



Акционерное общество «Uzagrolizing»

**Консолидированная финансовая отчетность
за 2022 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. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ	29
6. ПЕРЕХОД НА НОВЫЕ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ	39
7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	40
8. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ЛИЗИНГ	40
9. ОБОРУДОВАНИЕ, ПРИОБРЕТЁННОЕ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ЛИЗИНГА	44
10. АВАНСЫ, УПЛАЧЕННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ	45
11. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	45
12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	46
13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	47
14. АВАНСЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛЕЙ	50
15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	50
16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	50
17. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	50
18. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	51
19. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	51
20. ОЦЕНОЧНЫЙ РЕЗЕРВ/(ВОССТАНОВЛЕНИЕ РЕЗЕРВА) ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ.....	52
21. ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ ЗАПАСНЫХ ЧАСТЕЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ТЕХНИКИ И ОКАЗАНИЯ УСЛУГ 52	
22. ОПЕРАЦИОННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	52
23. ДОХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	53
24. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ	54
25. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ	55
26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	59
27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	64
28. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	66
29. ПРИНЯТЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	66
30. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	67
31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	67
32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	69



Аудиторское заключение независимого аудитора

Аktionерам и Наблюдательному совету
Аktionерного общества «Узагролизинг»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Aktionерного общества «Узагролизинг» (далее по тексту – "Компания") и его дочерней компании (далее по тексту совместно именуемых – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года и консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

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

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

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

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

Юлдашев Ш.

№ аудиторского сертификата 31506780530013

Генеральный директор
ООО «HLB Tashkent»



25 апреля 2023 года
г. Ташкент, Узбекистан

Акционерное общество «Uzagrolizing»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года
(в тысячах узбекских сумов, если не указано иное)

	Прим.	31 Декабря 2022	31 Декабря 2021
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	11 232 920	4 822 549
Чистые инвестиции в лизинг	8	1 767 804 342	1 914 552 663
Оборудование, приобретенное для целей лизинга	9	34 421 830	42 124 206
Авансы, уплаченные поставщикам	10	26 706 981	2 206 713
Прочая дебиторская задолженность	11	12 489 486	7 243 602
Прочие инвестиции		3 640 757	4 057 781
Прочие активы		2 609 739	6 350 032
Отложенные налоговые активы		-	11 798 197
Основные средства и нематериальные активы	12	169 607 061	39 824 870
Всего активы		2 028 513 115	2 032 980 612
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	13	1 725 321 869	1 666 578 647
Авансы, полученные от лизингополучателей	14	69 584 220	132 549 972
Кредиторская задолженность	15	54 508 836	150 091 833
Отложенные налоговые обязательства	23	4 372 078	-
Обязательство по налогу на прибыль		1 607 420	475 297
Прочие обязательства	16	10 283 863	13 012 454
Всего обязательства		1 865 678 286	1 962 708 203
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	17	105 508 997	105 681 836
Фонд переоценки основных средств		111 641 385	-
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		(54 315 553)	(35 409 426)
Всего собственный капитал		162 834 829	70 272 409
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		2 028 513 115	2 032 980 613

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 20 апреля 2023 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 69, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Uzagrolizing»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2022 год
(в тысячах узбекских сумов, если не указано иное)

	Прим.	2022	2021
Процентные доходы, рассчитанные с использованием методом эффективной процентной ставки	18	247 742 459	256 532 165
Процентные расходы	19	(156 149 949)	(159 171 750)
Чистый процентный доход		91 592 510	97 360 414
Оценочный резерв/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в лизинг	20	(2 872 675)	2 252 539
Чистый процентный доход после создания резерва под ожидаемые кредитные убытки		88 719 835	99 612 953
Выручка от продаж запасных частей сельскохозяйственной техники и оказания услуг	21	13 315 842	8 121 444
Себестоимость продаж запасных частей сельскохозяйственной техники и оказания услуг		(11 551 271)	(3 609 256)
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой		(69 767)	(1 487 913)
Чистые доходы /(расходы) от первоначального признания финансовых инструментов и модификации кредитов		-	(657 195)
Операционные и административные расходы	22	(98 230 615)	(90 015 287)
Прочие операционные доходы		2 710 597	12 359 219
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		(5 105 378)	24 323 965
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	23	1 138 306	(3 253 984)
ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК) ЗА ГОД		(3 967 072)	21 069 981
Прочий совокупный доход		111 641 385	-
ОБЩИЙ СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК) ЗА ГОД		107 674 313	21 069 981
Базовая и разведенная прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию, в УЗС на акцию		2 583	506

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 20 апреля 2023 года.


Оттажонов 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 69, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Uzagrolizing»
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за 2022 год
(в тысячах узбекских сумов, если не указано иное)

(в тысячах УС)	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Фонд переоценки основных средств	Итого капитал
Остаток на 1 января 2021 года		105 681 836	(45 005 754)	-	60 676 081
Чистая прибыль за год		-	21 069 981	-	21 069 981
Выплата дивидендов		-	(11 473 653)	-	(11 473 653)
Остаток на 31 декабря 2021 года		105 681 836	(35 409 426)	-	70 272 410
Чистая прибыль за год		-	(3 967 072)	-	(3 967 072)
Собственные выкупленные акции		(172 839)	-	-	(172 839)
Переоценка ОС		-	-	111 641 385	111 641 385
Выплата дивидендов		-	(14 939 055)	-	(14 939 055)
Остаток на 31 декабря 2022 года		105 508 997	(54 315 553)	111 641 385	162 834 829

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 20 апреля 2023 года.



Отажонов Н.С.
 Председатель правления

Кодирова Ш.Ш.
 Главный бухгалтер

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с 12 по 69, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Uzagrolizing»
Консолидированный отчет о движении денежных средств 2022 год
(в тысячах узбекских сумов, если не указано иное)

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Процентные доходы полученные по финансовому лизингу	152 196 787	111 065 649
Проценты, выплаченные	(146 826 757)	(199 754 936)
Денежные средства, полученные от лизингополучателей (исключая процентные доходы)	607 514 688	763 579 860
Денежные средства, выплаченные поставщикам лизингового имущества	(600 101 902)	(651 712 458)
Уплаченные административные расходы и прочие операционные расходы	(92 534 702)	-
Чистые поступления от продаж сельскохозяйственной техники и оказания услуг	1 764 571	-
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до налогообложения	-	-
Уплаченный налог на прибыль	(2 374 478)	(1 765 116)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	(80 361 793)	21 412 998

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Поступление от выбытия основных средств и нематериальных активов	122 009	498 419
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(161 114)	(2 917 778)
Приобретение прочих инвестиций	-	(2 600 000)
Поступление от реализации прочих инвестиций	1 183 776	315 600
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	1 144 671	(4 703 759)

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Кредиты и займы, выплаченные банкам и другим организациям	(225 074 787)	(171 092 984)
Кредиты и займы, полученные от банков и других организациях	356 292 125	168 112 398
Займы, выплаченные Фонду	(100 344 849)	(167 280 577)
Займы, полученные от Фонда	68 311 307	166 723 815
Дивиденды уплаченные	(14 939 055)	(12 034 871)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности	85 652 368	(15 572 220)
Чистый приток денежных средств и их эквивалентов	6 435 246	1 137 019
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4 822 549	3 696 397
Влияние изменения величины ожидаемых кредитных убытков на величину денежных средств и их эквивалентов	(24 874)	(10 867)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11 232 921	4 822 549

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 20 апреля 2023 года.


Отажонов Н.Г.
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 69, 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 2022 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	2022 год	2021 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 2022 года и 31 декабря 2021 года:

Дочерняя компания	Доля владения 2022 год	Доля владения 2021 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»	49%	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.

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

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 - 2022 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.

Ниже представлены основные экономические показатели Узбекистана в 2022 году:

- Официальный обменный курс на 31 декабря 2022 года: 1 доллар США за 11,225.46 узбекских сумов
- Уровень инфляции: 12,25%
- Рост ВВП: 5,7%
- Ставка рефинансирования Центрального банка Узбекистана («ЦБУ») в узбекских сумах

Период	Процент
22.07.2022	15%
10.06.2022 — 21.07.2022	16%
18.03.2022 — 09.06.2022	17%
12.09.2020 — 17.03.2022	14%

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

В апреле 2022 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 2022 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 2021 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 2021 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 2021 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 2021 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 2021 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 2022 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 будет необходимо отразить на дату первоначального признания.

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

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 оборудования, 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, понесенные арендатором и
- оценочные затраты на восстановление.

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

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется 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, дисконтирующая 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, целью 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 возникающая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

Обесценение

См. также Примечание 6.

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. 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 оборудования. 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.

5.1. 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 2021 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 долевого инструмента 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, 2018-2021 - поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2021 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 2022 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 2022 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 2022 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 МСФО 17 (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 МСФО 17, 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 активами, 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 2022 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 заимодавцем, 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.

6. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы для Группы, начиная с 1 января 2022 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 2021 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2021 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 2022 г.; и отсутствие существенных изменений в других условиях аренды. 31 марта 2022 года в связи с продолжением пандемии Совет по МСФО опубликовал дополнительные поправки, включающие даты уступок с 30 июня 2022 г. по 30 июня 2022 г. (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2022 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 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 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

7. Денежные средства и их эквиваленты

в тысячах узбекских сумов	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Узбекские суммы	11 257 794	4 833 416
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(24 874)	(10 867)
Всего денежные средства и их эквиваленты	11 232 920	4 822 549

в тысячах узбекских сумов	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Банки с кредитным рейтингом диапазона В+	-	-
Банки с кредитным рейтингом диапазона ВВ-	11 257 794	4 825 225
Банки с кредитным рейтингом диапазона В	-	8 191
Банки с кредитным рейтингом диапазона В-	-	-
Банки с кредитным рейтингом диапазона В3	-	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(24 874)	(10 867)
Всего денежные средства и их эквиваленты	11 232 920	4 822 549

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

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 27.

8. Чистые инвестиции в лизинг

Ниже представлен анализ валовых и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2022 года:

в тысячах узбекских сумов	Коммерческий лизинг	Некоммерчес- кий лизинг	Итого
Со сроком погашения менее 1 года	73 577 955	948 972	74 526 928
Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	1 415 398 810	6 453 703	1 421 852 512
Со сроком погашения более 5 лет	845 311 548	9 295 290	854 606 838
Валовые инвестиции в лизинг	2 334 288 313	16 697 965	2 350 986 277
Со сроком погашения менее 1 года	(3 289 827)	(15 852)	(3 305 679)
Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	(258 448 994)	(799 837)	(259 248 830)
Со сроком погашения более 5 лет	(221 818 402)	(1 943 364)	(223 761 766)
Незаработанные доходы	(483 557 223)	(2 759 052)	(486 316 275)
Со сроком погашения менее 1 года	70 288 128	933 120	71 221 248

Со сроком погашения от 1 года до 5 лет	1 156 949 816	5 653 866	1 162 603 682
Со сроком погашения более 5 лет	623 493 146	7 351 926	630 845 072
Чистые инвестиции в лизинг до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	1 850 731 090	13 938 912	1 864 670 002
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(96 272 869)	(592 791)	(96 865 660)
Чистые инвестиции в лизинг	1 754 458 221	13 346 121	1 767 804 342

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	Некоммерческий 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

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 2022 год:

в тысячах узбекских сумов	Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января	453 374 075	161 324 454	1 396 078 972	2 010 777 502
Перевод в Стадию 1	94 117 146	(36 636 316)	(57 480 830)	-
Перевод в Стадию 2	(44 216 915)	80 217 086	(36 000 171)	-
Перевод в Стадию 3	(144 270 140)	(92 557 656)	236 827 796	-
Чистое изменение валовой стоимости	(69 016 708)	(27 337 894)	(200 457 658)	(296 812 260)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	144 652 558	90 559 406	274 955 724	510 167 688
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(33 348 327)	(15 988 739)	(310 125 863)	(359 462 929)
Остаток на 31 декабря	401 291 690	159 580 342	1 303 797 970	1 864 670 002

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

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 2022 год:

За 2022 год				
в тысячах узбекских сумов	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января	2 530 405	2 958 842	85 711 715	91 200 961
Перевод в Стадию 1	2 224 952	(559 553)	(1 665 399)	-
Перевод в Стадию 2	(240 620)	1 563 030	(1 322 410)	-
Перевод в Стадию 3	(1 113 708)	(1 886 238)	2 999 946	-
Чистое изменение резерва под кредитные убытки	4 411 170	3 136 639	200 204	7 748 013
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	1 577 437	1 923 986	22 172 236	25 673 659
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(6 760 051)	(4 404 607)	(16 592 314)	(27 756 973)
Остаток на 31 декабря	2 629 583	2 732 098	91 503 979	96 865 660

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

За 2021 год				
в тысячах узбекских сумов	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

9. Оборудование, приобретённое для целей лизинга

в тысячах узбекских сумов	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Имущество, изъятое за лизинговую технику	19 586 922	38 004 795
Активы, приобретенные для сдачи в лизинг	14 834 908	4 119 411
Итого оборудование, приобретенное для целей лизинга	34 421 830	42 124 206

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

10. Авансы, уплаченные поставщикам

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Авансы, выданные за лизинговую технику	26 074 824	1 990 378
Прочие авансы выданные	632 157	216 334
Итого авансы, уплаченные поставщикам	26 706 981	2 206 713

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года авансы, выданные двум крупнейшим поставщикам лизингового оборудования, в целом составляют 48% от общей суммы (2021 г: 40%).

11. Прочая дебиторская задолженность

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Авансы по налогам, кроме налога на прибыль	6 397 827	-
Пеня к получению	-	2 120 484
Агентские вознаграждения от страховых компаний	688 530	806 200
Задолженность лизингополучателя по авансовым платежам за поставленную технику	501 812	464 291
Расчеты с персоналом по предоставленным займам	124 757	340 096
Дебиторская задолженность по претензиям	61 110	49 558
Прочая дебиторская задолженность	4 715 450	3 462 974
Итого прочая дебиторская задолженность	15 025 902	7 243 602

12. 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							
2021 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
Поступления	-	-	-	-	-	165 921	165 921
Передачи	-	-	161 114	-	-	(161 114)	-
Переоценка	129 891 304	3 014 110	-	-	-	-	132 905 414
Выбытие	-	(164 933)	(4 865)	-	(8 004)	-	(177 802)
Списание накопленной амортизации	(6 810 836)	(2 915 746)	-	-	-	-	(9 726 582)
Сальдо на 31 декабря							
2022 года	161 268 269	5 409 050	2 422 247	1 340 227	4 701 046	112 812	175 253 650
Накопленная амортизация							
Сальдо на 1 января							
2021 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)
Амортизация за отчетный год	(1 096 681)	(758 903)	(302 181)	20 018	(1 138 529)	-	(3 276 275)
Списание накопленной амортизации	7 072 447	2 915 746	-	-	-	-	9 988 193
Выбытие	-	164 933	-	-	-	-	164 933
Сальдо на 31 декабря							
2022 года	-	-	(1 987 265)	(181 016)	(3 478 310)	-	(5 646 590)
Балансовая стоимость							
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
Сальдо на 31 декабря							
2022 года	161 268 269	5 409 050	434 982	1 159 212	1 222 735	112 812	169 607 060

12. 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 2021 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
Поступления	-	-	-	-	-	165 921	165 921
Передачи	-	-	161 114	-	-	(161 114)	-
Переоценка	129 891 304	3 014 110	-	-	-	-	132 905 414
Выбытие	-	(164 933)	(4 865)	-	(8 004)	-	(177 802)
Списание накопленной амортизации	(6 810 836)	(2 915 746)	-	-	-	-	(9 726 582)
Сальдо на 31 декабря 2022 года	161 268 269	5 409 050	2 422 247	1 340 227	4 701 046	112 812	175 253 650
Накопленная амортизация							
Сальдо на 1 января 2021 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)
Амортизация за отчетный год	(1 096 681)	(758 903)	(302 181)	20 018	(1 138 529)	-	(3 276 275)
Списание накопленной амортизации	7 072 447	2 915 746	-	-	-	-	9 988 193
Выбытие	-	164 933	-	-	-	-	164 933
Сальдо на 31 декабря 2022 года	-	-	(1 987 265)	(181 016)	(3 478 310)	-	(5 646 590)
Балансовая стоимость							
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
Сальдо на 31 декабря 2022 года	161 268 269	5 409 050	434 982	1 159 212	1 222 735	112 812	169 607 060

13. Кредиты и займы

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Займы от банков и других организаций	912 028 305	809 204 959
Займы от Фонда	796 945 104	856 079 217
Обязательство по аренде	15 121 000	1 294 471
Облигации к оплате	1 227 460	-
Итого займы	1 725 321 869	1 666 578 647

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 2022 года
2012	2022	3,00	2 022 004
2013	2023	3,00	6 499 924
2013	2023	3,50	3 783 587
2014	2024	3,00	25 721 101
2015	2022	2,75	9 529 544
2015	2025	2,75	39 590 658
2016	2023	2,75	908 757
2016	2026	2,75	46 907 867
2017	2024	3,50	22 916 686
2017	2027	3,50	35 621 521
2017	2029	3,50	4 233 969
2018	2025	3,50	18 308 715
2018	2025	3,90	14 671 823
2018	2028	3,50	70 653 594
2018	2028	3,90	48 004 494
2018	2030	3,50	13 623 376
2018	2030	3,90	10 418 059
2019	2026	4,00	64 115 047
2019	2029	4,00	49 769 380
2019	2031	4,00	4 142 639
2020	2027	3,68	14 176 546
2020	2027	3,90	27 759 721
2020	2030	3,68	22 650 138
2020	2030	3,90	17 518 367
2021	2028	3,54	100 663 816
2021	2028	3,68	6 448 518
2021	2031	3,54	32 942 323
2021	2031	3,68	14 603 555
2022	2029	2,94	1 822 757
2022	2029	3,15	39 573 051
2022	2029	3,36	2 353 776
2022	2032	2,94	10 386 726
2022	2032	3,15	5 186 256
2022	2032	3,36	9 416 812
			796 945 104

Кредиты и займы банков и других организаций:

в тысячах узбекских сумов

Кредитор	Год получения	Год погашения	Ставка, %	31 декабря 2022 года
АКБ "Агробанк"	2018	2023	20.00	30 751 517
АКБ "Агробанк"	2019	2024	16.00	194 952 223
АКБ "Агробанк"	2021	2025	15.00	43 584 911
АКБ "Агробанк"	2021	2025	24.00	6 423 433
АКБ "Агробанк"	2020	2025	24.00	7 569 804
АТ ХАЛК БАНКИ	2019	2026	6.00	131 967 572
АТ ХАЛК БАНКИ	2021	2025	15.00	38 944 748
АТ ХАЛК БАНКИ	2022	2026	20.00	82 615 121
ОАКБ "Микрокредит банк"	2019	2026	6.00	48 605 580
АКБ "Агробанк"	2022	2024	24.00	29 984 000
АКБ "Агробанк"	2022	2024	24.00	52 573 064
АКБ "Агробанк"	2022	2032	10.00	170 900 000
АКБ "Агробанк"	2022	2029	7.00	72 976 332
				912 028 305

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

в тысячах узбекских сумов

	Кредиты и займы полученные
Остаток по состоянию на 1 январ 2021 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
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	
Привлечения	424 603 432
Выплаты	(325 419 636)
Прочие изменения	
Процентный расход	153 901 114
Проценты уплаченные	(146 826 757)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	1 771 542 329

14. Авансы, полученные от лизингополучателей

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Предоплаченные лизинговые платежи	84 609 597	39 263 320
Авансовые платежи за технику	47 940 375	31 389 144
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.

15. Кредиторская задолженность

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Кредиторская задолженность за покупку техники	53 194 585	141 025 644
Прочая кредиторская задолженность	1 314 251	9 066 189
Итого кредиторская задолженность	54 508 836	150 091 833

16. Прочие обязательства

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Обязательство по резерву по выданному Гарантию	3 682 448	6 502 596
Расчеты с персоналом	3 223 124	1 936 124
Дивиденды к оплате	2 056 072	648 446
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	831 438	1 546 361
Прочие расчеты с разными кредиторами	490 782	2 378 927
Итого прочие обязательства	10 283 863	13 012 454

17. Акционерный капитал

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 41 669 087 акций (в течение 2022 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 2022 года не было изменений в количестве привилегированных акций), с номинальной стоимостью 2 535 узбекских сумов за одну акцию. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 25% (2021 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 2021 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
Дивиденды, объявленные в течение года	14 926 380	12 675	14 939 055
Налоги, удерживаемые у источника выплаты	(744 599)	(634)	(745 232)
Возврат излишне оплаченного налога	211 026	-	211 026
Дивиденды, отнесенные в доход	(3 474)	-	(3 474)
Дивиденды оплаченные	(12 990 281)	(3 467)	(12 993 748)
Дивиденды к оплате на 31 декабря 2022 года	2 012 791	43 281	2 056 072

Сумма дивидендов за одну простую акцию составляла 358,21 сум в течение 2022 года.

18. Процентные доходы

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	2022 год	2021 год
Процентные доходы от лизинга	247 742 459	260 562 981
Итого процентные доходы	247 742 459	260 562 981

19. Процентные расходы

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	2022 год	2021 год
Процентные расходы по привлеченным кредитам банков и других кредиторов	126 748 585	130 695 130
Процентные расходы по займам Фонда	23 994 863	24 776 374
Процентные расходы финансового агента	3 157 666	3 496 835

Процентные расходы по обязательствам по аренде	35 110	203 411
Итого процентные расходы	159 936 224	159 171 750

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

Анализ изменения оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки представлен ниже:

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	2022 год	2021 год
Оценочный резерв под ОКУ по чистым инвестициям в лизинг	5 678 816	(2 471 530)
Восстановление резерва под ОКУ по денежным средствам	14 007	2 548
Оценочный резерв под ОКУ по гарантиям	(2 820 148)	216 444
Итого оценочный резерв/(восстановление резерва) под ожидаемые кредитные убытки	2 872 675	(2 252 539)

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

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	2022 год	2021 год
Выручка от продаж запасных частей сельскохозяйственной техники	8 917 230	6 416 003
Услуги по ремонту сельскохозяйственной техники	4 190 677	1 427 832
Компьютерные услуги	-	178 449
Транспортные услуги	-	67 370
Прочие услуги	207 935	31 790
Выручка от продаж запасных частей сельскохозяйственной техники и оказания услуг	13 315 842	8 121 444

22. Операционные и административные расходы

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	2022 год	2021 год
Заработная плата	76 225 700	68 913 254
Благотворительность	5 648 543	2 790 575
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 276 275	4 465 891
Списание инвентаря	3 056 199	1 376 914
Штрафы и пеня	1 704 472	1 811 214
Налоги, кроме налога на прибыль	1 616 670	1 285 145
Расходы по аренде	1 492 659	198 057
Профессиональные услуги	1 442 814	1 113 089
Командировочные расходы	1 367 614	1 468 249
Представительские и офисные расходы	937 146	1 527 237
Комиссия банка	346 687	893 071

Прочие расходы	1 115 836	4 172 590
Итого операционные и административные расходы	98 230 615	90 015 287

23. 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 2022 года.

в тысячах узбекских сумов	2022 год	2021 год
Текущий налог на прибыль	(4 976 424)	(2 925 785)
Изменения отложенных налоговых активов вследствие восстановления и возникновения временных разниц	6 114 730	(328 199)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль / (Налог на прибыль)	1 138 306	(3 253 984)

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:

в тысячах узбекских сумов	2022 год	2021 год
Прибыль / (Убыток) до налогообложения	(5 105 378)	24 323 965
Теоретические налоговые возмещения по законодательно установленной ставке (2022г.: 15%; 2021г.: 15%)	765 807	(3 648 595)
Доходы, освобожденные от налогообложения (перенесенные убытки)	2 214 129	19 165 516
Невычитаемые расходы	(1 841 630)	(18 770 905)
Доходы по налогу на прибыль / (Налог на прибыль)	1 138 306	(3 253 984)

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% (2021 г.: 15%).

в тысячах узбекских сумов	31 декабря 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в прочем совокупном доходе	31 декабря 2022 года
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-
Основные средства	(3 991)	-	(18 919 167)	(18 923 158)
Чистые инвестиции в лизинг	11 095 822	2 832 121	-	13 927 943
Прочие инвестиции	65 200	(65 200)	-	-
Прочая дебиторская задолженность	5 824	1 062 706	-	1 068 529
Кредиты и займы	360 369	519 586	-	879 955
Авансы, полученные от лизингополучателей	105 000	33 832	-	138 832
Прочие обязательства	972 287	(240 421)	-	731 867
Собственный капитал	(802 314)	(1 393 732)	-	(2 196 046)
Налоговые активы/(обязательства)	11 798 197	2 748 892	(18 919 167)	(4 372 078)

в тысячах узбекских сумов	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

24. 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>	2022 год	2021 год
Прибыль / (Убыток) за год, принадлежащий акционерам - владельцам обыкновенных акций	(3 967 072)	21 069 981
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в штуках)	41 669 087	41 669 087
Прибыль / (Убыток) на обыкновенную акцию, (в узб. сум)	(95)	506

25. 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 2022 года:

в миллионах узбекских сумов	Каракал- пакстан	Анди- жан	Бухара	Джиз- зак	Кашка- даря	Наваи	Наман- ган	Самар- канд	Сурхан- даря	Сир- даря	Таш- кент	Ферга- на	Хо- резм	Узтагро- лизинг	Узмаш- лизинг	Итого:	МСФО
Процентные доходы	16 841	14 536	18 678	18 378	24 459	9 043	18 898	18 719	15 498	15 599	20 369	21 800	10 593	24 720	16 139	264 270	247 742
Комиссионные доходы	471	94	146	278	263	77	172	449	376	581	721	570	84	229	1 052	5 563	(6 570)
Итого выручка	17 312	14 630	18 824	18 656	24 722	9 120	19 070	19 168	15 874	16 180	21 090	22 370	10 677	24 949	17 191	269 833	241 173
Процентные расходы по кредитам банков	(8 698)	(8 470)	(9 050)	(8 707)	(16 875)	(4 382)	(6 988)	(9 551)	(11 565)	(9 660)	(8 619)	(10 785)	(5 499)	-	(2 739)	(121 588)	(128 997)
Процентные расходы по займам Фонда и финансового агента	(680)	(1 460)	(1 640)	(1 481)	(1 076)	(780)	(2 819)	(1 000)	(1 135)	(3 599)	(3 146)	(2 326)	(1 281)	-	(4 731)	(27 153)	(27 153)
Операционные и административ- ные расходы	(4 694)	(3 317)	(4 898)	(3 333)	(3 996)	(2 994)	(4 581)	(4 013)	(4 179)	(3 586)	(4 020)	(4 624)	(3 154)	(36 984)	(6 556)	(94 928)	(98 231)
Итого расходы	(14 071)	(13 247)	(15 588)	(13 521)	(21 948)	(8 155)	(14 388)	(14 563)	(16 878)	(16 844)	(15 785)	(17 735)	(9 935)	(36 984)	(14 027)	(243 669)	(254 381)
(Убыток)/при- быль до резерва	3 241	1 383	3 236	5 135	2 774	965	4 683	4 605	(1 003)	(664)	5 305	4 635	742	(12 035)	3 165	26 164	(13 208)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 674	-	1 674	(2 873)
(Убыток)/при- быль до налогообложе- ния по данным управленческо- го учета (неаудирован- ные данные)	3 241	1 383	3 236	5 135	2 774	965	4 683	4 605	(1 003)	(664)	5 305	4 635	742	(10 361)	3 165	27 839	(16 080)

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- даря	Наваи	Наман- ган	Самар- канд	Сурхан- даря	Сир- даря	Таш- кент	Ферга- на	Хо- резм	Узгаро- лизинг	Узмаш- 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

26. 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 2022 года и на 31 декабря 2021 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 2022 года					
Кредиты и займы	-	40 808 409	164 495 229	1 520 018 231	1 725 321 869
Кредиторская задолженность	54 508 836	-	-	-	54 508 836
Прочие финансовые обязательства	5 206 059	-	-	-	5 206 059
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2022 года	59 714 895	40 808 409	164 495 229	1 520 018 231	1 785 036 764

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 2022 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	11 257 794	-	-	-	11 257 794
Чистые инвестиции в лизинг	10 989 573	30 010 349	30 221 326	1 793 448 754	1 864 670 002
Прочая дебиторская задолженность	12 489 486	-	-	-	12 489 486
Итого финансовые активы	34 736 853	30 010 349	30 221 326	1 793 448 754	1 888 417 282

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	-	40 808 409	164 495 229	1 520 018 231	1 725 321 869
Кредиторская задолженность	54 508 836	-	-	-	54 508 836
Прочие финансовые обязательства	5 206 059	-	-	-	5 206 059
Итого финансовые обязательства	59 714 895	40 808 409	164 495 229	1 520 018 231	1 785 036 764
Чистый (недостаток)/избыток ликвидности	(24 978 042)	(10 798 060)	(134 273 903)	273 430 523	
Совокупный (недостаток)/избыток ликвидности на 31 декабря 2022 года	(24 978 042)	(35 776 102)	(170 050 004)	103 380 518	

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 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 2022 года	(161 316 510)	(318 717 531)	(461 886 461)	200 573 640	

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 2022 года					
Итого финансовые активы	37 273 269	27 473 933	30 221 326	1 793 448 754	1 888 417 282
Итого финансовые обязательства	59 714 895	40 808 409	164 495 229	1 520 018 231	1 785 036 764
Чистая балансовая позиция	(22 441 625)	(13 334 477)	(134 273 903)	273 430 523	103 380 518
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

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	2022 год	2021 год
Финансовые активы		
Чистые инвестиции в лизинг	4,5-28	4,5-28
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы	2.25-25	2.25-25

27. 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 2022 года:

в тысячах узбекских сумов				Всего справедливой стоимости	Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	11 257 794	-	11 257 794	11 257 794
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	1 864 670 002	1 864 670 002	1 864 670 002
Прочая дебиторская задолженность	-	-	12 489 486	12 489 486	12 489 486
Итого финансовые активы	-	11 257 794	1 877 159 488	1 888 417 282	1 888 417 282
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы	-	-	1 725 321 869	1 725 321 869	1 725 321 869
Кредиторская задолженность	-	-	54 508 836	54 508 836	54 508 836
Прочие финансовые обязательства	-	-	5 206 059	5 206 059	5 206 059
Итого финансовые обязательства	-	-	1 785 036 764	1 785 036 764	1 785 036 764

Справедливая стоимость финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2021 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	-	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

28. 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.

29. 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 2022 года	31 декабря 2021 года
Гарантии выданные	265 403 214	433 506 400
Итого обязательства по гарантиям до вычета резерва под кредитные убытки	265 403 214	433 506 400
За вычетом резерва под кредитные убытки	(1 514 916)	(6 502 596)
Итого обязательства по гарантиям	263 888 298	427 003 804

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.

30. 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.

31. 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 22):

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	2022 год	2021 год
Заработная плата и премии	4 762 339	4 186 001
Единый социальный платеж	621 908	531 100
Вознаграждения Наблюдательному совету	503 104	239 833
Итого	5 887 350	4 956 934

Прочие операции со связанными сторонами

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

<i>в тысячах узбекских сумов</i>	Акционеры	Государствен- ные организации	Ключевой управленческий персонал	Итого
Активы				
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	-	-
Авансы, уплаченные поставщикам	-	2 969 573	-	2 969 573
Прочая дебиторская задолженность	-	108 770	-	108 770
Обязательства				
Кредиторская задолженность	-	6 111 629	-	6 111 629
Прочие обязательства	2 076 754	-	192 257	2 269 011

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

в тысячах узбекских сумов	Акционеры	Государствен- ные организации	Ключевой управленчески й 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 статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

в тысячах узбекских сумов	2022 год	2021 год
Процентные доходы	393 942	268 041
Процентные расходы	2 447 202	-
Прочие операционные доходы	-	1 077
Операционные и административные расходы	-	9 108

32. События после отчетной даты

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

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена 20 апреля 2023 года.


Отажонов Н.С.
Председатель правления




Кодирова Ш.Ш.
Главный бухгалтер