АО «Региональные Электрические Сети»

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Аудиторское заключение независимого аудитора

31 декабря 2021 года

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении 1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале 3
Консолидированный отчет о движении денежных средств 4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1 Общие сведения о Группе АО «Региональные Электрические Сети» и ее деятельности 5
2 Основные положения учетной политики 6
3 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики 20
4 Новые стандарты и интерпретации 21
5 Расчеты и операции со связанными сторонами 26
6 Основные средства 28
7 Нематериальные активы 29
8 Инвестиции в ассоциированные организации 29
9 Предоплата поставщикам и подрядчикам 30
10 Запасы 30
11 Торговая и прочая дебиторская задолженность 31
12 Прочие текущие налоговые активы 33
13 Денежные средства и их эквиваленты 33
14 Капитал 34
15 Кредиты и займы 35
16 Торговая и прочая кредиторская задолженность 40
17 Прочие налоги к уплате 40
18 Прочие обязательства 40
19 Выручка по договорам с покупателями 41
20 Себестоимость реализации 41
21 Общие и административные расходы 41
22 Прочие доходы 41
23 Финансовые доходы 42
24 Финансовые расходы 42
25 Налог на прибыль 42
26 Условные и договорные обязательства 44
27 Неконтролирующая доля участия 45
28 Управление финансовыми рисками 45
29 Управление капиталом 51
30 Раскрытие информации о справедливой стоимости 51
31 События после окончания отчетного периода 52

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Руководству АО «Региональные Электрические Сети»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «Региональные Электрические Сети» (далее - «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

ООО Аудиторская организация «ПрайсвотерхаусКуперс»
Республика Узбекистан, г. Ташкент 100000, Мирзо-Улугбекский район, проспект Мустакиллик д.88А
Т: +998 (78) 120 6101, www.pwc.com/uz

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов Республики Узбекистан и правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Узбекистан. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ и прочими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов Республики Узбекистан.

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 Международными стандартами финансовой отчетности 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 отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой 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 МСА, 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 МСА, 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 и 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.

Сухраб Азимов
Генеральный директор/Аудитор
Сертификат аудитора № 05338
от 7 ноября 2015 года, выданный
Министерством финансов
Республики Узбекистан

ООО Аудиторская организация «ПрайсвотерхаусКуперс»

Ташкент, Узбекистан

30 июня 2022 года

В миллионах узбекских сумов	Прим.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	17,417,371	14,964,461
Нематериальные активы	7	93,818	104,242
Инвестиции в долевые ценные бумаги		5,443	5,564
Инвестиции в ассоциированные организации	8	49,614	63,081
Предоплата поставщикам и подрядчикам	9	208,096	376,211
Отложенные налоговые активы	25	336,398	269,897
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	152,652	131,580
Прочие внеоборотные активы		98,132	100,989
Итого внеоборотные активы		**18,361,524**	**16,016,025**
Оборотные активы			
Запасы	10	138,402	147,338
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	1,626,807	1,503,861
Предоплата поставщикам и подрядчикам	9	61,832	10,654
Предоплата по текущему налогу на прибыль		51,495	33,783
Предоплаты по прочим налогам	12	126,041	85,274
Денежные средства и их эквиваленты	13	509,504	795,885
Итого оборотные активы		**2,514,081**	**2,576,795**
ИТОГО АКТИВЫ		**20,875,605**	**18,592,820**
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	8,468,081	8,322,679
Резервный капитал	14	5,326	3,623
Накопленный убыток		(1,396,797)	(1,155,412)
Капитал, относимый на акционера Компании		**7,076,610**	**7,170,890**
Неконтролирующая доля участия	27	380,454	443,157
ИТОГО КАПИТАЛ		**7,457,064**	**7,614,047**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	4,916,176	3,468,272
Доходы будущих периодов		87,556	-
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		5,374	8,685
Отложенные налоговые обязательства	25	1,348	-
Прочие долгосрочные обязательства		36,219	42,251
Итого долгосрочные обязательства		**5,046,673**	**3,519,208**
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	556,169	803,154
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	5,180,287	4,193,004
Обязательства по договорам с покупателями	16	2,259,827	2,053,756
Обязательства по текущему налогу на прибыль		4,199	30,956
Кредиторская задолженность по прочим налогам	17	54,689	15,443
Прочие обязательства	18	316,697	363,252
Итого краткосрочные обязательства		**8,371,868**	**7,459,565**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**13,418,541**	**10,978,773**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		**20,875,605**	**18,592,820**

Утверждено и подписано 30 июня 2022 г.

Аскаров Асроржон
Заместитель председателя правления

Примкулов Валижон
Главный бухгалтер

В миллионах узбекских сумов	Прим.	2021 г.	2020 г.
Выручка по договорам с покупателями	19	20,067,775	19,236,424
Себестоимость продаж	20	(19,316,359)	(18,184,124)
Валовая прибыль		**751,416**	**1,052,300**
Общие и административные расходы	21	(1,053,544)	(1,120,539)
Прочие доходы	22	252,108	206,965
Чистые расходы по ожидаемым кредитным убыткам финансовых активов	11	(68,753)	(330,192)
Операционный убыток		**(118,773)**	**(191,466)**
Дивидендный доход		-	513
Финансовые доходы	23	34,723	49,147
Финансовые расходы	24	(184,421)	(97,419)
Убыток до налогообложения		**(268,471)**	**(239,225)**
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	25	(18,854)	693,008
(Убыток)/прибыль за год		**(287,325)**	**453,783**
Прочий совокупный доход за год		**1,978**	**2,306**
Прочий совокупный доход, который впоследствии не будет реклассифицирован в прибыли/убытки			
Актуарный доход		1,978	2,306
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		**(285,347)**	**456,089**
(Убыток)/прибыль, относимый/(ая):			
- Акционеру Компании		(224,622)	389,663
- Неконтролирующей доли участия	27	(62,703)	64,120
Чистый/(ая) (убыток)/прибыль за год		**(287,325)**	**453,783**
Итого совокупный (убыток)/доход , относимый на:			
- Акционера Компании		(222,644)	391,969
- Неконтролирующую долю участия	27	(62,703)	64,120
Итого совокупный (убыток)/доход за год		**(285,347)**	**456,089**

В миллионах узбекских сумов	Прим.	Акционерный капитал	Резервный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
Остаток на 1 января 2020 г.		**3,617,918**	**-**	**492,483**	**2,704,807**	**6,815,208**	**379,037**	**7,194,245**
Прибыль за год		-	-	-	389,663	389,663	64,120	453,783
Прочий совокупный доход		-	-	-	2,306	2,306	-	2,306
Итого совокупный доход за период		**-**	**-**	**-**	**391,969**	**391,969**	**64,120**	**456,089**
Эмиссия акционерного капитала		4,704,761	-	(492,483)	(4,212,278)	-	-	-
Переводы		-	3,623	-	(3,623)	-	-	-
Дивиденды объявленные		-	-	-	(36,287)	(36,287)	-	(36,287)
Остаток на 31 декабря 2020 г.		**8,322,679**	**3,623**	**-**	**(1,155,412)**	**7,170,890**	**443,157**	**7,614,047**
Убыток за год		-	-	-	(224,622)	(224,622)	(62,703)	(287,325)
Прочий совокупный доход		-	-	-	1,978	1,978	-	1,978
Итого совокупный убыток за период		**-**	**-**	**-**	**(222,644)**	**(222,644)**	**(62,703)**	**(285,347)**
Эмиссия акционерного капитала	14	145,402	-	-	-	145,402	-	145,402
Переводы		-	1,703	-	(1,703)	-	-	-
Дивиденды объявленные	14	-	-	-	(17,038)	(17,038)	-	(17,038)
Остаток на 31 декабря 2021 г.		**8,468,081**	**5,326**	**-**	**(1,396,797)**	**7,076,610**	**380,454**	**7,457,064**

В миллионах узбекских сумов	Прим.	2021 г.	2020 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(268,471)	(239,225)
Корректировки на:			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	6, 7	855,417	922,090
Активы, полученные безвозмездно	22	(94,712)	(52,581)
Убыток по валютным операциям (чистая сумма)		110,387	39,612
Чистые расходы по ожидаемым кредитным убыткам финансовых активов	11	78,789	330,192
Модификация контрактных денежных потоков по долгосрочной дебиторской задолженности	11	(31,107)	(12,979)
Прочие доходы		-	(65,627)
Амортизация дисконта по займам		81,997	28,406
(Восстановление)/начисление резерва по запасам	10	(2,775)	3,446
Прочее		5,657	269,265
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		**735,182**	**1,222,599**
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(188,327)	(780,421)
Уменьшение/(увеличение) запасов		11,711	(7,154)
(Увеличение)/уменьшение предоплаты поставщикам и подрядчикам		(51,178)	30,925
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		1,137,454	992,760
Уменьшение налогов, за исключением предоплаченного налога на прибыль/задолженности по налогу на прибыль, чистая сумма		(1,521)	(411)
Изменения в оборотном капитале		**1,643,321**	**1,458,298**
Налог на прибыль уплаченный		(141,399)	(193,583)
Проценты уплаченные	15	(88,291)	(109,394)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		**1,413,631**	**1,155,321**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение нематериальных активов		-	(104,242)
Приобретение основных средств		(3,101,396)	(3,296,770)
Дивиденды полученные		58,812	-
Поступления от продажи основных средств		155,010	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		**(2,887,574)**	**(3,401,012)**
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	15	1,811,910	3,736,661
Погашение кредитов и займов	15	(752,712)	(764,784)
Поступления от эмиссии обыкновенных акций		145,402	-
Дивиденды уплаченные	14	(17,038)	(36,287)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		**1,187,562**	**2,935,590**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	**795,885**	**105,986**
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		-	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	**509,504**	**795,885**

1 Общие сведения о Группе АО «Региональные Электрические Сети» и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, для АО «Региональные Электрические Сети» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа»).

Компания является государственным акционерным обществом, и ведет свою деятельность на территории Республики Узбекистан. Его основные функции – это управление предприятиями территориальных электрических сетей, которые распределяют и продают электрическую энергию конечным потребителям. Компания была создана в результате реорганизации АО «Узбекэнерго» в соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан от 27 марта 2019 года № ПП-4249 «О стратегии дальнейшего развития и реформирования электроэнергетической отрасли Республики Узбекистан». В результате реорганизации в 2019 году предприятия территориальных электрических сетей (далее «ПТЭС») и другие дочерние общества АО «Узбекэнерго» были переданы Компании в качестве вклада в ее акционерный капитал.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2021 годов Министерство финансов Республики Узбекистан являлось непосредственным акционером Компании. Основной контролирующей стороной Компании является Правительство Республики Узбекистан.

Основная деятельность

Основным видом деятельности Группы является продажа электроэнергии конечным потребителям, как юридическим, так и физическим лицам, с последующим процедурами выставления счетов и получения оплаты на территории Республики Узбекистан. За электроснабжение потребителей по всей стране отвечают низковольтные электрические сети 14 территориальных распределительно-сбытовых предприятий, которые действуют в каждом территориальном образовании как акционерные общества, находящиеся под контролем Компании. На балансе всех предприятий Группы находятся ЛЭП общей протяженностью более 250 тыс. км, а также 1,700 подстанций напряжением до 110 кВ.

Ниже представлена структура Группы:

		Доля владения и права голоса		
Наименование	**Вид деятельности**	**31 декабря 2021 г.**	**31 декабря 2020 г.**	**Страна регистрации**
Дочерние организации *				
АО «Андижанское ПТЭС»	Распределение электроэнергии	100%	100%	Узбекистан
АО «Ферганское ПТЭС»	Распределение электроэнергии	53.7%	53.7%	Узбекистан
АО «Наманганское ПТЭС»	Распределение электроэнергии	100%	100%	Узбекистан
АО «Хорезмское ПТЭС»	Распределение электроэнергии	100%	100%	Узбекистан
АО «Ташкентское гор.ПЭС»	Распределение электроэнергии	100%	100%	Узбекистан
АО «Самаркандское ПТЭС»	Распределение электроэнергии	100%	100%	Узбекистан
АО «Сурхандарьинское ПТЭС»	Распределение электроэнергии	100%	100%	Узбекистан
АО «Сырдарьинское ПТЭС»	Распределение электроэнергии	100%	100%	Узбекистан
АО «Навоийское ПТЭС»	Распределение электроэнергии	100%	100%	Узбекистан
АО «Ташкентское ПТЭС»	Распределение электроэнергии	100%	100%	Узбекистан
АО «Каракалпакское ПТЭС»	Распределение электроэнергии	100%	100%	Узбекистан
АО «Бухарское ПТЭС»	Распределение электроэнергии	53.1%	53.1%	Узбекистан
АО «Кашкадарьинское ПТЭС»	Распределение электроэнергии	100%	100%	Узбекистан
АО «Джиззакское ПТЭС»	Распределение электроэнергии	100%	100%	Узбекистан
Филиал «центр автоматизации учета электрическое энергии»	Выставление счетов и получение оплаты	100%	100%	Узбекистан
ООО «ЭНЕРГО-РЭС»	Закупки	100%	100%	Узбекистан
ООО «TEMIR-BETON TAYANCH»	Производство бетонных строительных материалов	-	100%	Узбекистан
ООО «QO`SHKO`PIR ELEKTROTEXNIKA ZAVODI»	Производство электротехнической продукции	100%	100%	Узбекистан

*ПТЭС – Предприятия территориальных электрических сетей

1 Общие сведения о Группе АО «Региональные Электрические Сети» и ее деятельности (продолжение)

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности.

Юридический адрес Компании: г. Ташкент, ул. Осие, 8, Республика Узбекистан. Группа осуществляет свою основную деятельность на территории Республики Узбекистан.

Валюта представления отчетности

Если не указано иначе, показатели данной консолидированной финансовой отчетности выражены в узбекских сумах.

Республика Узбекистан

Экономика Республики Узбекистан проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Перспективы экономической стабильности в Республике Узбекистан в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Финансовое положение Группы и результаты ее операционной деятельности будут по-прежнему находиться под влиянием возможных политических и экономических преобразований в Узбекистане, включающие применение действующих и будущих законодательных актов и налогового регулирования, которые оказывают значительное влияние на сферу энергетики и предоставления коммунальных услуг Узбекистана, и экономику в целом. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия текущей экономической ситуации трудно предсказать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели в 2021 году:

- Официальный курс обмена валюты на 31 декабря 2021 года: 1 доллар США к 10,837.66 узбекским сумам (2020 год: 1 доллар США к 10,476.92 узбекским сумам);
- Инфляция: 10 % (2020 год: 11.1%);
- Рост ВВП: 7,4% (2020 год: 1.6%);
- Ставка рефинансирования ЦБРУ –14% (2020 год: 14.0%)

2 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 3.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Принцип непрерывности деятельности

По состоянию на 31 декабря 2021 года краткосрочные обязательства Группы превышают оборотные активы на 5,857,787 миллионов узбекских сумов (31 декабря 2020 года: 4,946,704 миллиона узбекских сумов). В 2021 году Группа понесла убыток в размере 285,347 миллионов узбекских сумов. Эти условия могут указывать на наличие неопределенности в отношении способности Группы продолжать деятельность в соответствии с принципом непрерывности. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Решение руководства основывается на финансовом положении Группы, ее текущих намерениях, прибыльности операций, доступе к финансовым ресурсам и поддержке Правительства Узбекистана. При оценке способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем учитывались следующие факторы:

- Группа является естественной монополией в распределении и реализации электроэнергии на территории Республики Узбекистан, поэтому она имеет стратегическое значение для обеспечения надежности энергосистемы Узбекистана. Руководство и акционер Группы не имеют намерения или необходимости ликвидировать деятельность Группы.
- По состоянию на 31 декабря 2021 года краткосрочные обязательства Группы в основном представлены кредиторской задолженностью в размере 4,610,249 миллионов узбекских сумов (2020: 3,785,640 миллионов узбекских сумов) перед АО «Национальные электрические сети Узбекистана» (далее «НЭС»), которая контролируется акционером Группы. График погашения кредиторской задолженности перед НЭС определяется межведомственной тарифной комиссией (далее «Комиссия») Кабинета Министров Республики Узбекистан, которая также регулирует распределение средств, полученных от продажи электроэнергии Группой в соответствии с Постановлением Кабинета Министров № 633 от 30 июля 2019 года. Комиссия учитывает утвержденный акционером инвестиционный план и бюджет Группы при рассмотрении и утверждении распределения средств между Группой и НЭС. Руководство ожидает, что Группа продолжит удерживать значительную часть денежных средств, полученных от продажи электроэнергии, для финансирования своей деятельности в обозримом будущем. Руководство ожидает, что Министерство финансов как единственный акционер предоставит Группе необходимую финансовую поддержку в ближайшем будущем.

Руководство считает, что Группа будет генерировать достаточные операционные денежные потоки, иметь доступ к достаточному финансированию и получит поддержку Кабинета Министров Республики Узбекистан в выполнении своих обязательств в ходе обычной деятельности, и, следовательно, может продолжать свою деятельность в качестве непрерывно действующей Группы в обозримом будущем в течение как минимум ближайших двенадцати месяцев.

Данная консолидированная финансовая отчетность не включает никаких корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов, а также классификации отчета о финансовом положении, которая может потребоваться в случае невозможности продолжить деятельность; такие корректировки могут быть значительными.

Консолидированная финансовая отчетность

Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Дочерние организации, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации. Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной организации из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную организацию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной организации и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной организации, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

Инвестиции в ассоциированные организации

Ассоциированные организации – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной организации в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансовых результатов ассоциированных организаций, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансовых результатов ассоциированных организаций.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированных организаций становится равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данной ассоциированной организации. Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями взаимоисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных организациях; нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Выбытие дочерних организаций или ассоциированных организаций

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной организации уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Пересчет иностранных валют

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Все суммы в данной консолидированной финансовой отчетности представлены в миллионах узбекских сумов («УЗС»), если не указано иное. Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой дочерних организаций, совместных организаций, ассоциированных организаций и материнской компания является УЗС.

Операции и остатки в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту с использованием обменного курса Центрального банка Республики Узбекистан («ЦБРУ»), преобладающего на дату операции. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБРУ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год.

На 31 декабря 2021 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 10,837.66 узбекских сумов за 1 доллар США (31 декабря 2020 года: 10,476.92 узбекских сумов за 1 доллар США). Существуют валютные ограничения и валютный контроль в отношении конвертации узбекских сумов в другие валюты. В настоящее время узбекские сумы не могут свободно конвертироваться в большинстве стран за пределами Республики Узбекистан.

Основные средства

Основные средства учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения, где это необходимо. В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве основных средств. Себестоимость включает покупную цену, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, за вычетом торговых скидок и уступок, а также любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведение его в состояние, необходимое для использования по назначению. Стоимость основных средств, построенных собственными силами, включает стоимость материалов, прямых затрат на оплату труда и часть производственных накладных расходов. Отдельные существенные части объекта основных средств (компоненты), срок полезного использования которых отличается от срока полезного использования данного актива в целом, амортизируются индивидуально с применением ставок амортизации, отражающих их ожидаемые сроки полезного использования.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год.

Износ

На землю износ не начисляется. Износ прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	45 лет
Передающие устройства	30 лет
Машины и оборудование	25 лет
Транспортные средства	10 лет
Прочее	7 лет

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Нематериальные активы, кроме гудвила

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на вознаграждение работникам группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Лицензии на программное обеспечение	5 - 10 лет

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования или нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. (Примечание 30).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующих активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по аренде. Для остальных финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 28. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 28. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 28 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов

Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу, значительного изменения процентной ставки или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки, чтобы оценить значительно ли отличаются риски и выгоды по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе и средства на текущих банковских счетах. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Авансы поставщикам отражаются по стоимости приобретения за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если товары или услуги, относящиеся к авансам, ожидаются к получению через один год, или когда авансы относятся к активу, который сам будет классифицироваться как внеоборотный при первоначальном признании. Авансы на приобретение активов переводятся в балансовую стоимость актива после того, как Группа получила контроль над активом и существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с активом, будут поступать к Группе. Прочие авансы списываются в состав прибыли или убытка при получении товаров или услуг, относящихся к авансам. Если есть признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов соответственно списывается, и соответствующий убыток от обесценения признается в прибыли или убытке за год. Предоплата по налогам отражается по фактически уплаченным суммам за вычетом резерва под обесценение.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Капитализация затрат по кредитам и займам

Затраты займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в консолидированном отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, не предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом (т.е. в случае операционной аренды), арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются в составе прочих доходов линейным методом. Модификация договора аренды учитывается арендодателем как новый договор аренды с даты вступления в силу изменения с учетом любых предоплаченных или начисленных арендных платежей, относящихся к первоначальному договору аренды, как части арендных платежей по новому договору аренды.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего, или по существу, действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих, или по существу, действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, начисляемому одним и тем же налоговым органом одному и тому же налогооблагаемому лицу, либо разным налогооблагаемым лицам при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль, за исключением пеней и штрафов, отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль в части пеней и штрафов отражаются в составе финансовых расходов и прочих прибылей / (убытков), нетто, соответственно.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату отгрузки (передачи) товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. При создании резерва под ожидаемый кредитный убыток убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие выкупу привилегированные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями узбекского законодательства. В соответствии с требованиями узбекского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями узбекского законодательства.

Резервы под обязательства и отчисления

Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы в составе финансовых расходов.

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

Признание выручки

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок. Выручка от продажи электроэнергии признается в течение периода.

Консолидированная выручка Группы в основном связана с продажей и передачей электроэнергии. Продажа каждого типа товаров / услуг оформляется отдельным идентифицируемым контрактом с отдельным покупателем.

Согласно договорам купли-продажи электроэнергии дочерних организаций Группы обязательства, подлежащие исполнению, определяются при заключении соответствующего договора.

Группа не предполагает заключения договоров, которые предусматривают период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой покупателем более одного года. Соответственно, Группа не корректирует цены сделок с учетом временной стоимости денег.

Согласно договорам купли-продажи электроэнергии, сумма договора - это цена проданного количества электроэнергии.

Продажа электроэнергии

Группа продает электроэнергию по договорам с физическими и юридическими лицами по тарифам, утвержденным Правительством. Продажи юридическим лицам признаются в том отчетном периоде, в котором потреблена электроэнергия, по показаниям приборов учета. Соглашение с юридическим лицом требует предоплаты до 30-50% от ожидаемого объема потребления электроэнергии за расчетный месяц и выплаты оставшейся суммы в течение месяца, следующего за выставлением счета.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Продажи физическим лицам признаются в том отчетном периоде, в котором потреблялась электроэнергия. Доходы от физических лиц включают доходы за период после последнего снятия показаний приборов учета, которые признаются в среднем по электроэнергии, потребленной за предыдущие два месяца. Соглашение с физическими лицами предусматривает оплату до 10-го числа месяца, следующего за месяцем выставления счета, на основании платежного документа, выдаваемого Группой, за исключением потребителей с устройствами интеллектуального учета, где требуется предоплата. Расчетный период составляет один календарный месяц.

Государственные субсидии

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, признаются в прибыли или убытке за год как прочий операционный доход в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в государственный пенсионный фонд Республики Узбекистан и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

3 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Обесценение основных средств и нематериальных активов

Руководство Группы провело анализ внешних и внутренних признаков обесценения основных средств и нематериальных активов. Руководство Группы пришло к выводу, что признаки обесценения отсутствуют. Соответственно, руководство Группы приняло решение не проводить тест на обесценение основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2021 года.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Приложении 28. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по кредитам.

3 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Признание отложенного налогового актива

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

4 Новые стандарты и интерпретации

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2021 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

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

- *Порядок учета изменений в базисе для определения договорных потоков денежных средств в результате реформы базовой процентной ставки (далее – «реформа IBOR»):* В отношении инструментов, к которым применяется оценка по амортизированной стоимости, согласно поправкам, в качестве упрощения практического характера организации должны учитывать изменение в базисе для определения договорных потоков денежных средств в результате реформы IBOR путем актуализации эффективной процентной ставки с помощью руководства, содержащегося в пункте B5.4.5 МСФО (IFRS) 9. Следовательно, на соответствующий момент не были признаны прибыль или убыток. Указанное упрощение практического характера применяется только к такому изменению и в такой степени, в которой они необходимы как непосредственное следствие реформы IBOR, а новый базис экономически эквивалентен предыдущему базису. Страховщики, применяющие временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, также должны применять такое же упрощение практического характера. В МСФО (IFRS) 16 также была внесена поправка, согласно которой арендаторы обязаны использовать аналогичное упрощение практического характера для учета модификаций договоров аренды, которые меняют базис для определения будущих арендных платежей в результате реформы IBOR.
- *Дата окончания для освобождения по поправкам Этапа 1 для не определенных в договоре компонентов риска в отношениях хеджирования:* В соответствии с поправками Этапа 2 организациям необходимо в перспективе прекратить применять освобождения Этапа 1 в отношении не определенных в договоре компонентов риска на более раннюю из двух дат: на дату внесения изменений в не определенный в договоре компонент риска или на дату прекращения отношений хеджирования. В поправках Этапа 1 не определена дата окончания в отношении компонентов риска.
- *Дополнительные временные исключения из применения конкретных требований к учету хеджирования:* Поправки Этапа 2 предусматривают дополнительное временное освобождение от применения особых требований, установленных МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9, учета хеджирования к отношениям хеджирования, на которые реформа IBOR оказывает прямое воздействие.
- *Дополнительное раскрытие информации по МСФО (IFRS) 7, относящееся к реформе IBOR:* В поправках устанавливаются требования к раскрытию следующей информации: (i) как организация управляет процессом перехода на альтернативные базовые ставки; ее прогресс и риски, вытекающие из этого перехода; (ii) количественная информация о производных и непроизводных финансовых инструментах, которым предстоит переход, в разбивке по существенным базовым процентным ставкам; и (iii) описание любых изменений в стратегии управлении рисками в результате реформы IBOR.

Воздействие реформы IBOR

Реформа и замена различных межбанковских ставок предложения на рынке депозитов (IBOR) стала приоритетом для регулирующих органов. Большинство ставок IBOR больше не будут публиковаться с 31 декабря 2021 года, а ряд ставок LIBOR в долл. США больше не будут публиковаться с 30 июня 2023 года.

4 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

В таблице ниже представлены суммы непроизводных финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2021 года, которые будут переведены на альтернативные базовые процентные ставки:

В миллионах узбекских сумов	Доллар США LIBOR	Итого
Непроизводные финансовые обязательства		
Кредиты и займы	4,135,243	4,135,243
Итого непроизводные финансовые обязательства	**4,135,243**	**4,135,243**

Группа также подвержена риску потенциальных арбитражных разниц между процентными ставками IBOR и применимыми альтернативными ставками. Группа работает со своими контрагентами, такими как Азиатский банк развития и Международный Банк Реконструкции и Развития, над переводом устаревших финансовых инструментов, основанных на IBOR, на альтернативные базовые процентные ставки. По состоянию на декабрь Группа не изменила свои процедуры управления рисками в связи с реформой IBOR.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

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 с даты, 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 взноса 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.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2023 года Поправками к МСФО (IFRS) 17, как указывается ниже). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования, в результате чего 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) сумме 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.

4 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). Поправки включают ряд разъяснений, направленных на облегчение внедрения МСФО (IFRS) 17 и упрощение отдельных требований стандарта и перехода. Эти поправки относятся к восьми областям МСФО (IFRS) 17 и не предусматривают изменения основополагающих принципов стандарта. В МСФО (IFRS) 17 были внесены следующие поправки:

- *Дата вступления в силу:* Дата вступления в силу МСФО (IFRS) 17 (с поправками) отложена на два года. Стандарт должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2023 года или после этой даты. Установленный в МСФО (IFRS) 4 срок действия временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9 также перенесен на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2023 года или после этой даты.
- *Ожидаемое возмещение страховых аквизиционных денежных потоков:* Организации должны относить часть своих аквизиционных затрат на соответствующие договоры, по которым ожидается продление, и признавать такие затраты в качестве активов до момента признания организацией продления договора. Организации должны оценивать вероятность возмещения актива на каждую отчетную дату и представлять информацию о конкретном активе в примечаниях к финансовой отчетности.
- *Маржа за предусмотренные договором услуги, которая относится на инвестиционные услуги:* Следует выделить единицы покрытия с учетом объема выгод и ожидаемого периода как страхового покрытия, так и инвестиционных услуг по договорам с переменными платежами и по прочим договорам с услугами по получению инвестиционного дохода в соответствии с общей моделью. Затраты, связанные с инвестиционной деятельностью, следует включать в качестве денежных потоков в границы договора страхования в тех случаях, когда организация осуществляет такую деятельность для повышения выгод от страхового покрытия для страхователя.
- *Приобретенные договоры перестрахования – возмещение убытков.* Когда организация признает убыток при первоначальном признании по обременительной группе базовых договоров страхования или по добавлению обременительных базовых договоров страхования к группе, организации следует скорректировать маржу за предусмотренные договором услуги по соответствующей группе приобретенных договоров перестрахования и признать прибыль по таким договорам перестрахования. Сумма убытка, возмещенного по договору перестрахования, определяется путем умножения убытка, признанного по базовым договорам страхования, и процента требований по базовым договорам страхования, который организация ожидает возместить по приобретенному договору перестрахования. Данное требование будет применяться только в том случае, когда приобретенный договор перестрахования признается до признания убытка по базовым договорам страхования или одновременно с таким признанием.
- *Прочие поправки* Прочие поправки включают исключения из сферы применения для некоторых договоров о кредитных картах (или аналогичных договоров) и для некоторых кредитных договоров; представление активов и обязательств по договорам страхования в отчете о финансовом положении в портфелях, а не в группах;применимость варианта снижения риска при снижении финансовых рисков с помощью приобретенных договоров перестрахования и непроизводных финансовых инструментов по справедливой стоимости через прибыль или убыток; выбор учетной политики для изменения оценочных значений, отраженных в предыдущей промежуточной финансовой отчетности, при применении МСФО (IFRS) 17; включение платежей и поступлений по налогу на прибыль, относимых на конкретного страхователя, по условиям договора страхования в денежные потоки по выполнению договоров; выборочное освобождение от требований в течение переходного периода и прочие мелкие поправки.

4 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Данные поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если организация имеет на конец отчетного периода существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение возникает только в случае, если организация выполняет все применимые условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, когда по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять условие. В то же время кредит классифицируется как долгосрочный, если условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации. Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента.

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные были выпущены в январе 2020 года с первоначальной датой вступления в силу с 1 января 2022 года. Однако в связи с пандемией COVID-19 дата вступления в силу была перенесена на один год, чтобы предоставить организациям больше времени для внедрения изменений, связанных с классификацией, в результате внесения поправок.

«Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 годы, касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Поправка к МСФО (IAS) 16 запрещает организациям вычитать из стоимости объекта основных средств какую-либо выручку, полученную от продажи готовой продукции, произведенной в период подготовки организацией данного актива к предполагаемому использованию. Выручка от продажи такой готовой продукции вместе с затратами на ее производство теперь признаются в составе прибыли или убытка. Организация должна применять МСФО (IAS) 2 для оценки стоимости такой готовой продукции. Стоимость не будет включать амортизацию такого тестируемого актива, поскольку он еще не готов к предполагаемому использованию. В поправке к МСФО (IAS) 16 также разъясняется, что организация «проверяет надлежащее функционирование актива» посредством оценки технических и физических характеристик данного актива.

Финансовые показатели такого актива не имеют значения для данной оценки. Следовательно, актив может функционировать в соответствии с намерениями руководства и подлежать амортизации до того, как он достигнет ожидаемого руководством уровня операционной деятельности.

В поправке к МСФО (IAS) 37 дается разъяснение понятия «затраты на выполнение договора». В поправке объясняется, что прямые затраты на выполнение договора включают в себя дополнительные затраты на выполнение такого договора; и распределение других затрат, которые непосредственно связаны с выполнением договора. Поправка также разъясняет, что до создания отдельного резерва под обременительный договор организация признает весь убыток от обесценения активов, использованных при выполнении договора, а не активов, предназначенных для выполнения этого договора.

4 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

МСФО (IFRS) 3 был дополнен включением в него ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 года, позволяющей определить, что представляет собой актив или обязательство при объединении бизнеса. До принятия данной поправки МСФО (IFRS) 3 включал ссылку на Концептуальные основы финансовой отчетности 2001 года. Кроме того, в МСФО (IFRS) 3 добавлено новое исключение в отношении обязательств и условных обязательств. Это исключение предусматривает, что в отношении некоторых видов обязательств и условных обязательств организация, применяющая МСФО (IFRS) 3, должна ссылаться на МСФО (IAS) 37 или на Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21, а не на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 года. Без этого нового исключения организации пришлось бы признавать некоторые обязательства при объединении бизнеса, которые она не признавала бы в соответствии с МСФО (IAS) 37. Следовательно, сразу же после приобретения организация должна была бы прекратить признание таких обязательств и признать доход, не отражающий экономическую выгоду. Также было разъяснено, что организация-покупатель не обязана признавать условные активы, как они определены согласно МСФО (IAS) 37, на дату приобретения.

В поправке к МСФО (IFRS) 9 рассматривается вопрос о том, какие платежи следует включать в «10%-е тестирование» для прекращения признания финансовых обязательств. Затраты или платежи могут осуществляться в пользу третьих сторон или кредитора. В соответствии с данной поправкой затраты или платежи в пользу третьих сторон не будут включаться в «10%-е тестирование».

Внесены поправки в иллюстративный пример 13 к МСФО (IFRS) 16: убран пример платежей арендодателя, относящихся к улучшениям арендованного имущества. Данная поправка внесена для того, чтобы избежать потенциальной неопределенности в отношении способа учета улучшений арендованного имущества.

МСФО (IFRS) 1 разрешает применять освобождение, если дочерняя организация начинает применять МСФО с более поздней даты, чем ее материнская организация. Дочерняя организация может оценить свои активы и обязательства по балансовой стоимости, в которой они были бы включены в консолидированную финансовую отчетность материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО, если бы не было сделано никаких поправок для целей консолидации и отражения результатов объединения бизнеса, в рамках которого материнская организация приобрела указанную дочернюю организацию. В МСФО (IFRS) 1 внесена поправка, которая позволяет организациям, применившим данное исключение, предусмотренное МСФО (IFRS) 1, также оценивать накопленные курсовые разницы, используя числовые значения показателей, отраженные материнской организацией, на основании даты перехода материнской организации на МСФО. Эта поправка к МСФО (IFRS) 1 распространяет действие указанного выше освобождения на накопленные курсовые разницы, чтобы сократить затраты организаций, впервые применяющих МСФО. Эта поправка также будет применяться к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, воспользовавшимся тем же освобождением, предусмотренным МСФО (IFRS) 1.

Отменено требование, согласно которому организации должны были исключать денежные потоки для целей налогообложения при оценке справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 41. Эта поправка должна обеспечить соответствие требованию, содержащемуся в стандарте, о дисконтировании денежных потоков после налогообложения.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2021 года и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). В МСФО (IAS) 1 были внесены поправки, требующие от организаций раскрывать существенную информацию о своей учетной политике вместо основных положений учетной политики. Поправки содержат определение существенной информации об учетной политике. Кроме того, поправки разъясняют, что информация об учетной политике, как ожидается, будет существенной, если без нее пользователи финансовой отчетности не смогут понять другую существенную информацию в финансовой отчетности. В поправках приводятся примеры информации об учетной политике, которая с вероятностью будет считаться существенной для финансовой отчетности организации. Кроме того, поправка к МСФО (IAS) 1 разъясняет, что несущественную информацию об учетной политике не нужно раскрывать. Однако, если такая информация раскрывается, она не должна затруднять понимание существенной информации об учетной политике. В поддержку этой поправки были также внесены изменения в Практическое руководство 2 по МСФО «Формирование суждений о существенности», содержащее рекомендации по применению концепции существенности к раскрытию информации об учетной политике.

Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). Поправка к МСФО (IAS) 8 разъясняет, как организациям следует различать изменения в учетной политике и изменения в бухгалтерских оценках.

4 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

«Уступки по аренде, связанные с COVID-19» – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 31 марта 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты). В мае 2020 года была выпущена поправка к МСФО (IFRS) 16, предусматривающая факультативное освобождение арендаторов от оценки того, является ли уступка по аренде, связанная с COVID-19, которая ведет к снижению арендных платежей по состоянию на 30 июня 2021 года или до этой даты, модификацией аренды. В соответствии с поправкой, выпущенной 31 марта 2021 года, был продлен срок действия освобождения с 30 июня 2021 года по 30 июня 2022 года.

Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). В поправках к МСФО (IAS) 12 разъясняется, каким образом необходимо отражать отложенный налог по таким операциям, как аренда и начисление обязательств по выводу активов из эксплуатации. В определенных обстоятельствах организации освобождаются от отражения отложенного налога при первоначальном признании активов или обязательств. Ранее существовала неопределенность в отношении применения этого исключения к таким операциям, как аренда и вывод активов из эксплуатации, – операциям, по которым одновременно признается и актив, и обязательство. В поправках разъясняется, что данное исключение не применяется, и что организации обязаны отражать отложенный налог по таким операциям. Согласно этим поправкам, организации должны признавать отложенный налог по операциям, по которым при первоначальном признании возникают равные суммы налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Правительство Узбекистана контролирует Группу. Группа решила применить освобождение от раскрытия информации об индивидуально незначительных операциях и остатках с государством и сторонами, связанными с предприятием. Информация об операциях с государственными компаниями не раскрывается, если они осуществляются в ходе обычной деятельности в соответствии с условиями, соответствующими всем государственным и частным компаниям: i) когда они не являются индивидуально значимыми; ii) если услуги Группы предоставляются на стандартных условиях, доступных для всех потребителей, или iii) при отсутствии выбора поставщиков услуг, таких как распределение и продажа электроэнергии.

Группа покупает и продает электроэнергию большому количеству компаний, связанных с государством. Такие покупки и продажи являются несущественными по отдельности и, как правило, совершаются на коммерческой основе. Операции с государством также включают налоги, которые подробно описаны в Примечаниях 17 и 25. Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2021 года представлены ниже:

В миллионах узбекских сумов	Прим.	Государственные предприятия и предприятия, находящиеся под контролем государства	Ассоциированные организации
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	13	469,300	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	468,261	-
Предоплата поставщикам	9	38,664	13
Доходы будущих периодов		87,556	-
Кредиты и займы	15	4,031,686	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	4,610,249	101,349

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2020 года представлены ниже:

В миллионах узбекских сумов	Прим.	Государственные предприятия и предприятия, находящиеся под контролем государства	Ассоциированные организации
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	13	795,187	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	313,522	-
Предоплата поставщикам	9	-	170,255
Кредиты и займы	15	2,806,586	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	3,785,640	-

Заимствования, за исключением заимствований от Узпромстройбанка и суд полученных в течение 2021 года от Министерства Финансов в размере 102.9 миллиардов узбекских сумов, гарантированы Республикой Узбекистан (Примечание 15).

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

В миллионах узбекских сумов	Прим.	Государственные предприятия и предприятия, находящиеся под контролем государства	Ассоциированные организации
Выручка	19	4,233,370	-
Приобретение электроэнергии	20	17,716,859	-
Процентные расходы	24	69,287	

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

В миллионах узбекских сумов	Прим.	Государственные предприятия и предприятия, находящиеся под контролем государства	Ассоциированные организации
Выручка	19	5,201,768	-
Прочие доходы	22	26,614	-
Приобретение электроэнергии	20	16,581,660	-
Комиссионные Бюро принудительного исполнения	21	318,588	-
Процентные расходы	24	26,614	-

Группа приобрела электронные счетчики на сумму 709.9 миллиардов узбекских сумов (2020 год: 674 миллиарда узбекских сумов) от ассоциированной компании.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал на 31 декабря 2021 года включал в себя 5 членов Правления (2020 г.: 5 членов Правления).

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о вознаграждении ключевого управленческого персонала:

	2021 г.		2020 г.	
В миллионах узбекских сумов	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
Краткосрочные выплаты:				
- Зарплата	1,040	-	1,026	-
- Краткосрочные премиальные выплаты	1,125	-	1,372	-
- Социальное страхование	269	-	356	-
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	**2,434**	**-**	**2,754**	**-**

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

6 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

В миллионах узбекских сумов	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2020 г.	351,943	11,014,664	120,121	28,381	2,744,025	14,259,134
Накопленный износ	(18,012)	(832,932)	(28,078)	(2,296)	-	(881,318)
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	**333,931**	**10,181,732**	**92,043**	**26,085**	**2,744,025**	**13,377,816**
Поступления	8,530	46,855	2,177	6,022	2,369,783	2,433,367
Капитализированные затраты по займам	-	-	-	-	224,361	224,361
Переводы	96,039	777,075	34,005	51,931	(959,050)	-
Выбытия	(7,183)	(10,649)	(26)	(519)	(130,631)	(149,008)
Износ	(31,997)	(867,074)	(15,750)	(7,254)	-	(922,075)
Стоимость на 31 декабря 2020 г.	449,329	11,827,945	156,277	85,815	4,248,488	16,767,854
Накопленный износ	(50,009)	(1,700,006)	(43,828)	(9,550)	-	(1,803,393)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	**399,320**	**10,127,939**	**112,449**	**76,265**	**4,248,488**	**14,964,461**
Поступления	240	60,786	-	14	3,257,838	3,318,878
Капитализированные затраты по займам	-	-	-	-	134,035	134,035
Переводы	(65,551)	4,956,462	44,981	632,380	(5,568,272)	-
Выбытия	(3,293)	132	(5,009)	(8,675)	(135,643)	(152,488)
Износ	(12,794)	(781,665)	(21,602)	(31,454)	-	(847,515)
Стоимость на 31 декабря 2021 г.	380,725	16,845,325	196,249	709,534	1,936,446	20,068,279
Накопленный износ	(62,803)	(2,481,671)	(65,430)	(41,004)	-	(2,650,908)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	**317,922**	**14,363,654**	**130,819**	**668,530**	**1,936,446**	**17,417,371**

Незавершенное строительство состоит в основном из внедрения интеллектуальной системы учета электроэнергии, модернизации и реконструкции низковольтных электрических сетей и строительства внешнего электроснабжения. По завершении активы переводятся в здания, машины и оборудование. Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 134,035 миллионов узбекских сумов (2020 г.: 224,361 миллион узбекских сумов). Ставка капитализации составила 14.77% (2020 год: 10.8%).

7 Нематериальные активы

Программное обеспечение и лицензии были приобретены для биллингового центра АСКУЭ.

В миллионах узбекских сумов	**Приобретенные лицензии на программное обеспечение**
Стоимость на 1 января 2020 г.	77
Накопленная амортизация	(42)
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	**35**
Поступления	104,242
Выбытия	(20)
Амортизационные отчисления	(15)
Стоимость на 31 декабря 2020 г.	104,242
Накопленная амортизация	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	**104,242**
Поступления	-
Выбытия	-
Амортизационные отчисления	(10,424)
Стоимость на 31 декабря 2021 г.	104,242
Накопленная амортизация	(10,424)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	**93,818**

8 Инвестиции в ассоциированные организации

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные организации:

В миллионах узбекских сумов	**СП ООО «Elektron xisoblagich»**
На 1 января 2020 г.	**5,187**
Доля чистой прибыли за год	61,967
Приобретение дополнительных акций (20%)	556
Дивиденды объявленные	(4,629)
На 31 декабря 2020 г.	**63,081**
Доля чистой прибыли за год	48,440
Дивиденды объявленные	(61,907)
На 31 декабря 2021 г.	**49,614**

8 Инвестиции в ассоциированные организации (продолжение)

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Оборотные активы	212,327	472,945
Внеоборотные активы	33,310	36,644
Краткосрочные обязательства	(121,603)	(351,886)
Чистые активы	**124,034**	**157,703**
Доля владения Группы	40%	40%
Балансовая стоимость инвестиций	**49,614**	**63,081**
Выручка	723,693	684,188
Итого совокупный доход за период	119,950	154,916
Доля Группы в общем совокупном доходе	**47,980**	**61,967**
Элиминация нереализованной прибыли	**(47,980)**	**(61,967)**

Ассоциированная организация продает Группе почти все произведенные ею электронные счетчики, и нереализованная прибыль за период, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила 47,980 миллионов узбекских сумов (31 декабря 2020 года: 61,967 миллионов узбекских сумов). Группа не признавала долю прибыли в составе прибыли или убытка ассоциированной компании из-за исключения операций с ассоциированной компанией по приобретению электронных счетчиков.

9 Предоплата поставщикам и подрядчикам

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Предоплата за внеоборотные активы	208,096	376,211
Текущая часть предоплаты:		
- Предоплата за товары, материалы и услуги	61,832	10,654
Итого предоплата поставщикам	**269,928**	**386,865**

10 Запасы

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Материалы	132,726	113,059
Продукты и товары для перепродажи	18,932	40,848
Запчасти	8,250	17,712
За вычетом: резерва под списание до чистой стоимости реализации и резерв под медленно-оборачивающиеся и устаревшие запасы	(21,506)	(24,281)
Итого запасы	**138,402**	**147,338**

Ниже представлены изменения в резервах Группы:

В миллионах узбекских сумов	2021 г.	2020 г.
Резерв на 1 января	(24,281)	(20,835)
Восстановление/(начисление) резерва	2,775	(3,446)
Резерв на 31 декабря	**(21,506)**	**(24,281)**

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Текущая торговая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность от продажи электроэнергии физическим лицам	583,508	881,401
За вычетом: ОКУ по физическим лицам	(338,025)	(322,245)
Торговая дебиторская задолженность от продажи электроэнергии корпоративным клиентам	1,716,579	1,222,450
За вычетом: ОКУ по коллективной оценке корпоративных клиентов	(452,518)	(395,159)
За вычетом: ОКУ по индивидуальной оценке корпоративных клиентов	(9)	(14,430)
Прочая дебиторская задолженность	42,906	77,877
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	2,546
Итого финансовые активы	**1,552,441**	**1,452,440**
Предоплаченные расходы	10,655	17,206
Предоплата сотрудникам	8,538	12,387
Прочее	55,173	21,828
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	**1,626,807**	**1,503,861**

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	466,977	466,977
За вычетом: влияния модификации прочей долгосрочной дебиторской задолженности	(241,627)	(272,734)
За вычетом: ОКУ	(72,698)	(62,663)
Итого финансовые активы в составе долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности	**152,652**	**131,580**

В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 2,053,756 миллионов узбекских сумов (2020 год: 2,281,065 миллионов узбекских сумов) в отношении обязательств по договорам на 31 декабря 2021 года.

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой дебиторской задолженности. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа. Группы включают в себя:

- Дебиторская задолженность от продажи электроэнергии физическим лицам - ожидаемые кредитные убытки оцениваются на коллективной основе.
- Дебиторская задолженность от продажи электроэнергии корпоративным клиентам - ожидаемые кредитные убытки оцениваются на коллективной и индивидуальной основе.

Согласно указу Президента, дебиторская задолженность водоканалов, ассоциаций водопользователей и теплоснабжающих компаний за электроэнергию была изменена с продлением сроков оплаты. Таким образом, остаток этой дебиторской задолженности был реклассифицирован в прочую долгосрочную дебиторскую задолженность. Для оценки влияния модификации Группа дисконтировала прочую дебиторскую задолженность до ее приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки и расчетных будущих денежных потоков по каждому финансовому активу отдельно. Для расчета ожидаемых кредитных убытков Группа применила коэффициент дефолта, взвешенный с учетом вероятности, равный 32.26%.

Ожидаемые уровни убытков по дебиторской задолженности от продажи электроэнергии населению и корпоративным клиентам основаны на платежных профилях потребителей за период 36 месяцев перед каждой отчетной датой и соответствующих исторических кредитных убытках, понесенных в течение этого периода. Исторические показатели убытков корпоративных клиентов корректируются с целью отражения текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность клиентов погашать дебиторскую задолженность. Группа скорректировала исторические уровни убытков с учетом ожидаемых изменений внешнего рейтинга Узбекистана

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности от корпоративных клиентов определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней, в течение которых актив просрочен, с поправкой на рейтинг внешнего риска Узбекистана.

Корпоративные клиенты – коллективный подход	31 декабря 2021 г.				31 декабря 2020 г.			
В % от валовой стоимости *В миллионах узбекских сумов*	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость
Торговая дебиторская задолженность								
- текущая	2.38%	713,291	(17,005)	696,286	0.00%	336,842	-	336,842
- с задержкой платежа от 30 до 60 дней	2.38%	199,046	(4,745)	194,301	6.06%	96,399	(5,846)	90,553
- от 61 до 90 дней	10.93%	102,397	(11,190)	91,207	58.19%	56,374	(32,802)	23,572
- от 91 до 120 дней	17.37%	76,965	(13,365)	63,600	69.96%	49,049	(34,313)	14,736
- от 121 до 150 дней	25.26%	83,143	(21,000)	62,143	79.56%	52,887	(42,079)	10,808
- от 151 до 360 дней	38.40%	254,083	(97,559)	156,524	89.44%	147,925	(132,308)	15,617
- более 360 дней	100.00%	287,654	(287,654)	-	100.00%	147,811	(147,811)	-
Итого	**28.10%**	**1,716,579**	**(452,518)**	**1,264,061**	**44.50%**	**887,287**	**(395,159)**	**492,128**

На 31 декабря 2020 года оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности от корпоративных клиентов в размере 335,163 миллионов узбекских сумов рассчитывался на индивидуальной оценке.

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности от физических лиц определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней, в течение которых актив просрочен.

Физические лица – коллективный подход	31 декабря 2021 г.				31 декабря 2020 г.			
В % от валовой стоимости *В миллионах узбекских сумов*	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость
Торговая дебиторская задолженность								
- текущая	8.10%	67,148	(5,440)	61,708	0.00%	212,940	-	212,940
- с задержкой платежа от 30 до 60 дней	8.10%	41,062	(3,327)	37,735	10.84%	105,238	(11,406)	93,832
- от 61 до 90 дней	19.87%	32,156	(6,391)	25,765	20.15%	84,794	(17,082)	67,712
- от 91 до 120 дней	23.76%	25,569	(6,074)	19,495	24.04%	61,522	(14,787)	46,735
- от 121 до 150 дней	27.91%	26,489	(7,394)	19,095	28.19%	51,019	(14,381)	36,638
- от 151 до 180 дней	31.79%	24,486	(7,784)	16,702	32.85%	42,526	(13,970)	28,556
- от 181 до 210 дней	36.73%	24,243	(8,905)	15,338	38.33%	32,878	(12,602)	20,276
- от 211 до 240 дней	42.29%	22,651	(9,578)	13,073	44.59%	29,876	(13,321)	16,555
- от 241 до 270 дней	48.59%	22,108	(10,742)	11,366	52.04%	26,426	(13,752)	12,674
- от 271 до 360 дней	56.98%	58,585	(33,379)	25,206	61.09%	59,722	(36,484)	23,238
- более 360 дней	100.00%	239,011	(239,011)	-	100.00%	174,460	(174,460)	-
Итого	**36.74%**	**583,508**	**(338,025)**	**245,483**	**41.21%**	**881,401**	**(322,245)**	**559,156**

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Изменение резерва под кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности в течение 2020 и 2021 годов представлено в таблице ниже:

В миллионах узбекских сумов	2021 г.	2020 г.
Резерв под кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности на 1 января	**(731,834)**	**(412,725)**
Начисление резерва за год	(58,718)	(319,109)
Резерв под кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности на 31 декабря	**(790,552)**	**(731,834)**

Изменение резерва под кредитные убытки долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности в течение 2020 и 2021 годов представлено в таблице ниже:

В миллионах узбекских сумов	2021 г.	2020 г.
Резерв под кредитные убытки долгосрочной торговой дебиторской задолженности на 1 января	**(335,397)**	**(337,293)**
Начисление резерва за год	(10,035)	(11,083)
Модификация контрактных денежных потоков	31,107	12,979
Резерв под кредитные убытки долгосрочной торговой дебиторской задолженности на 31 декабря	**(314,325)**	**(335,397)**

12 Прочие текущие налоговые активы

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Входящий НДС	89,574	69,637
Налог на имущество	5,321	5,634
Налог на землю	3,204	-
Социальный взнос работодателя	2,599	3,565
Подоходный налог	79	1,236
Прочее	25,264	5,202
Итого текущие налоговые активы, кроме налога на прибыль	**126,041**	**85,274**

13 Денежные средства и их эквиваленты

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Остатки на счетах в Банке к выплате до востребования:		
Остатки на счетах в Банке к выплате до востребования – долл.США	323,286	691,175
Остатки на счетах в Банке к выплате до востребования - УЗС	186,168	104,648
Наличные денежные средства	50	62
Итого денежные средства и их эквиваленты	**509,504**	**795,885**

13 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества остатков денежных средств и их эквивалентов на основании уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2021 года:

В миллионах узбекских сумов	**Остатки на счетах в Банке к выплате до востребования**	**Рейтинг**
АКБ «Узпромстройбанк»	463,303	BB-
ЧАКБ «Ориент Финанс»	2,605	B+
АКИБ «Ипотека-Банк»	5,997	BB-
ЧАКБ «Трастбанк»	11,595	B
Деньги в пути	25,954	-
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, за исключением наличных денежных средств	**509,454**	

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества остатков денежных средств и их эквивалентов на основании уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2020 года:

В миллионах узбекских сумов	**Остатки на счетах в Банке к выплате до востребования**	**Рейтинг**
АКБ «Узпромстройбанк»	795,186	BB-
ЧАКБ «Ориент Финанс»	136	B+
АКИБ «Ипотека-Банк»	1	B1
Деньги в пути	500	-
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, за исключением наличных денежных средств	**795,823**	

14 Капитал

В миллионах узбекских сумов	**31 декабря 2021 г.**	**31 декабря 2020 г.**
Количество акций, находящихся в обращении	84,680,814,487	83,226,790,060
Номинальная и внесенная сумма	8,468,081	8,322,679

В миллионах узбекских сумов	**Количество акций в обращении**	**Обыкновеные акции**	**Эмиссионный доход**	**Привилегированные акции**
На 1 января 2020 г.	**36,189,363,133**	**36,179,179,408**	**-**	**10,183,725**
Эмиссия новых акций	47,047,610,652	47,047,610,652	-	-
На 31 декабря 2020 г.	**83,236,973,785**	**83,226,790,060**	**-**	**10,183,725**
Эмиссия новых акций	1,454,024,427	1,454,024,427	-	-
На 31 декабря 2021 г.	**84,690,998,212**	**84,680,814,487**	**-**	**10,183,725**

В 2021 году, Компания дополнительно выпустила 1,758,000,039 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 узбекских сумов на общую сумму 175,800 миллионов узбекских сумов и оплата за акции произведена за счет имущества остаточной балансовой стоимостью 14,630 миллионов узбекских сумов, переданные Навоийскому ГМК в баланс АО «Навоийской ПТЭС» и АО «Самаркандской ПТЭС», согласно ПКМ № 23 от 14 января 2020 г. и целевые денежные средства на сумму 161,170 миллионов узбекских сумов, выделенные Принудительным исполнительным бюро в счет АО «РЭС», для закупки счетчиков электроэнергии и прочего оборудования в рамках проекта реализации системы АСКУЭ, согласно ПП № 3981 от 23 октября 2018 г.

14 Капитал (продолжение)

Во исполнение Решения Единого учредителя от 12 мая 2021 года, Общество уменьшило размер акционерного капитала на 30,397 миллионов узбекских сумов. Это произошло за счет уменьшения доли государства в уставном капитале Общества в обмен на активы, переданные Агентству по управлению государственными активами 7 дочерних предприятий Общества, в соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан № ПП-4249 от 27 марта 2019 года.

Дивиденды

9 августа 2021 года, Группа объявила о выплате дивидендов за 2020 год в размере 0.2012 узбекских сума за одну акцию в размере 17,038 миллионов узбекских сумов. Дивиденды, выплаченные по обыкновенным акциям единственному акционеру, включены в финансовую деятельность консолидированного отчета о движении денежных средств в сумме 17,038 миллиона узбекских сумов.

Общее объявленное количество привилегированных акций составляет 10,184 тысячи акций (2020 год: 10,184 тысячи акций) со средней номинальной стоимостью 143 узбекских сума за акцию (2020 год: 143 узбекских сума за акцию). Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены. Привилегированные акции не подлежат выкупу и имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Компании и отражаются в прочей долгосрочной кредиторской задолженности.

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в узбекских сумах. В соответствии с законодательством Республики Узбекистан Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основании финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с НСБУ. Бухгалтерская отчетность Общества является основой для распределения прибыли и иных выплат. Согласно законодательству Республики Узбекистан основой распределения является накопленная чистая прибыль.

15 Кредиты и займы

В миллионах узбекских сумов	**31 декабря 2021 г.**	**31 декабря 2020 г.**
Министерство финансов (АБР и ФАР)	2,708,484	1,906,048
Азиатский Банк Развития	1,426,759	1,454,835
Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан	726,526	36,041
Министерство финансов	410,298	218,246
Узпромстройбанк (Эксимбанк Китая)	150,954	162,560
Узпромстройбанк	35,424	483,691
Международный Банк Реконструкции и Развития	9,701	10,005
Местные лизинговые организации	4,199	-
Итого кредиты и займы	**5,472,345**	**4,271,426**

В миллионах узбекских сумов	**31 декабря 2021 г.**	**31 декабря 2020 г.**
- долгосрочная часть	4,916,176	3,468,272
- текущая часть	556,169	803,154
Итого кредиты и займы	**5,472,345**	**4,271,426**

В миллионах узбекских сумов	**31 декабря 2021 г.**	**31 декабря 2020 г.**
- до 1 года	556,169	803,154
- от 2 до 5 лет	1,483,131	138,933
- более 5 лет	3,433,045	3,329,339
Итого кредиты и займы	**5,472,345**	**4,271,426**

15 Кредиты и займы (продолжение)

Кредиты и займы Группы деноминированы в следующих валютах:

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Кредиты и займы, деноминированные в:		
- узбекских сумах	437,732	696,471
- долларах США	5,034,613	3,574,955
Итого кредиты и займы	**5,472,345**	**4,271,426**

Изменения в кредитах и займах Группы отражены в таблице ниже:

В миллионах узбекских сумов	2021 г.	2020 г.
Кредиты и займы на 1 января	4,271,426	1,182,191
Денежные потоки		
Поступление кредитов и займов	1,811,910	3,736,661
Погашение основной суммы	(752,712)	(764,784)
Выплаты процентов	(88,291)	(109,394)
Неденежные изменения		
Начисленные проценты	81,997	-
Начисленные проценты капитализированные в НЗС (Прим. 6)	134,035	224,361
Изменения справедливой стоимости	(87,556)	(37,221)
Убыток по операциям с иностранной валютой	110,387	39,612
Прочие	(8,851)	-
Обязательства от финансовой деятельности на 31 декабря	**5,472,345**	**4,271,426**

Условия выдачи кредитов были следующими:

				Балансовая стоимость	
В миллионах узбекских сумов	Валюта	Номинальная процентная ставка	Год погашения	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Министерство финансов (АБР и ФАР)	Долл.США	Либор 6 мес. плюс 1.25%	2035 г.	2,708,484	1,906,048
Министерство финансов	УЗС	0%	2022 г.	68,519	218,246
Министерство финансов	УЗС	0%	2022 г.	12,939	-
Министерство финансов	УЗС	0%	2024 г.	2,111	-
Министерство финансов	УЗС	5%	2023-2024 гг.	326,729	-
Азиатский Банк Развития	Долл.США	Либор 6 мес. плюс 0.6% минус 0.2%	2036 г.	1,426,759	1,454,835
Узпромстройбанк	УЗС	24%	2021 г.	-	350,900
Узпромстройбанк	УЗС	Ставка рефинансирования ЦБРУ+0.5%	2024-2025 гг.	35,424	132,791
Узпромстройбанк (Эксимбанк Китая)	Долл.США	2.20%	2029 г.	150,954	162,560
Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан	Долл.США	2%	2029 г.	41,649	36,041
Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан	Долл.США	4%	2031 г.	684,877	-
Международный Банк Реконструкции и Развития	Долл.США	Базовая ставка + Переменный спред	2036 г.	9,701	10,005
Лизинговые организации	УЗС	164%-211%	2022-2023 гг.	4,199	-
Итого кредиты и займы				**5,472,345**	**4,271,426**

15 Кредиты и займы (продолжение)

Эти заимствования, за исключением заимствований от Узпромстройбанка и суд полученных в течение 2021 года от Министерства Финансов в размере 102.9 миллиардов узбекских сумов, гарантированы Республикой Узбекистан.

Министерство финансов (АБР и ФАР)

В соответствии с Постановлением Кабинета министров Республики Узбекистан № 260 от 27 апреля 2020 г., 7 декабря 2020 года Компания подписала кредитный договор с Министерством финансов на сумму 250 миллионов долларов США на финансирование реализации проекта «Центр автоматизации учета электроэнергии» с годовой процентной ставкой LIBOR 6 месяцев плюс 1.25% и льготным периодом 3 года. Срок погашения наступает в сентябре 2035 года. Согласно постановлению, кредит финансируется Азиатским Банком Развития и Французским Агентством Развития, через Министерство финансов. Группа пришла к выводу, что договорные ставки представляют собой рыночные ставки по аналогичным кредитам, гарантированным Правительством Республики Узбекистан, и справедливая стоимость кредита приблизительно равна их балансовой стоимости.

Министерство финансов

В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан № 5969 от 19 марта 2020 г. Андижанское ПТЭС, Джизакское ПТЭС, Наманганское ПТЭС, Сырдарьинское ПТЭС и Сурхандарьинское ПТЭС получили 27 мая 2020 года беспроцентные займы на сумму 50 миллиардов узбекских сумов каждый (в совокупности 250 миллиардов узбекских сумов) на пополнение оборотных средств для смягчения негативного воздействия пандемии коронавируса. Первоначально заимствования были признаны по справедливой стоимости с использованием метода дисконтирования денежных потоков и преобладающей рыночной процентной ставки 24.7%. Группа пришла к выводу, что Министерство финансов действует как Правительство Республики Узбекистан, а не как акционер Группы, и, соответственно, признала прибыль от первоначального признания этих займов как государственную субсидию в составе прочих операционных доходов в 2020 году. (Примечание 22).

В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан № 5101 от 30 апреля 2021 г. Бухарское ПТЭС, Наманганское ПТЭС, Сурхандарьинское ПТЭС, Хорезмское ПТЭС, Джиззакское ПТЭС и Ташкентское ПТЭС получили 5 октября 2021 года займы на сумму в совокупности 12,5 миллиардов узбекских сумов с процентной ставкой 5% и сроком погашения в сентябре 2024 года. Займы обеспечены гарантией Компании. Целью займов является финансирование строительства внешних сетей электроэнергии специальных экономических и малых промышленных зон. Первоначально заимствования были признаны по справедливой стоимости с использованием метода дисконтирования денежных потоков и преобладающей рыночной процентной ставки 23.3%. Группа пришла к выводу, что Министерство финансов действует как Правительство Республики Узбекистан, а не как акционер Группы, и, соответственно, признала прибыль от первоначального признания этих займов как государственную субсидию в составе доходов будущих периодов в консолидированном отчете о финансовом положении в 2021 году.

В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан № 5101 от 30 апреля 2021 г. Кашкадарьинское ПТЭС и Каракалпакское ПТЭС получили 27 июля 2021 года займы на сумму в совокупности 6.5 миллиардов узбекских сумов с процентной ставкой 5% и сроком погашения в июле 2024 года. Займы обеспечены гарантией Компании. Целью кредитов является финансирование строительства внешних сетей электроэнергии специальных экономических и малых промышленных зон. Первоначально заимствования были признаны по справедливой стоимости с использованием метода дисконтирования денежных потоков и преобладающей рыночной процентной ставки 23.1%. Группа пришла к выводу, что Министерство финансов действует как Правительство Республики Узбекистан, а не как акционер Группы, и, соответственно, признала прибыль от первоначального признания этих займов как государственную субсидию в составе доходов будущих периодов в консолидированном отчете о финансовом положении в 2021 году.

В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан № 5101 от 30 апреля 2021 г. Сырдарьинское ПТЭС, Самаркандское ПТЭС, Ферганское и Навоийское ПТЭС получили 27 июля 2021 года займы на сумму в совокупности 39.2 миллиардов узбекских сумов с процентной ставкой 5% и сроком погашения в июле 2024 года. Займы обеспечены гарантией Компании. Целью кредитов является финансирование строительства внешних сетей электроэнергии специальных экономических и малых промышленных зон. 1 ноября 2021 года Сырдарьинское ПТЭС, Самаркандское ПТЭС, Ферганское и Навоийское ПТЭС подписали дополнительные соглашения №1 с Министерством финансов, которыми внесены изменения на сумму кредита в совокупности 46.7 миллиардов узбекских сумов. Первоначально заимствования были признаны по справедливой стоимости с использованием метода дисконтирования денежных потоков и преобладающей рыночной процентной ставки 23.1%. Группа пришла к выводу, что Министерство финансов действует как Правительство Республики Узбекистан, а не как акционер Группы, и, соответственно, признала прибыль от первоначального признания этих займов как государственную субсидию в составе доходов будущих периодов в консолидированном отчете о финансовом положении в 2021 году.

15 Кредиты и займы (продолжение)

В соответствии с Постановлением Кабинета министров Республики Узбекистан № 164-F от 9 апреля 2021 г. Ташкентское ПТЭС, Бухарское ПТЭС, Самаркандское ПТЭС, Ферганское ПТЭС и Кашкадарьинское ПТЭС получили 13 апреля 2021 года займы на сумму 50 миллиард узбекских сумов каждый (в совокупности 250 миллиардов узбекских сумов) с процентной ставкой 5%, льготным периодом 7 месяцев и сроком погашения в апреле 2023 года. Целью кредитов является финансирование строительства, реконструкции и ремонта низковольтных электрических сетей и приобретение электрооборудования. Первоначально заимствования были признаны по справедливой стоимости с использованием метода дисконтирования денежных потоков и преобладающей рыночной процентной ставки 21.5%. Группа пришла к выводу, что Министерство финансов действует как Правительство Республики Узбекистан, а не как акционер Группы, и, соответственно, признала прибыль от первоначального признания этих займов как государственную субсидию в составе доходов будущих периодов в консолидированном отчете о финансовом положении в 2021 году.

В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан № 4929 от 18 декабря 2020 г. Каракалпакское ПТЭС, Джизакское ПТЭС, Кашкадарьинское ПТЭС, Навоийское ПТЭС, Самаркандское ПТЭС, Сурхандарьинское ПТЭС, Ташкентское ПТЭС и Хорезмское ПТЭС получили 29 апреля 2021 года займы на сумму в совокупности 75 миллиардов узбекских сумов с процентной ставкой 5% и сроком погашения в апреле 2024 года. Займы обеспечены гарантией Компании. Целью кредитов является финансирование строительства и реконструкции низковольтных электрических сетей. Первоначально заимствования были признаны по справедливой стоимости с использованием метода дисконтирования денежных потоков и преобладающей рыночной процентной ставки 22.7%. Группа пришла к выводу, что Министерство финансов действует как Правительство Республики Узбекистан, а не как акционер Группы, и, соответственно, признала прибыль от первоначального признания этих займов как государственную субсидию в составе доходов будущих периодов в консолидированном отчете о финансовом положении в 2021 году.

В соответствии с Постановлением Кабинета министров Республики Узбекистан № 397-F от 14 июля 2021 года Бухарское ПТЭС получил 13 августа 2021 года заем на сумму 57.5 миллиардов узбекских сумов с процентной ставкой 5% и сроком погашения в августе 2024 года. Займы обеспечены гарантией Компании. Целью кредита является финансирование строительства низковольтных электрических сетей в Вобкентском, Ромитанском, Пешкунском и Каравулбозорском районах Бухарской области. Первоначально заимствование было признано по справедливой стоимости с использованием метода дисконтирования денежных потоков и преобладающей рыночной процентной ставки 22.9%. Группа пришла к выводу, что Министерство финансов действует как Правительство Республики Узбекистан, а не как акционер Группы, и, соответственно, признала прибыль от первоначального признания этого займа как государственную субсидию в составе доходов будущих периодов в консолидированном отчете о финансовом положении в 2021 году.

В соответствии с Постановлением Кабинета министров Республики Узбекистан № 69-F от 14 июля 2021 года Сырдарьинское ПТЭС получило 1 апреля 2021 года безпроцентный заем на сумму 14,3 миллиардов узбекских сумов и сроком погашения в декабре 2021 года. Целью кредита является финансирование закупки электрооборудования для эксплуатации подстанции «Wang Da Rolling Steel» от АО «Узэлектроаппарат-Электрощит». Первоначально заимствование было признано по справедливой стоимости с использованием метода дисконтирования денежных потоков и преобладающей рыночной процентной ставки 21.4%. Группа пришла к выводу, что Министерство финансов действует как Правительство Республики Узбекистан, а не как акционер Группы, и, соответственно, признала прибыль от первоначального признания этого займа как государственную субсидию в составе доходов будущих периодов в консолидированном отчете о финансовом положении в 2021 году.

Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан

В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан № 3638 от 29 марта 2018 г., 6 декабря 2019 года Компания подписала кредитное соглашение с Фондом Реконструкции и Развития Республики Узбекистан на сумму 11,280 тысяч долларов США на строительство внешнего электроснабжения Ташкентского металлургического завода с процентной ставкой 2%, льготным периодом 2 лет и сроком погашения в августе 2029 года.

В апреле 2021 года Компания подписала кредитный договор с Фондом Реконструкции и Развития Республики Узбекистан на сумму 75 миллионов долларов США на строительство, модернизацию и реконструкции низковольтных электрических сетей с процентной ставкой 4%, льготным периодом 3 года и сроком погашения в апреле 2031 года Группа пришла к выводу, что договорные ставки представляют собой рыночные ставки по аналогичным кредитам, гарантированным Правительством Республики Узбекистан, и справедливая стоимость кредита приблизительно равна их балансовой стоимости.

15 Кредиты и займы (продолжение)

Международный Банк Реконструкции и Развития

В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан № 1941 от 26 марта 2013 года, 10 апреля 2013 года между Республикой Узбекистан и Международным Банком Реконструкции и Развития подписано кредитное соглашение на сумму 180 миллионов долларов США с целью финансирования улучшения инфраструктуры учета и биллинга в Ташкенте и Ташкентской области, а также в Сырдарьинской области. Основная сумма должна быть выплачена в октябре 2036 года с базисной ставкой плюс переменный спрэд и льготным периодом в 4 года. Было подписано соглашение о дополнительном займе между Республикой Узбекистан и «Узбекэнерго» 30 июня 2013 года, в котором АО «Узбекэнерго» является субзаемщиком. 7 августа 2019 года было подписано дополнительное соглашение № 1, согласно которому Компания является новым субзаемщиком, заменяющим АО «Узбекэнерго». Проект был отменен 30 июня 2019 года. Основная сумма в размере 1,043 миллиона долларов США, подлежащая выплате, относится к консультационным услугам, предоставленным в 2012 году АО «Узбекэнерго».

Азиатский Банк Развития

В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан № 1705 от 14 февраля 2012 года, 16 февраля 2012 года было подписано кредитное соглашение между Республикой Узбекистан с Азиатским Банком Развития на сумму 150 миллионов долларов США для финансирования проектов, связанных с существенным сокращением коммерческих и коллекторских потерь для потребителей электроэнергии низкого напряжения в Самаркандской, Джизакской и Бухарской областях. Основная сумма должна быть выплачена в августе 2036 года со ставкой LIBOR 6 месяцев плюс 0.6% минус 0.2% и льготным периодом в 5 лет. 8 ноября 2012 года было подписано соглашение о дополнительном займе между Республикой Узбекистан и АО «Узбекэнерго», в котором АО «Узбекэнерго» является субзаемщиком. 3 декабря 2019 года было подписано дополнительное соглашение № 1 к Соглашению о дополнительном займе, в котором Компания является новым субзаемщиком, заменяющим АО «Узбекэнерго». Соглашение по проекту подписано между Азиатским Банком Развития и АО «Узбекэнерго» 21 февраля 2012 года. Дополнительное соглашение № URM-2019-794 к Проектному соглашению было подписано 14 октября 2019 года, в соответствии с которым Компания является новым Исполнительным агентством проекта, заменяющим АО «Узбекэнерго». В соответствии с дополнительным соглашением от 11 октября 2018 года срок закрытия проекта был продлен до 31 декабря 2020. Группа пришла к выводу, что договорные ставки представляют собой рыночные ставки по аналогичным кредитам, гарантированным Правительством Республики Узбекистан, и справедливая стоимость кредита приблизительно равна их балансовой стоимости.

Узпромстройбанк

В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан № 2661 от 23 ноября 2016 года между АК «Узбекэнерго» и Узпромстройбанком подписаны четыре кредитных договора в марте 2017 года, мае 2017 года, сентябре 2017 г. и июле 2018 г. на сумму 197.1 миллионов узбекских сумов с льготным периодом сроком на 1 год на финансирование модернизации и реконструкции низковольтных электрических сетей. 1 июня 2020 года Компания подписала четыре соглашения о передаче долга №1 с Узпромстройбанком через концессию от АО «Узбекэнерго» на сумму 182,025 миллионов узбекских сумов с процентной ставкой ЦБРУ плюс 0.5% и сроком погашения в марте и сентябре 2024 года и в июле 2025 года. С июня 2019 года кредиты обеспечены договором поручительства АО «Ташкентское Городское ПЭС», дочерней организацией Компании. В 2021 году три кредита были досрочно погашены в полном объеме в размере 56 миллиардов узбекских сумов.

В июле и августе 2020 года Группа подписала два кредитных договора с Узпромстройбанком на сумму 636.9 миллиона узбекских сумов с процентной ставкой 24%, льготным периодом 3 месяца и погашением в июле и августе 2021 года. Цель кредитов - финансирование закупки электросчетчиков (АСКУЭ). Кредиты обеспечены гарантией, предоставленной АО «Ташкентское Городское ПЭС», дочерней организацией Компании. Кредиты были полностью погашены в 2021 году.

В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан № 1115 от 21 мая 2009 года, в июне 2009 года было подписано кредитное соглашение между АО «Узбекэнерго» и Узпромстройбанком в размере 26,355 тысяч долларов США с процентной ставкой 2.2%, льготным периодом 5 лет и сроком погашения в августе 2029 года для строительства подстанций в городе Ташкент. 1 июня 2020 года Компания подписала четыре договора о передаче долга №1 с Узпромстройбанком через концессию от АО «Узбекэнерго» на сумму 18,102 миллиона узбекских сумов с процентной ставкой 2.2% и сроком погашения в августе 2029 года. Строительство подстанций завершено в 2012 году. Займы обеспечены акциями и страхованием основных средств АО «Кашкадарьинская ПТЭС», дочерняя организация Компании. Заем был классифицирован как краткосрочный по состоянию на 31 декабря 2021 года, поскольку на эту дату Группа нарушила нефинансовое условие.

15 Кредиты и займы (продолжение)

Подверженность займов Группы изменениям процентных ставок, договорным датам переоценки и изменению обменных курсов иностранных валют на конец отчетного периода раскрыта в Примечании 28.

Группа не применяет учет хеджирования и не заключала никаких соглашений о хеджировании в отношении своих валютных обязательств или рисков изменения процентных ставок.

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Краткосрочная торговая кредиторская задолженность:		
Кредиторская задолженность за приобретенную электроэнергию (НЭС)	4,610,249	3,785,640
Кредиторская задолженность за строительные работы и поставленное оборудование	439,976	300,781
Прочее	130,062	106,583
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	**5,180,287**	**4,193,004**
Обязательства по договорам с покупателями	2,259,827	2,053,756
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность и обязательства по договорам с покупателями	**7,440,114**	**6,246,760**

Торговая и прочая кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Узбекский сум	5,097,061	4,122,514
Долл.США	79,925	70,490
Евро	3,301	-
Итого	**5,180,287**	**4,193,004**

17 Прочие налоги к уплате

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Налог на имущество	15,793	4,869
Единый социальный платеж	13,183	5,868
Налог на доходы физических лиц	10,136	3,769
Налог на добавленную стоимость	3,522	708
Налог на землю	283	170
Пенсионный фонд	137	59
Прочее	11,635	-
Итого налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	**54,689**	**15,443**

18 Прочие обязательства

В миллионах узбекских сумов	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	238,690	150,791
Кредиторская задолженность перед акционерами	14,652	163,987
Прочее	63,355	48,474
Итого прочая кредиторская задолженность	**316,697**	**363,252**

19 Выручка по договорам с покупателями

В миллионах узбекских сумов	2021 г.	2020 г.
Продажа электроэнергии конечным потребителям:		
Юридические лица	16,236,354	15,704,768
Физические лица	3,717,700	3,369,713
Прочие доходы:		
Прочие доходы	113,721	161,943
Итого доход с течением времени	**20,067,775**	**19,236,424**

20 Себестоимость реализации

В миллионах узбекских сумов	2021 г.	2020 г.
Покупка электроэнергии	15,138,022	14,575,658
Потери в сетях	2,578,837	2,006,002
Износ и амортизация	752,372	837,381
Расходы на содержание персонала и прочие отчисления, относящиеся к зарплате	684,935	521,622
Материалы	96,112	134,559
Ремонт и техническое обслуживание	27,796	16,351
Себестоимость строительно монтажных услуг	-	66,176
Прочее	38,285	26,375
Итого себестоимость реализации	**19,316,359**	**18,184,124**

21 Общие и административные расходы

В миллионах узбекских сумов	2021 г.	2020 г.
Расходы на содержание персонала	579,467	397,375
Износ и амортизация	112,340	80,633
Штрафы и пени	96,551	76,813
Налоги за исключением налога на прибыль	64,404	21,390
Консультационные услуги	33,203	8,453
Банковские комиссионные	13,689	10,279
Материалы	3,184	3,978
Убытки от выбытия основных средств и запасов	-	5,659
Комиссионные в Бюро Принудительного Исполнения	-	318,588
Прочее	150,706	197,371
Итого общие и административные расходы	**1,053,544**	**1,120,539**

22 Прочие доходы

В миллионах узбекских сумов	2021 г.	2020 г.
Безвозмездно полученные активы	94,712	52,581
Пени, штрафы	74,711	33,799
Государственные субсидии	-	65,627
Прочее	82,685	54,958
Итого прочие доходы	**252,108**	**206,965**

23 Финансовые доходы

В миллионах узбекских сумов	2021 г.	2020 г.
Доходы в виде процентов от дисконтирования	33,402	31,127
Процентные доходы	516	1,435
Прочие финансовые доходы	805	16,585
Итого финансовые доходы	**34,723**	**49,147**

24 Финансовые расходы

В миллионах узбекских сумов	2021 г.	2020 г.
Убыток по операциям с иностранной валютой, чистая сумма	99,877	69,013
Процентные расходы	15,257	-
Прочие финансовые расходы	69,287	28,406
Итого финансовые расходы	**184,421**	**97,419**

Группа капитализировала затраты по займам, возникающие в связи с финансированием, непосредственно связанным с внедрением Автоматизированной системы контроля и учета электроэнергии, модернизацией и реконструкцией низковольтных электрических сетей и строительством внешних источников электроснабжения. Ставка капитализации составила 14,8% (2020 год: 10,8%).

25 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибыли или убытке за год, включают следующие компоненты:

В миллионах узбекских сумов	2021 г.	2020 г.
Текущий налог на прибыль	(84,007)	(184,001)
Отложенный налог	65,153	877,009
(Расход)/доход по налогу на прибыль за год	**(18,854)**	**693,008**

Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2021 год составляет 15% (2020 год: 15%). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

В миллионах узбекских сумов	2021 г.	2020 г.
Убыток до налогообложения	**(268,471)**	**(239,225)**
Расчетная сумма дохода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 15% (2020 г.: 15%)	40,271	35,884
Прекращение признания ранее признанных временных разниц	-	762,757
Непризнанные постоянные разницы	(94,387)	(88,301)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:	(44,055)	(23,190)
Необлагаемые доходы	80,726	13,248
Изменения налоговой ставки	-	4,669
Прочее	(1,409)	(12,059)
(Расход)/доход по налогу на прибыль за год	**(18,854)**	**693,008**

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 их базой для расчета налога на прибыль.

25 Налог на прибыль (продолжение)

Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже.

В миллионах узбекских сумов	1 января 2021 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	31 декабря 2021 г.
Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц			
Основные средства	-	29,306	29,306
Торговая и прочая дебиторская задолженность	215,208	29,439	244,647
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	43,341	4,806	48,147
Прочие обязательства	16,932	6,314	23,246
Кредиты и займы	(5,584)	(4,712)	(10,296)
Чистые отложенные налоговые активы	**269,897**	**65,153**	**335,050**
Признанные отложенные налоговые активы	269,897	66,501	336,398
Признанные отложенные налоговые обязательства	-	(1,348)	(1,348)
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	**269,897**	**65,153**	**335,050**

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, приведен ниже:

В миллионах узбекских сумов	1 января 2020 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	31 декабря 2020 г.
Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц			
Основные средства	(762,757)	762,757	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	141,002	74,206	215,208
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	1,261	42,080	43,341
Прочие обязательства	13,382	3,550	16,932
Кредиты и займы	-	(5,584)	(5,584)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	**(607,112)**	**877,009**	**269,897**
Признаные отложенные налоговые активы	155,645	119,836	275,481
Признаные отложенные налоговые обязательства	(762,757)	757,173	(5,584)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	**(607,112)**	**877,009**	**269,897**

Согласно письму Министерства финансов от 30 декабря 2020 года, налоговая база активов на 1 января 2021 года будет равна переоцененной стоимости активов, используемых в качестве условной стоимости для перехода на МСФО с последующими изменениями. на амортизацию и другие.

Компания применила вышеуказанное изменение при определении налоговой базы активов по состоянию на 1 января 2021 года. Следовательно, не будет разницы между налоговой базой и балансовой стоимостью основных средств по состоянию на 1 января 2021 г.

Компания применила вышеуказанное изменение при определении исторической стоимости активов по состоянию на 1 января 2021 года для целей налога на прибыль, поэтому разница между налоговой и бухгалтерской стоимостью основных средств значительно уменьшилась, в результате чего был получен доход по отложенному налогу в размере 740,502 миллиона узбекских сумов.

26 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать исковые требования. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства

Налоговое и таможенное законодательство Республики Узбекистан, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2021 и 2020 годов резерв под потенциальные налоговые обязательства не начислялся. Кроме того, по оценке Группы, у нее нет никаких существенных обязательств по отношению к другим налоговым рискам, кроме отдаленных.

Договорные обязательства по приобретению основных средств

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы не имелось договорных обязательств по приобретению основных средств (2020 г.: 66,708 миллионов узбекских сумов), при этом капитальные вложения на 2022 год планировались в размере 1,749 миллиардов узбекских сумов.

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств,

Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в Узбекистане ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Республики Узбекистан относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Соблюдение условий кредитных договоров

Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение расходов по заемным средствам и объявление дефолта. Кредит Узпромстройбанка был классифицирован как краткосрочный по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2021 года, соответственно, поскольку Группа нарушила нефинансовый ковенант на эти даты, что не привело к перекрестному дефолту по другим займам. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Группой были соблюдены условия, предусмотренные другими кредитными договорами.

27 Неконтролирующая доля участия

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних организациях, в которых имеется неконтролирующая доля участия, значительная для Группы.

В миллионах узбекских сумов	Процент прав голоса, приходящихся на неконтро-лирующую долю участия	Прибыль или убыток, приходящийся на неконтро-лирующую долю участия	Накопленные неконтро-лирующие доли участия в дочерней организации	Дивиденды, выплаченные неконтро-лирующей доле участия в течение года
Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.				
АО «Бухарское ПТЭС»	46.9%	(8,452)	158,129	-
АО «Ферганское ПТЭС»	46.3%	(54,251)	222,325	-
Итого за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.		**(62,703)**	**380,454**	**-**
Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.				
АО «Бухарское ПТЭС»	46.9%	9,568	166,581	-
АО «Ферганское ПТЭС»	46.3%	54,552	276,576	-
Итого за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.		**64,120**	**443,157**	**-**

Обобщенная финансовая информация по этим дочерним организациям представлена в таблице ниже:

	На 31 декабря				Год, закончившийся 31 декабря		
В миллионах узбекских сумов	Оборот-ные активы	Внеобо-ротные активы	Кратко-срочные обяза-тельства	Долго-срочные обяза-тельства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Итого совокуп-ный доход
31 декабря 2021 г.							
АО «Бухарское ПТЭС»	259,199	848,015	(354,888)	(392,383)	1,267,990	(18,030)	(18,030)
АО «Ферганское ПТЭС»	393,781	1,660,032	(1,003,076)	(483,879)	1,687,637	(117,134)	(117,134)
Итого за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	**652,979**	**2,508,046**	**(1,357,964)**	**(876,261)**	**2,955,627**	**(135,164)**	**(135,164)**
31 декабря 2020 г.							
АО «Бухарское ПТЭС»	180,609	799,879	(251,590)	(363,833)	1,140,810	20,412	20,412
АО «Ферганское ПТЭС»	406,727	1,239,926	(807,468)	(194,069)	1,673,108	117,783	117,783
Итого за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	**587,336**	**2,039,805**	**(1,059,058)**	**(557,902)**	**2,813,918**	**138,195**	**138,195**

28 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и забалансовые обязательства кредитного характера.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для выданных финансовых гарантий, обязательств по предоставлению займов и экспортных/импортных аккредитивов максимальным кредитным риском является сумма обязательства.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).

Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. Задолженность на момент дефолта по обязательствам кредитного характера оценивается с помощью коэффициента кредитной конверсии (CCF). Коэффициент кредитной конверсии – это коэффициент, отражающий вероятность конверсии сумм обязательства по договору в балансовое обязательство в течение определенного периода времени. Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место. Для обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии это установленный договором период, в течение которого у Группы имеется текущая предусмотренная договором обязанность предоставить заём.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Оценка руководством ожидаемых кредитных убытков для подготовки консолидированной финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл, которые, как правило, используются в целях регулирования. В оценках используется прогнозная информация. Таким образом, ОКУ отражают изменения основных макроэкономических показателей, взвешенные с учетом вероятности, которые влияют на кредитный риск.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (POCI) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания, такие как обесцененные займы, приобретенные в результате объединения бизнеса в прошлом.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
  - смерть заемщика;
  - заемщик неплатежеспособен;
  - заемщик нарушил финансовое условие (условия);
  - повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства;
  - кредиты были приобретены или выданы со значительной скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

Для раскрытия информации Группа привела определение дефолта в соответствие определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Группы.

Инструмент более не считается дефолтным (т.е. просрочка платежей ликвидирована), если он более не удовлетворяет какому-либо из критериев дефолта в течение 12 месяцев подряд. Этот период 12 месяцев] был определен на основании анализа, учитывающего вероятность возвращения статуса дефолта финансовому инструменту после ликвидации просрочки платежа с использованием разных возможных определений ликвидации просрочки.

Компания также проводит оценку денежных средств и их эквивалентов в банках на основе внешних рейтингов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа применяет три подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на портфельной основе: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта); (iii) оценка на основе внешних рейтингов.

Группа проводит оценку на индивидуальной основе для следующих видов финансовых активов: финансовые активы с уникальными характеристиками кредитного риска, индивидуально значительные государственные клиенты, .т.е. индивидуальная выручка составляет свыше 100,000 миллиона узбекских сум.

Группа проводит оценку на портфельной основе для следующих видов торговой дебиторской задолженности: корпоративные клиенты, не оцениваемые в индивидуальном порядке и домохозяйства. Этот подход включает агрегирование портфеля в однородные сегменты на основании конкретной информации о заемщиках, например, непогашение задолженности в срок, данные об убытках за прошлые периоды, местоположение и прочая прогнозная информация.

Оценка ожидаемых кредитных убытков на индивидуальной основе проводится путем взвешивания расчетных кредитных убытков для возможных разных исходов относительно вероятности каждого исхода. Группа определяет как минимум два возможных исхода для каждого финансового актива, включенного в периметр оценки, один из которых приводит к кредитному убытку несмотря на низкую вероятность такого сценария. Индивидуальная оценка преимущественно основывается на экспертных суждениях опытных сотрудников Департамента управления просроченной дебиторской задолженностью. Экспертные суждения регулярно тестируются в целях уменьшения разницы между оценками и фактическими убытками.

Когда оценка выполняется на портфельной основе, Группа определяет этапы подверженности рискам и рассчитывает оценочный резерв под убытки на коллективной основе. Группа анализирует свой кредитный портфель по сегментам, определенным на основе общих характеристик кредитного риска, таким образом, чтобы кредитные портфели в рамках группы имели однородные или аналогичные риски. Основные общие характеристики финансовых активов включают тип клиента.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше, дисконтированному до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки инструмента. Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего года в течение срока действия каждого отдельного финансового актива или совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности «выживания» (т.е. был ли финансовый актив погашен в течение предыдущего месяца или наступил дефолт). Это фактически обеспечивает расчет ожидаемых кредитных убытков для каждого будущего периода, которые затем дисконтируются обратно на отчетную дату и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ожидаемых кредитных убытков, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительную величину.

Рыночный риск

Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Валютный риск

Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на конец отчетного периода:

	На 31 декабря 2021 г.			На 31 декабря 2020 г.		
В миллионах узбекских сумов	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Нетто-позиция	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Нетто-позиция
Долл.США	323,286	(5,114,538)	(4,791,252)	778,001	(3,645,445)	(2,867,444)
Евро	-	(3,301)	(3,301)	-	-	-
Итого	**323,286**	**(5,117,839)**	**(4,794,553)**	**778,001**	**(3,645,445)**	**(2,867,444)**

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты организаций Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	На 31 декабря 2021 г.		На 31 декабря 2020 г.	
В миллионах узбекских сумов	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственный капитал	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственный капитал
Укрепление долл.США на 5% (2020 г.: укрепление на 10%)	(203,628)	(203,628)	(243,732)	(243,732)
Ослабление долл.США на 5% (2020 г.: ослабление на 10%)	203,628	203,628	243,732	243,732

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 снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня несоответствия процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости 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 миллионах узбекских сумов	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Немонетарные	Итого
31 декабря 2021 г.						
Итого финансовые активы	2,061,945	-	-	152,652	-	2,214,597
Итого финансовые обязательства	(5,399,167)	(164,813)	(168,291)	(4,920,361)	-	(10,652,632)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2021 г.	**(3,337,222)**	**(164,813)**	**(168,291)**	**(4,767,709)**	**-**	**(8,438,035)**
31 декабря 2020 г.						
Итого финансовые активы	2,248,263	-	-	218,406	-	2,466,669
Итого финансовые обязательства	(4,440,599)	(386,804)	(140,104)	(3,496,923)	-	(8,464,430)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2020 г.	**(2,192,336)**	**(386,804)**	**(140,104)**	**(3,278,517)**	**-**	**(5,997,761)**

Пересмотр процентных ставок по всем долговым инструментам Группы производится в срок до 5 лет (2020 год: до 5 лет).

Если бы процентные ставки были на 200 базисных пунктов выше (2020 год: на 200 базисных пунктов выше) при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 70,478 миллионов узбекских сум (2020 год: на 57,300 миллионов узбекских сум) меньше в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Группа отслеживает процентные ставки по своим финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на соответствующую отчетную дату на основе отчетов, которые были проанализированы ключевым управленческим персоналом Группы. В отношении ценных бумаг процентные ставки представляют собой доходность к погашению, основанную на рыночных котировках на отчетную дату:

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
% в год	Узбекский сум	Долл.США	Узбекский сум	Долл.США
Активы				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	0%	0%	0%	0%
Торговая и прочая дебиторская задолженность	0%	-	0%	-
Обязательства				
Кредиты и займы	Ставка рефинансирования ЦБРУ+0.5%, 24%, 5%, 164%-211%	Либор 6М плюс 0.6% минус 0.2%, Либор 6М плюс 1.25%, Базовая ставка + Переменный спред, 4%, 2.2%	Ставка рефинансирования ЦБРУ+0.5%, 24%	Либор плюс 0.6% минус 0.2%, Либор 6М плюс 1.25%, Ставка рефинансирования + переменный спред, 2%-2.2%
Торговая и прочая кредиторская задолженность	0%	0%	0%	0%

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет руководство Группы. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности и [долговых ценных бумаг]. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов с тем, чтобы иметь возможность быстро и соответствующим образом реагировать на непредвиденные требования к уровню ликвидности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и эквиваленты денежных средств (Примечание 13). Согласно оценкам руководства, денежные средства, банковские депозиты из портфеля ликвидности могут быть обращены в денежные средства в течение одного дня в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Казначейство контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), валовую сумму обязательств по предоставлению кредитов, а также финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Финансовые производные инструменты включены в таблицу по сумме к уплате или получению по договору, за исключением случаев, когда Группа предполагает закрытие позиции по производным инструментам до срока погашения. В этом случае производные инструменты включены на основе ожидаемых денежных потоков. Для целей анализа по срокам погашения встроенные производные финансовые инструменты не выделяются из гибридных (комбинированных) финансовых инструментов.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2021 года:

В миллионах узбекских сумов	**До востребования и менее 1 месяца**	**От 1 до 3 месяцев**	**От 3 до 12 месяцев**	**От 12 месяцев до 5 лет**	**Более 5 лет**	**Итого**
Обязательства						
Кредиты и займы (Прим. 15)	60,736	103,737	495,407	1,851,461	3,687,305	6,198,646
Торговая кредиторская задолженность (Прим. 16)	5,180,287	-	-	-	-	5,180,287
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	**5,241,023**	**103,737**	**495,407**	**1,851,461**	**3,687,305**	**11,378,933**

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2020 года:

В миллионах узбекских сумов	**До востребования и менее 1 месяца**	**От 1 до 3 месяцев**	**От 3 до 12 месяцев**	**От 12 месяцев до 5 лет**	**Более 5 лет**	**Итого**
Обязательства						
Кредиты и займы (Прим. 15)	106,184	191,083	439,462	878,159	3,506,759	5,121,647
Торговая кредиторская задолженность (Прим. 16)	4,193,004	-	-	-	-	4,193,004
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	**4,299,188**	**191,083**	**439,462**	**878,159**	**3,506,759**	**9,314,651**

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов, расчет по которым будет осуществляется на валовой основе, будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств.

29 Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2021 года, составляла 7,457,064 миллиона узбекских сум (31 декабря 2020 года: 7,614,047 миллионов узбекских сум).

30 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	31 декабря 2021 г.				31 декабря 2020 г.			
В миллионах узбекских сумов	**Уровень 1 Справед-ливая стоимость**	**Уровень 2 Справед-ливая стоимость**	**Уровень 3 Справед-ливая стоимость**	**Балансовая стоимость**	**Уровень 1 Справед-ливая стоимость**	**Уровень 2 Справед-ливая стоимость**	**Уровень 3 Справед-ливая стоимость**	**Балансовая стоимость**
Активы								
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	509,504	-	509,504	-	795,885	-	795,885
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	-	-	-	-	86,826	86,826
Торговая дебиторская задолженность	-	-	1,552,441	1,552,441	-	-	1,452,440	1,452,440
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	152,652	152,652	-	-	131,580	131,580
Итого активы	**-**	**509,504**	**1,705,093**	**2,214,597**	**-**	**795,885**	**1,670,846**	**2,466,731**
Обязательства								
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	5,180,287	5,180,287	-	-	4,193,004	4,193,004
Кредиты и займы	-	-	5,472,345	5,472,345	-	-	4,271,426	4,271,426
Итого обязательства	**-**	**-**	**10,652,632**	**10,652,632**	**-**	**-**	**8,464,430**	**8,464,430**

30 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на модели дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость еврооблигаций основывается на рыночных котировках. Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием моделей оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

31 События после окончания отчетного периода

Ситуация с Украиной

В 2021 году сохраняющаяся политическая напряженность в регионе усилилась в результате дальнейшего развития ситуации с Украиной, что негативно сказалось на товарных и финансовых рынках и увеличило волатильность, особенно валютных курсов. С декабря 2021 года ситуация продолжает ухудшаться и остается крайне нестабильной. Наблюдается повышенная волатильность на финансовых и товарных рынках. Ожидаются дополнительные санкции и ограничения хозяйственной деятельности организаций, работающих на территории России, а также последствия для экономики региона в целом, весь спектр и возможные последствия которых невозможно измерить.

С 24 февраля 2022 года курс национальной валюты УЗС по отношению к доллару США начал ослабевать. По состоянию на 26 мая 2022 года обменный курс составлял 11,045.25 узбекских сумов за доллар США. 18 марта 2022 года Центральный банк Республики Узбекистан принял решение о повышении базовой ставки на 3 процентных пункта до 17%. Невозможно определить, как долго продлится повышенная волатильность или на каком уровне она в итоге останется.

В настоящее время на финансовое положение Группы не повлияли события в Украине. Руководство не может предсказать последствия или влияние этого события в будущем, если таковое будет, на финансовое положение или операционную деятельность Группы. Руководство продолжит отслеживать потенциальное влияние вышеуказанных событий и предпримет все необходимые шаги для предотвращения неблагоприятного воздействия на бизнес.