

Изменения к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» 2.

Изменения запрещают вычитать из первоначальной стоимости основных средств суммы, полученные от продажи продукции, произведенной в период подготовки актива для

использования по назначению. Вместо этого такие доходы от продаж и соответствующие затраты признаются в составе прибыли или убытка. Применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты.

Дочерняя компания, впервые применяющая стандарт (поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО»).

Поправка разрешает дочерней компании, которая решит применять пункт D16 (а) МСФО (IFRS) 1, для оценки накопленных курсовых разниц с использованием сумм, сообщенных материнской компанией, на основе даты перехода материнской компании на МСФО. Данная поправка также применяется к ассоциированным компаниям или совместным предприятиям, которые решат применить пункт D16 (а) МСФО (IFRS) 1. Поправка применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

Налогообложение при оценке справедливой стоимости (поправки к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»).

Поправка к МСФО (IAS) 41 удалила требование об исключении денежных потоков из налогообложения при оценке справедливой стоимости, тем самым приведя в соответствие требования к оценке справедливой стоимости в МСФО (IAS) 41 с требованиями других стандартов МСФО. Поправка применяется к оценке справедливой стоимости с начала или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2022 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

Обновление ссылок на концептуальные основы (поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»).

Поправки обновили МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», заменив ссылку со старой версии Концептуальных основ финансовой отчетности на последнюю версию, выпущенную в марте 2018 года. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, происходящих в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

Поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», призванные помочь компаниям внедрить стандарт и упростить объяснение финансовых результатов. Изменения позволяют: сократить расходы компаний за счет упрощения некоторых требований стандарта; упростить объяснение финансовых показателей; сделать более легким переход на стандарт, поскольку дата вступления его в силу переносится на 2023 год, и компаниям предоставляется дополнительное освобождение при первом применении МСФО (IFRS) 17. Применяется для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2023 года.

Документ Международных стандартов финансовой отчетности «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1)».

Поправки призваны облегчить понимание, что обязательство классифицируется как долгосрочное, если организация ожидает, и имеет полномочия рефинансировать обязательство или перенести сроки его погашения по меньшей мере на 12 месяцев после отчетного периода в рамках действующей кредитной линии с прежним займодавцем, на равносильных или схожих условиях. Поправки вносят изменение только в части представления обязательств в отчете о финансовом положении, т.е. не в части суммы, момента признания или раскрытия информации. Поправки разъясняют, что классификация должна быть основана на существовании на конец отчетного периода права отложить погашение обязательства по меньшей мере на 12 месяцев. Таким образом, поправки в явной форме указывают, что только те права, которые имеют место «на конец отчетного периода», должны оказывать влияние на классификацию обязательства. При этом классификация не

зависит от ожиданий относительно того, воспользуется ли организация правом отложить погашение обязательства, под которым подразумевается перечисление контрагенту денежных средств, долевых инструментов, или других активов или услуг. Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты.

В настоящее время Группа изучает положения этих стандартов, их влияние на Группу и сроки их применения.

5.1 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы для Группы, начиная с 1 января 2021 года, но не оказали существенного влияния на Группу.

Поправка к МСФО (IFRS) 16 об учете уступок по аренде, связанных с COVID-19 (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты). Поправка предоставляет арендаторам льготу в форме факультативного освобождения от оценки того, является ли уступка по аренде, связанная с COVID-19, модификацией аренды. Арендаторы могут выбрать вариант учета уступок по аренде таким образом, как если бы такие уступки не являлись модификацией аренды. Это практическое решение применяется только к уступкам по аренде, предоставленным непосредственно в связи с пандемией COVID-19, и только в случае выполнения всех следующих условий: изменение в арендных платежах приводит к пересмотру возмещения за аренду таким образом, что оно не будет превышать сумму возмещения за аренду непосредственно до изменения; любое уменьшение арендных платежей влияет только на платежи к уплате не позднее 30 июня 2021 г.; и отсутствие существенных изменений в других условиях аренды. 31 марта 2021 года в связи с продолжением пандемии Совет по МСФО опубликовал дополнительные поправки, включающие даты уступок с 30 июня 2021 г. по 30 июня 2022 г. (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты). Группа приняла решение не принимать вышеупомянутую поправку.

Реформа базовой процентной ставки (IBOR) - поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). Поправки Этапа 2 направлены на решение вопросов, вытекающих из результатов внедрения реформ, в том числе касающихся замены одной базовой процентной ставки на альтернативную. Группа приняла решение не принимать вышеупомянутую поправку.

6. 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.

Группа 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.

Модель оценки ожидаемых кредитных убытков

Группа 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 Группа 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 Группы 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) Группа 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.

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 Группа 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.

Если финансовый актив имеет признаки обесценения (дефолта) на дату первоначального признания, то есть является приобретенным или созданным обесцененным финансовым активом (POCI), 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), Группа 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

Группа 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.

Группа 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).

Группа 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 Группы 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 Группой на пересмотренных условиях.

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 Группы по получению платежей, а также предыдущий опыт Группы в отношении подобного пересмотра условий договоров. В рамках данного процесса Группа 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 Группы 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.

Группа 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.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Группой 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, Группа 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 Группа рассматривает более длительный период. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Группа имеет право требовать погашения предоставленного финансового инструмента.

7. Денежные средства и их эквиваленты

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Узбекские суммы	4 832 216	3 704 717
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10 867)	(8 319)
Всего денежные средства и их эквиваленты	4 822 549	3 696 397

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Банки с кредитным рейтингом диапазона BB-	4 825 225	3 702 190
Банки с кредитным рейтингом диапазона B	8 191	-
Банки с кредитным рейтингом диапазона B-	-	2 526
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10 867)	(8 319)
Всего денежные средств и их эквиваленты	4 822 549	3 696 397

Приведенные в таблице выше рейтинги представляют собой классификацию по долгосрочному кредитному рейтингу, используемому рейтинговым агентством S&P. В определенных случаях, когда рейтинговое агентство S&P не присвоило рейтинг контрагенту, использовался рейтинг другого общепризнанного международного рейтингового агентства, переведенный в аналогичный рейтинг агентства S&P.

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 28.

8. Чистые инвестиции в лизинг

Ниже представлен анализ валовых и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2021 года:

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	Коммерческий лизинг	Некоммерчес- кий лизинг	Итого
Со сроком погашения менее 1 года	56 971 091	23 991 946	80 963 038
Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	1 097 622 451	593 878 222	1 691 500 673
Со сроком погашения более 5 лет	84 803 542	647 028 242	731 831 784
Валовые инвестиции в лизинг	1 239 397 084	1 264 898 410	2 504 295 495
Со сроком погашения менее 1 года	(3 364 771)	(1 380 516)	(4 745 287)
Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	(255 977 472)	(97 167 513)	(353 144 985)
Со сроком погашения более 5 лет	(17 407 400)	(123 258 317)	(140 665 717)
Незаработанные доходы	(276 749 642)	(221 806 346)	(498 555 988)
Со сроком погашения менее 1 года	53 606 320	22 611 431	76 217 751
Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	841 644 980	496 710 709	1 338 355 688
Со сроком погашения более 5 лет	67 396 142	523 769 925	591 166 068
Чистые инвестиции в лизинг до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	962 647 442	1 043 092 065	2 005 739 507
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(57 859 903)	(33 326 941)	(91 188 245)
Чистые инвестиции в лизинг	904 787 539	1 009 765 123	1 914 551 262

Ниже представлен анализ валовых и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2020 года:

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	Коммерческий лизинг	Некоммерчес- кий лизинг	Итого
Со сроком погашения менее 1 года	51 955 243	23 640 829	75 596 072
Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	816 560 276	573 192 934	1 389 753 210
Со сроком погашения более 5 лет	341 022 644	716 618 815	1 057 641 459
Валовые инвестиции в лизинг	1 209 538 162	1 313 452 578	2 522 990 741
Со сроком погашения менее 1 года	(3 216 996)	(621 918)	(3 838 914)
Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	(219 814 572)	(94 230 217)	(314 044 789)
Со сроком погашения более 5 лет	(70 873 644)	(139 192 357)	(210 066 000)
Незаработанные доходы	(293 905 212)	(234 044 491)	(527 949 703)
Со сроком погашения менее 1 года	48 738 246	23 018 911	71 757 158
Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	596 745 704	478 962 717	1 075 708 421
Со сроком погашения более 5 лет	270 149 000	577 426 459	847 575 459
Чистые инвестиции в лизинг до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	915 632 950	1 079 408 088	1 995 041 038
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(59 856 390)	(33 801 984)	(93 658 374)
Чистые инвестиции в лизинг	855 776 560	1 045 606 103	1 901 382 663

Группа 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 Группа.

Чистые инвестиции в лизинг обеспечены активами, передаваемыми в лизинг.

Группа 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 Группе, 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 Группой 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.

Ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг за 2021 год:

в тысячах узбекских сумов	Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января	280 044 277	111 274 265	1 603 722 496	1 995 041 038
Перевод в Стадию 1	127 404 279	(15 690 838)	(111 713 441)	-
Перевод в Стадию 2	(18 856 714)	70 926 286	(52 069 572)	-
Перевод в Стадию 3	(80 938 865)	(68 766 919)	149 705 784	-
Чистое изменение валовой стоимости	(44 132 220)	(18 305 672)	(207 427 857)	(269 865 749)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	229 090 856	97 747 595	432 084 333	758 922 784
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(44 213 528)	(15 820 289)	(418 324 749)	(478 358 566)
Остаток на 31 декабря	448 398 085	161 364 428	1 395 976 994	2 005 739 507

Ниже представлен анализ изменения валовой балансовой стоимости чистых инвестиций в лизинг за 2020 год:

в тысячах узбекских сумов	Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января	379 978 332	161 013 190	1 227 316 303	1 768 307 825
Перевод в Стадию 1	94 192 615	(45 386 197)	(48 806 418)	-
Перевод в Стадию 2	(28 739 552)	45 364 496	(16 624 944)	-
Перевод в Стадию 3	(199 089 733)	(87 038 159)	286 127 892	-
Чистое изменение валовой стоимости	(47 058 770)	(21 792 950)	(94 480 825)	(163 332 545)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	126 518 057	65 910 815	597 258 027	789 686 899
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(45 756 672)	(6 796 930)	(347 067 539)	(399 621 141)
Остаток на 31 декабря	280 044 277	111 274 265	1 603 722 496	1 995 041 038

Оценочный резерв под кредитные убытки чистых инвестиций в лизинг

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг за 2021 год:

в тысячах узбекских сумов	За 2021 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января	1 512 897	1 574 239	90 571 238	93 658 374
Перевод в Стадию 1	2 450 176	(131 948)	(2 318 228)	-
Перевод в Стадию 2	(120 874)	2 969 575	(2 848 701)	-
Перевод в Стадию 3	(763 051)	(1 057 673)	1 820 724	-
Чистое изменение резерва под кредитные убытки	2 575 961	1 594 988	(5 971 535)	(1 800 586)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	2 000 126	2 014 800	26 245 240	30 260 166
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(5 124 831)	(3 991 390)	(21 814 889)	(30 931 110)
Остаток на 31 декабря	2 530 404	2 972 591	85 683 849	91 186 844

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг за 2020 год:

За 2020 год				
в тысячах узбекских сумов	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января	4 896 177	4 811 583	75 070 782	84 778 542
Перевод в Стадию 1	2 887 696	(1 315 686)	(1 572 010)	-
Перевод в Стадию 2	(316 333)	1 031 982	(715 649)	-
Перевод в Стадию 3	(3 003 523)	(2 721 622)	5 725 145	-
Чистое изменение резерва под кредитные убытки	6 374 710	(501 494)	(11 897 217)	(6 024 001)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	1 195 677	1 234 979	39 402 729	41 833 385
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(10 521 507)	(965 503)	(15 442 542)	(26 929 552)
Остаток на 31 декабря	1 512 897	1 574 239	90 571 238	93 658 374

9. Оборудование, приобретённое для целей лизинга

в тысячах узбекских сумов	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Имущество, изъятое по расторгнутым договорам лизинга	38 004 795	36 513 345
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг	4 119 411	2 043 107
Итого оборудование, приобретённое для целей лизинга	42 124 206	38 556 452

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

10. Авансы, уплаченные поставщикам

в тысячах узбекских сумов	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Авансы, выданные за лизинговую технику	1 990 378	1 371 617
Прочие авансы выданные	216 334	350 806
Итого авансы, уплаченные поставщикам	2 206 713	1 722 423

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года авансы, выданные двум крупнейшим поставщикам лизингового оборудования, в целом составляют 40% от общей суммы (2020 г: 43%).

11. Прочая дебиторская задолженность

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Пеня к получению	2 120 484	2 291 843
Агентские вознаграждения от страховых компаний	806 200	590 629
Задолженность лизингополучателя по авансовым платежам за поставленную технику	464 291	993 011
Расчеты с персоналом по предоставленным займам	340 096	286 172
Дебиторская задолженность по претензиям	49 558	3 017
Прочая дебиторская задолженность	3 462 974	1 364 572
Итого прочая дебиторская задолженность	7 243 602	5 529 245

12. Прочие активы

Прочие активы включают в себя:

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Запасы	3 919 710	9 370 007
Авансы по налогам, кроме налога на прибыль	2 234 055	932 880
Предоплаченные расходы	196 267	322 320
Итого прочие активы	6 350 032	10 625 207

13. Основные средства и нематериальные активы

в тысячах узбекских сумов	Здания	Транспортные средства	Компьютеры	Активы в форме право пользования	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 1 января 2020 года	21 840 763	4 032 521	1 774 005	1 340 227	4 805 021	14 187 101	47 979 638
Поступления	-	1 559 255	293 581	-	210 918	381 814	2 445 568
Передачи	17 830	-	-	-	-	(17 830)	-
Выбытие	-	(582 552)	-	-	(175 313)	-	(757 865)
Сальдо на 31 декабря 2020 года	21 858 593	5 009 223	2 067 586	1 340 227	4 840 627	14 551 086	49 667 341
Поступления	677 374	643 465	370 627	-	17 558	1 208 754	2 917 778
Передачи	15 651 834	-	-	-	-	(15 651 834)	-
Выбытие	-	(177 069)	(172 215)	-	(149 135)	-	(498 419)
Сальдо на 31 декабря 2021 года	38 187 801	5 475 619	2 265 998	1 340 227	4 709 050	108 006	52 086 700
Накопленная амортизация							
Сальдо на 1 января 2020 года	(3 014 529)	(1 629 668)	(937 329)	(67 011)	(1 202 540)	-	(6 851 077)
Амортизация за отчетный год	(1 078 539)	(115 274)	(297 837)	(67 011)	(684 934)	-	(2 243 595)
Выбытие	-	627 324	-	-	26 297	-	653 621
Сальдо на 31 декабря 2020 года	(4 093 068)	(1 117 618)	(1 235 166)	(134 022)	(1 861 177)	-	(8 441 051)
Амортизация за отчетный год	(1 621 087)	(1 580 900)	(618 746)	(67 012)	(668 433)	-	(4 556 178)
Выбытие	-	376 742	168 828	-	189 829	-	735 399
Сальдо на 31 декабря 2021 года	(5 714 155)	(2 321 776)	(1 685 084)	(201 034)	(2 339 781)	-	(12 261 830)
Балансовая стоимость							
Сальдо на 31 декабря 2020 года	17 765 525	3 891 605	832 420	1 206 205	2 979 449	14 551 086	41 226 290
Сальдо на 31 декабря 2021 года	32 473 646	3 153 843	580 914	1 139 193	2 369 268	108 006	39 824 870

14. Кредиты и займы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Займы от Фонда	856 079 217	858 060 501
Займы от банков и других организаций	809 204 959	851 547 620
Обязательство по аренде	1 294 471	1 311 888
Итого займы	1 666 578 647	1 710 920 009

Одним из источников финансирования Группы 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 Группой, 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 Группа полагает, что контрактные ставки, установленные по займам, являются рыночными ставками.

Займы от Фонда указаны ниже:

в тысячах узбекских сумов

Год получения	Год погашения	Ставка, %	31 декабря 2021 года
2010	2020	4,00	32 730
2010	2020	3,00	163 848
2011	2021	3,00	2 078 119
2012	2022	3,00	11 432 542
2013	2023	3,00	12 787 334
2013	2023	3,50	13 364 388
2014	2021	3,00	1 175 625
2014	2024	3,00	34 632 396
2015	2022	2,75	3 168 694
2015	2025	2,75	44 172 080
2016	2023	2,75	357 299
2016	2026	2,75	51 032 970
2017	2024	3,50	30 108 159
2017	2027	3,50	49 461 337
2017	2029	3,50	2 952 811
2018	2025	3,50	19 951 651
2018	2025	3,90	17 536 397
2018	2028	3,50	89 175 495
2018	2028	3,90	58 273 757
2018	2030	3,50	12 951 733
2018	2030	3,90	9 419 754
2019	2026	4,00	75 731 040
2019	2029	4,00	58 707 666
2019	2031	4,00	3 300 552
2020	2027	3,68	15 603 492
2020	2027	3,90	29 395 279
2020	2030	3,68	24 651 800
2020	2030	3,90	18 935 182
2021	2028	3,54	106 951 185
2021	2028	3,68	7 230 847
2021	2030	3,54	35 472 100
2021	2030	3,68	15 870 955
			856 079 217

Кредиты и займы банков и других организаций:

в тысячах узбекских сумов

Кредитор	Год получения	Год погашения	Ставка, %	31 декабря 2021 года
Asia Alliance Bank	2018	2023	19.00	10 119 604
АКБ Асакабанк	2017	2022	18.00	6 154 361
АКБ "Агробанк"	2016	2021	11.00	604 216
АКБ "Агробанк"	2017	2022	18.00	4 954 571
АКБ "Агробанк"	2017	2022	19.00	10 320 876
АКБ "Агробанк"	2017	2022	16.00	20 524 562
АКБ "Агробанк"	2018	2023	20.00	48 229 796
АКБ "Агробанк"	2019	2024	16.00	242 000 000
АКБ "Агробанк"	2019	2024	24.00	12 901 561
АКБ "Агробанк"	2020	2025	15.00	56 193 586
АКБ "Агробанк"	2020	2025	24.00	11 569 945
АКБ "Агробанк"	2021	2021	10.00	8 015 245
АТ ХАЛК БАНКИ	2019	2026	6.00	150 752 553
АТ ХАЛК БАНКИ	2020	2025	15.00	54 511 740
АТ ХАЛК БАНКИ	2021	2026	20.00	97 556 740
Uz Case Mash	2018	2019	8.00	1 243 393
ОАКБ "Микрокредит банк"	2019	2026	6.00	60 028 375
ООО "Uz Claas Agro"	2021	2022	25.00	11 123 835
ООО "UzAuto Trailer"	2021	2021	14.00	2 400 000
				809 204 959

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	Кредиты и займы полученные
Остаток по состоянию на 1 январ 2020 года	1 589 718 925
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	
Привлечения	339 058 680
Выплаты	(233 907 933)
Прочие изменения	
Процентный расход	145 086 863
Проценты уплаченные	(130 348 414)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	1 709 608 121
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	
Привлечения	334 836 213
Выплаты	(338 373 561)
Прочие изменения	
Процентный расход	158 968 339
Проценты уплаченные	(199 754 936)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года	1 665 284 176

15. Авансы, полученные от лизингополучателей

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Авансовые платежи за технику	47 940 375	31 389 144
Предоплаченные лизинговые платежи	84 609 597	39 263 320
Итого авансы, полученные от лизингополучателей	132 549 972	70 652 463

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.

16. Кредиторская задолженность

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Кредиторская задолженность за покупку техники	141 025 644	149 046 640
Прочая кредиторская задолженность	9 066 189	11 818 718
Итого кредиторская задолженность	150 091 833	160 865 357

17. Прочие обязательства

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Обязательство по резерву по выданному Гарантию	6 502 596	6 286 152
Расчеты с персоналом	1 936 124	4 412 473
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	1 546 361	1 329 412
Дивиденды к оплате	648 446	352 434
Прочие расчеты с разными кредиторами	2 378 927	1 699 054
Итого прочие обязательства	13 012 454	14 079 525

18. Акционерный капитал

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 41 669 087 акций (в течение 2021 года не было изменений в количестве обыкновенных акций), 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 2021 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% (2020 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».

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 тысячах узбекских сумов</i>	Обыкновен- ные акции	Привилегиро- ванные акции	Итого
Дивиденды к оплате на 31 декабря 2019 года	406 799	20 554	427 353
Дивиденды, объявленные в течение года	5 366 062	12 675	5 378 737
Налоги, удерживаемые у источника выплаты	(272 461)	(634)	(273 095)
Дивиденды, отнесенные в доход	(35 077)	-	(35 077)
Дивиденды оплаченные	(5 138 695)	(6 788)	(5 145 484)
Дивиденды к оплате на 31 декабря 2020 года	326 627	25 807	352 434
Дивиденды, объявленные в течение года	11 460 978	12 675	11 473 653
Налоги, удерживаемые у источника выплаты	899 226	(634)	898 592
Дивиденды, отнесенные в доход	(41 363)	-	(41 363)
Дивиденды оплаченные	(12 031 729)	(3 141)	(12 034 870)
Дивиденды к оплате на 31 декабря 2021 года	613 739	34 707	648 446

Сумма дивидендов за одну простую акцию составляла 275,05 сум в течение 2021 года.

19. Процентные доходы

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	2021 год	2020 год
Процентные доходы от лизинга	256 532 165	237 352 611
Итого процентные доходы	256 532 165	237 352 611

20. Процентные расходы

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	2021 год	2020 год
Процентные расходы по привлеченным кредитам банков и других кредиторов	130 695 130	116 814 724
Процентные расходы по займам Фонда	24 776 374	24 330 401
Процентные расходы финансового агента	3 496 835	3 941 737
Процентные расходы по обязательствам по аренде	203 411	157 826
Итого процентные расходы	159 171 750	145 244 688

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

Анализ изменения оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки представлен ниже:

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	2021 год	2020 год
Оценочный резерв под ОКУ по чистым инвестициям в лизинг	(2 471 530)	8 879 833
Восстановление резерва под ОКУ по денежным средствам	2 548	(7 371)
Оценочный резерв под ОКУ по гарантиям	216 444	581 616
Итого оценочный резерв/(восстановление резерва) под ожидаемые кредитные убытки	(2 252 539)	9 454 077

22. Выручка от продаж запасных частей сельскохозяйственной техники и оказания услуг

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	2021 год	2020 год
Выручка от продаж запасных частей сельскохозяйственной техники	6 416 003	7 957 211
Компьютерные услуги	178 449	627 601
Услуги по ремонту сельскохозяйственной техники	1 427 832	378 833
Транспортные услуги	67 370	126 801
Прочие услуги	31 790	20 191
Выручка от продаж запасных частей сельскохозяйственной техники и оказания услуг	8 121 444	9 110 637

23. Операционные и административные расходы

в тысячах узбекских сумов	2021 год	2020 год
Заработная плата	68 913 254	52 002 005
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 465 891	1 678 043
Благотворительность	2 790 575	32 639
Штрафы и пеня	1 811 214	1 179 143
Представительские и офисные расходы	1 527 237	814 564
Командировочные расходы	1 468 249	664 416
Списание инвентаря	1 376 914	958 978
Налоги, кроме налога на прибыль	1 285 145	1 360 469
Профессиональные услуги	1 113 089	1 097 450
Комиссия банка	893 071	573 233
Расходы по аренде	198 057	420 172
Налог на дивиденды у источника выплаты	-	361 122
Прочие расходы	4 172 590	2 085 392
Итого операционные и административные расходы	90 015 287	63 227 626

24. Прочие операционные доходы

в тысячах узбекских сумов	2020 год	2020 год
Пени, штрафы и неустойки	4 030 817	5 035 829
Агентские вознаграждения от страховых компаний	615 558	755 423
Доходы от оказания комиссионных услуг	21 217	-
Прочие доходы	7 691 627	4 971 999
Итого прочие операционные доходы	12 359 219	10 763 252

25. Доход 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. Группа 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 Группы налоговая ставка составляет 15% и представляет собой ставку налога на прибыль для юридических лиц Республики Узбекистан. Группа посчитала отложенный налог по ставке 15%, согласно статье 159 Налогового Кодекса Республики Узбекистан. Данная статья вступает в силу с 1 января 2020 года.

в тысячах узбекских сумов	2021 год	2020 год
Текущий налог на прибыль	(2 925 785)	(1 543 578)
Изменения отложенных налоговых активов вследствие восстановления и возникновения временных разниц	(328 199)	(2 132 514)
Доходы по налогу на прибыль / (Налог на прибыль)	(3 253 984)	(3 676 092)

Отложенные налоги признаются для будущих налоговых последствий, связанных с разницей между балансовой стоимостью существующих активов и обязательств в 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 тысячах узбекских сумов</i>	2021 год	2020 год
Прибыль / (Убыток) до налогообложения	24 323 965	30 015 858
Теоретические налоговые возмещения по законодательно установленной ставке (2021г.: 15%; 2020г.: 15%)	(3 648 595)	(4 502 379)
Доходы, освобожденные от налогообложения	19 165 516	10 067 539
Невычитаемые расходы	(18 770 905)	(9 241 253)
Доходы по налогу на прибыль / (Налог на прибыль)	(3 253 984)	(3 676 093)

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 финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые эффекты движения этих временных разниц, отражаемые по ставке 15% (2020 г.: 15%).

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	Остаток по состоянию на 1 января 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года
Денежные средства и их эквиваленты	1	(1)	-
Основные средства	(168 975)	164 984	(3 991)
Чистые инвестиции в лизинг	11 492 584	(396 761)	11 095 822
Прочие инвестиции	89 431	(24 231)	65 200
Прочая дебиторская задолженность	-	5 824	5 824
Кредиты и займы	318 794	41 575	360 369
Авансы, полученные от лизингополучателей	105 000	-	105 000
Прочие обязательства	942 923	29 364	972 287
Собственный капитал	(653 361)	(148 954)	(802 314)
Налоговые активы/(обязательства)	12 126 396	(328 199)	11 798 197

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	Остаток по состоянию на 1 января 2020 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года
Денежные средства и их эквиваленты	9 106	(9 105)	1
Основные средства	(75 973)	(93 002)	(168 975)
Чистые инвестиции в лизинг	13 497 508	(2 004 924)	11 492 584
Прочие инвестиции	-	89 431	89 431
Кредиты и займы	440 338	(121 544)	318 794
Авансы, полученные от лизингополучателей	105 000	-	105 000
Прочие обязательства	855 680	87 242	942 923
Собственный капитал	(572 749)	(80 612)	(653 361)
Налоговые активы/(обязательства)	14 258 910	(2 123 409)	12 126 396

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

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	2021 год	2020 год
Прибыль / (Убыток) за год, принадлежащий акционерам - владельцам обыкновенных акций	21 069 981	26 339 765
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в штуках)	41 669 087	41 669 087
Прибыль / (Убыток) на обыкновенную акцию, (в узб. сум)	506	632

27. Сегментный анализ

Операционные сегменты – это компоненты Группы, которые задействованы в деятельности, от которой Группа 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 группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности Группы. Функции руководства, принимающего операционные решения, выполняются Правлением.

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

Операции Группы организованы по двум основным бизнес-сегментам (по группам сегментов):

- Узмашлизинг – осуществляет аналогичные операции, как и филиалы, оказывает услуги финансового лизинга сельскохозяйственным компаниям Республики Узбекистан за счет займов, полученных от Фонда государственной поддержки сельского хозяйства при Министерстве финансов Республики Узбекистан.
- Филиалы – оказывают услуги финансового лизинга. Филиалы расположены в областях Республики Узбекистан.

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы 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 Группы и не распределяется на операционные сегменты.

(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 2021 года:

в миллионах узбекских сумов	Каракал- пакстан	Анди- жан	Бухара	Джиз- зак	Кашка- дарья	Наваи	Наман- ган	Самар- канд	Сурхан- дарья	Сир- дарья	Таш- кент	Фергана	Хорезм	Узтагро- лизинг	Узташ- лизинг	Итого:	МСФО
Процентные доходы	18 189	15 221	19 859	22 346	26 761	9 224	20 916	20 675	15 523	14 465	20 566	23 653	10 621	4 606	20 245	262 870	256 532
Комиссионные доходы	315	116	281	628	308	113	248	403	883	675	256	220	156	2 095	1 293	7 990	12 358
Итого выручка	18 504	15 337	20 140	22 974	27 069	9 337	21 164	21 078	16 406	15 140	20 822	23 873	10 777	6 701	21 538	270 860	268 890
Процентные расходы по кредитам банков	(10 082)	(8 526)	(10 888)	(11 893)	(18 075)	(5 383)	(7 747)	(12 018)	(7 106)	(5 470)	(10 982)	(12 751)	(4 732)	-	(6 797)	(132 450)	(130 695)
Процентные расходы по займам Фонда и финансового агента	(823)	(1 418)	(1 500)	(1 447)	(914)	(767)	(2 780)	(1 028)	(1 245)	(3 275)	(3 227)	(2 070)	(1 279)	-	(6 112)	(27 885)	(28 273)
Операционные и административ- ные расходы	(4 200)	(3 060)	(4 807)	(3 204)	(4 462)	(2 735)	(3 976)	(3 903)	(4 145)	(3 736)	(4 293)	(4 233)	(3 030)	(26 724)	(7 220)	(83 728)	(90 015)
Итого расходы	(15 105)	(13 004)	(17 195)	(16 544)	(23 451)	(8 885)	(14 503)	(16 949)	(12 496)	(12 481)	(18 502)	(19 054)	(9 041)	(26 724)	(20 129)	(244 063)	(248 984)
(Убыток)/при- быль до резерва	3 399	2 333	2 945	6 430	3 618	452	6 661	4 129	3 910	2 659	2 320	4 819	1 736	(20 023)	1 409	26 797	19 907
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 395	-	1 395	2 253
(Убыток)/при- быль до налогообложе- ния по данным управленческо- го учета (неаудирован- ные данные)	3 399	2 333	2 945	6 430	3 618	452	6 661	4 129	3 910	2 659	2 320	4 819	1 736	(18 628)	1 409	28 192	22 159

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

в миллионах узбекских сумов	Каракал- пакстан	Анди- жан	Бухара	Джиз- зак	Кашка- дарья	Наваи	Наман- ган	Самар- канд	Сурхан- дарья	Сир- дарья	Таш- кент	Ферга- на	Хо- резм	Узтагро- лизинг	Узмаш- лизинг	Итого:	МСФО
Процентные доходы	14 254	12 530	20 140	22 725	23 652	6 713	18 788	18 836	17 121	15 703	17 943	20 788	7 856	-	23 579	240 628	237 353
Комиссионные доходы	162	138	243	746	336	87	337	254	828	797	531	328	389	678	1 819	7 673	10 763
Итого выручка	14 416	12 668	20 383	23 471	23 988	6 800	19 125	19 090	17 949	16 500	18 474	21 116	8 245	678	25 398	248 301	248 116
Процентные расходы по кредитам банков	(7 644)	(7 467)	(9 966)	(12 087)	(16 771)	(3 221)	(7 479)	(11 039)	(8 441)	(4 400)	(7 700)	(10 417)	(3 054)	-	(8 348)	(118 034)	(116 815)
Процентные расходы по займам Фонда и финансового агента	(915)	(1 254)	(1 094)	(1 235)	(841)	(734)	(2 427)	(944)	(1 292)	(3 034)	(3 311)	(1 838)	(1 121)	-	(7 656)	(27 696)	(28 272)
Операционные и административ- ные расходы	(3 281)	(2 148)	(4 054)	(2 348)	(3 370)	(1 993)	(3 349)	(3 068)	(3 352)	(2 731)	(3 001)	(3 224)	(3 071)	(40 126)	(4 455)	(83 571)	(63 228)
Итого расходы	(11 840)	(10 869)	(15 114)	(15 670)	(20 982)	(5 948)	(13 255)	(15 051)	(13 085)	(10 165)	(14 012)	(15 479)	(7 246)	(40 126)	(20 459)	(229 301)	(208 314)
(Убыток)/при- быль до резерва	2 576	1 799	5 269	7 801	3 006	852	5 870	4 039	4 864	6 335	4 462	5 637	999	(39 448)	4 939	19 000	39 801
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22 603)	-	(22 603)	(9 454)
(Убыток)/при- быль до налогообложе- ния по данным управленческо- го учета (неаудирован- ные данные)	2 576	1 799	5 269	7 801	3 006	852	5 870	4 039	4 864	6 335	4 462	5 637	999	(62 051)	4 939	(3 603)	30 347

28. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы 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

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

- Соблюдение качественных и количественных показателей, ограничивающих риски, связанные с деятельностью Группы, 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 Группой, 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 Группе являются страхование, резервирование, регламентирование операций (разработка нормативных документов), установка лимитов на операции, распределение, диверсификация и минимизация (управление активами и пассивами) и избежание.

Группа активно использует лизинговую технику в качестве обеспечения для снижения кредитного риска (См. Примечание 8).

Организационная структура системы управления рисками Группы 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 Группы (на уровне филиалов Группы).

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

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 финансовой отчетности.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы 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:
 - безакцептное списание 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 Группа не сможет обеспечить исполнение всех своих обязательств по мере наступления сроков их погашения. Группа осуществляет тщательный мониторинг и управление своей позицией ликвидности. В целях привлечения достаточного объема денежных средств для выполнения своих обязательств Группа осуществляет детализированный процесс бюджетирования и прогнозирования наличия денежных средств.

Группа имеет согласованную стратегию оперативного управления ликвидностью, доведенную до всех заинтересованных структурных подразделений Группы.

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

Общее руководство и контроль соблюдения ликвидности Группы 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 2021 года и на 31 декабря 2020 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по

задолженности поставщикам оборудования, общую сумму обязательств по полученным займам и кредитам.

в тысячах узбекских сумов	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
31 декабря 2021 года					
Кредиты и займы	33 585 368	187 724 509	176 912 644	1 267 061 654	1 665 284 176
Кредиторская задолженность	150 091 833	-	-	-	150 091 833
Прочие финансовые обязательства	1 866 876	-	-	-	1 866 876
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2021 года	185 544 078	187 724 509	176 912 644	1 267 061 654	1 817 242 885
31 декабря 2020 года					
Кредиты и займы	105 620 569	136 481 066	160 696 334	1 306 810 152	1 709 608 121
Кредиторская задолженность	160 865 357	-	-	-	160 865 357
Прочие финансовые обязательства	595 437	-	-	-	595 437
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2020 года	267 081 364	136 481 066	160 696 334	1 306 810 152	1 871 068 916

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 2021 года:

в тысячах узбекских сумов	До востребо- вания 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	4 832 216	-	-	-	4 832 216
Чистые инвестиции в лизинг	12 150 550	30 323 488	33 743 714	1 929 521 755	2 005 739 507
Прочая дебиторская задолженность	7 243 602	-	-	-	7 243 602
Итого финансовые активы	24 227 568	30 323 488	33 743 714	1 929 521 755	2 017 816 525

в тысячах узбекских сумов	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	33 585 368	187 724 509	176 912 644	1 267 061 654	1 665 284 176
Кредиторская задолженность	150 091 833	-	-	-	150 091 833
Прочие финансовые обязательства	1 866 876	-	-	-	1 866 876
Итого финансовые обязательства	185 544 078	187 724 509	176 912 644	1 267 061 654	1 817 242 885
Чистый (недостаток)/избыток ликвидности	(161 316 510)	(157 401 021)	(143 168 930)	662 460 101	
Совокупный (недостаток)/избыток ликвидности на 31 декабря 2021 года	(161 316 510)	(318 717 531)	(461 886 461)	200 573 640	

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и финансовых обязательств по контрактным срокам погашения на 31 декабря 2020 года:

в тысячах узбекских сумов	До востребо- вания 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	3 704 717	-	-	-	3 704 717
Чистые инвестиции в лизинг	15 309 705	24 700 298	31 747 155	1 923 283 880	1 995 041 038
Прочая дебиторская задолженность	5 529 245	-	-	-	5 529 245
Итого финансовых активов	24 543 666	24 700 298	31 747 155	1 923 283 880	2 004 274 999
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы	105 620 569	136 481 066	160 696 334	1 306 810 152	1 709 608 121
Кредиторская задолженность	160 865 357	-	-	-	160 865 357
Прочие финансовые обязательства	595 437	-	-	-	595 437
Итого финансовых обязательств	267 081 364	136 481 066	160 696 334	1 306 810 152	1 871 068 916
Чистый избыток ликвидности	(240 806 409)	(111 780 768)	(128 949 179)	616 473 728	
Совокупный избыток ликвидности на 31 декабря 2020 года	(240 806 409)	(352 587 177)	(481 536 356)	134 937 372	

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 Группы.

Процентный риск

Группа 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 Группа заключает кредитные договоры с банком с фиксированной процентной ставкой.

Подверженность процентному риску

В таблицах ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. Данная таблица показывает агрегированную сумму балансовой стоимости финансовых активов и обязательств Группы, 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.

в тысячах узбекских сумов	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
31 декабря 2021 года					
Итого финансовые активы	24 227 568	30 323 488	33 743 714	1 929 521 755	2 017 816 525
Итого финансовые обязательства	185 544 078	187 724 509	176 912 644	1 267 061 654	1 817 242 885
Чистая балансовая позиция	(161 316 510)	(157 401 021)	(143 168 930)	662 460 101	200 573 640
31 декабря 2020 года					
Итого финансовые активы	24 543 666	24 700 298	31 747 155	1 923 283 880	2 004 274 999
Итого финансовые обязательства	267 081 364	136 481 066	160 696 334	1 306 810 152	1 871 068 916
Чистая балансовая позиция	(242 537 697)	(111 780 768)	(128 949 179)	616 473 728	133 206 084

Группа 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 Группы:

% в год	2021 год	2020 год
Финансовые активы		
Чистые инвестиции в лизинг	4,5-28	4,5-28
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы	2.25-25	2.25-24

29. 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.

Группа установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. В рамках этой системы действует группа 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 группы.

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

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

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

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

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 2021 года:

в тысячах узбекских сумов	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Балансовая стоимость
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	4 832 216	-	4 832 216	4 832 216
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	2 005 739 507	2 005 739 507	2 005 739 507
Прочая дебиторская задолженность	-	-	7 243 602	7 243 602	7 243 602
Итого финансовые активы	-	4 832 216	2 012 983 109	2 017 816 525	2 017 816 525
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы	-	-	1 665 284 176	1 665 284 176	1 665 284 176
Кредиторская задолженность	-	-	150 091 833	150 091 833	150 091 833
Прочие финансовые обязательства	-	-	1 866 876	1 866 876	1 866 876
Итого финансовые обязательства	-	-	1 817 242 885	1 817 242 885	1 817 242 885

Справедливая стоимость финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2020 года может быть представлена следующим образом:

в тысячах узбекских сумов	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Балансовая стоимость
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	3 704 717	-	3 704 717	3 704 717
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	1 995 041 038	1 995 041 038	1 995 041 038
Прочая дебиторская задолженность	-	-	5 529 245	5 529 245	5 529 245
Итого финансовых активов	-	3 704 717	2 000 570 283	2 004 274 999	2 004 274 999
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы	-	-	1 709 608 121	1 709 608 121	1 709 608 121
Кредиторская задолженность	-	-	160 865 357	160 865 357	160 865 357
Прочие финансовые обязательства	-	-	595 437	595 437	595 437
Итого финансовые обязательства	-	-	1 871 068 916	1 871 068 916	1 871 068 916

30. Управление капиталом

Основной целью Группы при управлении капиталом является максимизация прибыли акционеров, а также поддержание разумного уровня финансовых рисков. У Группы 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 Группы сопоставляет ожидаемую доходность от этих операций и проектов со стоимостью долгового финансирования и поддерживает разумный уровень финансовых рисков, как описано выше.

31. 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:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Гарантии выданные	433 506 400	419 076 800
Итого обязательства по гарантиям до вычета резерва под кредитные убытки	433 506 400	419 076 800
За вычетом резерва под кредитные убытки	(6 502 596)	(6 286 152)
Итого обязательства по гарантиям	427 003 804	412 790 648

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

Изменение резерва на под кредитные убытки по гарантиям представлено в Примечание 21.

32. Условные активы и обязательства

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Группа 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 Группы 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 Группы, 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.

33. 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.

Конечной контролирующей стороной Группы является Правительство Республики Узбекистан в лице Агентства по управлению государственными активами Республики Узбекистан. Следовательно, все государственные организации также являются связанными сторонами Группы. Группа осуществляет операции с предприятиями и кредитными организациями, которые напрямую и косвенно контролируются государством, например, размещает денежные средства и депозиты, уплачивает налоги, осуществляет коммунальные и прочие аналогичные платежи. Однако не все операции такого рода оказывают значительное влияние на финансовую отчетность Группы. Руководство представило ниже расчеты и операции с компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или значительным влиянием государства. Данные операции осуществляются в рамках обычных видов деятельности и на условиях, схожих с условиями осуществления операций с прочими организациями, не связанными с государством.

Операции Группы с государственным контролем включают, но не ограничиваются следующими:

- предоставление оборудования, техники по договорам лизинга;
- операции с банками (кредиты, депозиты и банковское обслуживание);
- реализация и покупка оборудования, техники по торговым договорам предприятиям, контролируемым государством
- получение имущества по операционной аренде.

Группа утвердила политику в области закупок, стратегию ценообразования и процесс согласования приобретений и продаж продуктов и услуг, которые не зависят от того, связаны организации с государством или нет.

Операции со старшим руководящим персоналом

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. Примечание 23):

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	2021 год	2020 год
Заработная плата и премии	4 186 001	2 966 477
Единый социальный платеж	531 100	379 090
Вознаграждения Наблюдательному совету	239 833	192 603
Итого	4 956 934	3 538 170

Прочие операции со связанными сторонами

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2021 года по операциям со связанными сторонами:

в тысячах узбекских сумов	Акционеры	Государствен- ные организации	Ключевой управленческий персонал	Итого
Активы				
Чистые инвестиции в лизинг	-	6 004 693	-	6 004 693
Авансы, уплаченные поставщикам	-	1 061 670	-	1 061 670
Прочая дебиторская задолженность	-	1 621	-	1 621
Обязательства				
Кредиторская задолженность	-	35 597 872	-	35 597 872
Прочие обязательства	669 127	-	24 373	693 500

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2020 года по операциям со связанными сторонами:

в тысячах узбекских сумов	Акционеры	Государствен- ные организации	Ключевой управленческий персонал	Итого
Активы				
Чистые инвестиции в лизинг	-	3 440 778	-	3 440 778
Авансы, уплаченные поставщикам	-	309 994	-	309 994
Прочие инвестиции	-	1 000	-	1 000
Прочая дебиторская задолженность	-	119 231	-	119 231
Обязательства				
Кредиты и займы	-	15 056 466	-	15 056 466
Кредиторская задолженность	-	59 872 540	-	59 872 540
Прочие обязательства	352 434	26 458	174 453	553 345

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

в тысячах узбекских сумов	2021 год	2020 год
Процентные доходы	268 041	704 125
Процентные расходы	-	2 865 887
Прочие операционные доходы	1 077	-
Операционные и административные расходы	9 108	9 321

34. События после отчетной даты

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что распространение новой коронавирусной инфекции приобрело характер пандемии. В ответ на потенциально серьезную угрозу, которую представляет для здоровья населения вирус COVID-19, органами государственной власти республики Узбекистан приняты меры по сдерживанию распространения коронавирусной инфекции, включая введение ограничений по пересечению границ республики Узбекистан, ограничения на въезд иностранных граждан, а также рекомендации предприятиям о переводе сотрудников в режим удаленной работы. В течение марта 2020 года органы государственной власти постепенно вводили дополнительные меры, чтобы обеспечить социальное дистанцирование, включая прекращение работы школ, высших учебных заведений, ресторанов, кинотеатров, театров, музеев, а также спортивных объектов.

В то же самое время никакие ограничения не были введены по отношению к экспорту продукции, производимой в республике Узбекистан, продовольственные рынки не были закрыты и ограничение перемещения производителей сельхоз продукции внутри Узбекистана были сняты ранее других ограничительных мер.

Группа осуществляет свою деятельность в секторе сельского хозяйства, на который не оказало существенного влияния быстрое распространение коронавирусной инфекции. На основании общедоступной информации на дату утверждения настоящей финансовой отчетности, руководство проанализировало возможные варианты развития ситуации и ожидаемое влияние на Группу и экономическую среду; в которой Группа осуществляет свою деятельность, включая меры, уже принятые Правительством республики Узбекистан.

Принимая во внимание текущие операционные и финансовые результаты Группы, а также имеющуюся в настоящее время общедоступную информацию, руководство не ожидает существенного отрицательного влияния пандемии коронавирусной инфекции на финансовое положение и финансовые результаты Группы в краткосрочной перспективе. Вместе с тем, нельзя исключать возможности того, что продление на длительный срок режима самоизоляции, дальнейшее ужесточение мер по предотвращению дальнейшего распространения инфекции или неблагоприятное влияние таких мер на экономические условия, в которых Группа осуществляет свою деятельность, окажут отрицательное влияние на деятельность Группы в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Кроме того, Группа анализирует возможные негативные сценарии развития ситуации и готово соответствующим образом адаптировать свои операционные планы. Руководство продолжает внимательно следить за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.

В соответствии с новым Налоговым кодексом Республики Узбекистан, утвержденным законом Республики Узбекистан №ЗРУ-599 от 30 декабря 2019 года, вступившим в силу 1 января 2020 года, в налоговое законодательство вступили следующие изменения:

- Изменения в условиях оплаты налога на прибыль: Обществу не нужно платить ежемесячный предоплаченный налог на основе прогнозируемого налога на прибыль. Для внесения предоплаты необходимо указать фактическую сумму налога, указанную в предыдущем квартале. В то же время, крайний срок подачи годовых налоговых деклараций переноситься на 1 марта следующего года;
- Изменения условий оплаты НДС. Налогоплательщики обязаны самостоятельно оценивать свои обязательства по НДС и подавать ежемесячные налоговые декларации до 20-го числа следующего месяца. Оплата также производится ежемесячно до 20 числа за предыдущий месяц.