

**Общество с ограниченной ответственностью
«Фонд прямых инвестиций
Республики Узбекистан»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
с аудиторским заключением независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о совокупном доходе.....	2
Отчет о движении денежных средств.....	3
Отчет об изменениях в капитале.....	4
Примечания к финансовой отчетности.....	5-21

Примечания к финансовой отчетности

1. Общая информация.....	5
2. Основа подготовки финансовой отчетности.....	5
3. Существенные положения учетной политики.....	6
4. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.....	14
5. Существенные учетные оценки и суждения.....	15
6. Основные средства.....	16
7. Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль и убыток.....	16
8. Прочие финансовые активы.....	17
9. Долгосрочные депозиты.....	17
10. Денежные средства и их эквиваленты.....	17
11. Капитал.....	17
12. Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	17
13. Процентные доходы.....	17
14. Административные расходы.....	18
15. Расходы на персонал.....	18
16. Налог на прибыль.....	18
17. Раскрытие информации о связанных сторонах.....	19
18. Управление финансовыми рисками.....	19
19. Условные и договорные обязательства.....	20
20. События после отчетной даты.....	21



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам и руководству ООО «Фонд прямых инвестиций Республики Узбекистан»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчётности ООО «Фонд прямых инвестиций Республики Узбекистан» (далее – «Общество»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчёта о совокупном доходе, отчёта об изменениях в капитале и отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности» нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров* Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) («Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

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

Ответственность руководства Общества за финансовую отчётность

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

При подготовке финансовой отчётности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.



Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчётность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчёта, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчётности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчётности 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 ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искажённое 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 Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учётной политики и обоснованность определённых руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчёте к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта. Однако, будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.



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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Партнёр, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчёт независимого аудитора, - Боисов Э.С.



Боисов Э.С.
Директор / Аудитор

Квалификационное свидетельство
аудитора №05388 от 11 июня 2016
года

21 апреля 2025 года

ООО «Фонд прямых инвестиций Республики Узбекистан»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2024 года

<i>В тысячах сум</i>	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	277.703	402.032
Нематериальные активы		20.125	31.625
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль и убыток	7	3.093.708	9.690.782
Долгосрочные депозиты	9	47.931.780	38.881.165
Отложенные налоговые активы		62.806	59.089
Итого долгосрочные активы		51.386.122	49.064.693
Краткосрочные активы			
Авансы выданные		14.803	30.470
НДС к возмещению		382.502	382.502
Предоплата по налогу на прибыль		142.317	1.612
Денежные средства и их эквиваленты	10	251.020	331.072
Прочие финансовые активы	8	295.694	381.616
Прочие краткосрочные активы		75.000	1.106
Итого краткосрочные активы		1.161.336	1.128.378
Итого активы		52.547.459	50.193.072
Капитал			
Уставный капитал	11	52.363.350	52.363.350
Нераспределённая прибыль (убыток)		127.050	(2.507.839)
Итого капитал		52.490.400	49.855.511
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	14.803	41.923
Обязательства по прочим налогам		–	23.507
Обязательства по оплате труда		42.256	272.131
Итого краткосрочные обязательства		57.059	337.561
Итого капитал и обязательства		52.547.459	50.193.072

Генеральный директор

Калонхужаев Р.Р.

Главный бухгалтер

Маматов Д.А.

Учетная политика и примечания на страницах 5–21 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ООО «Фонд прямых инвестиций Республики Узбекистан»

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

<i>В тысячах сум</i>	Прим.	2024 год	2023 год
Выручка		–	61.845
Процентные доходы (Убыток) / прибыль от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 7	10.101.947 (79.978)	9.882.277 (61.013)
Административные расходы	14	(1.040.959)	(2.003.874)
Расходы на персонал	15	(6.742.400)	(7.505.798)
Сторно расходов / (расходы) по ожидаемым кредитным убыткам	9,10	134.901	167.662
Прочие доходы / (расходы), нетто		344.101	8.278
Прибыль до налогообложения		2.717.612	549.377
(Расходы) / экономия по налогу на прибыль	16	(82.723)	(25.321)
Чистая прибыль за год		2.634.889	524.055
Прочий совокупный доход после налогообложения		–	–
Итого совокупный доход (убыток) после налогообложения		2.634.889	524.055

Генеральный директор

Калонхужаев Р.Р.

Главный бухгалтер

Маматов Д.А.

ООО «Фонд прямых инвестиций Республики Узбекистан»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

<i>В тысячах сум</i>	Прим.	2024 год	2023 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		2.717.612	549.377
Корректировки на:			
Амортизацию и обесценение долгосрочных активов	6	165.160	163.199
Чистая прибыль (убыток) от обесценения финансовых активов и активов по договорам с покупателями		79.978	61.013
Изменения в резервах по ожидаемым кредитным убыткам	9	(134.901)	(167.661)
Процентные доходы	13	(10.101.947)	(9.882.277)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в рабочем капитале		(7.274.098)	(9.276.349)
Изменения в рабочем капитале:			
Изменение Авансов выплаченных		(58.227)	52.873
Изменение Авансов по налогам		(140.705)	(23.614)
Изменение Торговой и прочей кредиторской задолженности		(252.709)	(127.276)
Изменение Кредиторской задолженности по прочим налогам		(23.507)	23.507
Денежные оттоки по операционной деятельности			
Уплаченный налог на прибыль	16	(86.440)	(29.000)
Поступление по процентам		10.116.920	9.838.551
Чистые денежные оттоки по операционной деятельности		2.352.183	424.058
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(29.331)	(7.678)
Покупка/Продажа облигации	7	6.517.096	(6.517.096)
Изменение в долгосрочных депозитах	9	(8.920.000)	6.120.000
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(2.432.235)	(404.774)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Взнос в уставный капитал		-	-
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		-	-
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(80.052)	19.283
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		331.072	311.789
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		251.020	331.072

Генеральный директор

Калонхужаев Р.Р.

Главный бухгалтер

Маматов Д.А.

Учетная политика и примечания на страницах 5–21 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ООО «Фонд прямых инвестиций Республики Узбекистан»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

<i>В тысячах сум</i>	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2023 года		52.363.350	(2.885.779)	49.477.571
Прибыль за год		–	524.055	524.055
Итого совокупный доход		–	524.055	524.055
На 31 декабря 2023 года		52.363.350	(2.507.839)	49.855.511
Прибыль за год		–	2.634.889	2.634.889
Итого совокупный доход		–	2.634.889	2.634.889
На 31 декабря 2024 года		52.363.350	127.050	52.490.400

Генеральный директор

Калонхужаев Р.Р.

Главный бухгалтер

Маматов Д.А.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Управленческая Компания «Фонд прямых инвестиций Республики Узбекистан» (далее «Компания») создана согласно Указу Президента Республики Узбекистан от 17 января 2019 года № УП-5635 «О Государственной программе по реализации Стратегии действий по пяти приоритетным направлениям развития Республики Узбекистан в 2017–2021 годах в «Год активных инвестиций и социального развития». Компания зарегистрирована в Центре Государственных услуг Юнусабадского района города Ташкент «27» июля 2019 года. Единственным учредителем Компании является Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан со 100% долей владения. В 2022 году, в соответствии с решением единственного акционера Общество было преобразовано в ООО «Фонд прямых инвестиций Республики Узбекистан».

Основные цели Компании включают, но не ограничиваются следующим:

- Осуществлять выгодные инвестиции в отрасли экономики Республики Узбекистан совместно с отечественными и иностранными инвесторами и финансовыми институтами;
- Привлечение прямых иностранных инвестиций, инновационных идей и технологий для расширения производственных мощностей и дальнейшего развития конкурентоспособности национальной экономики;
- Содействие и развитие инвестиционной деятельности в Республике Узбекистан путем установления долгосрочных и взаимовыгодных партнерских отношений с отечественными и иностранными инвесторами;
- Оценка инвестиционных предложений, разработка и реализация инвестиционных проектов.

Настоящая финансовая отчетность за 2024 год была утверждена и одобрена к выпуску единственным участником Компании на основании решения №5 от 31 января 2025 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Прилагаемая финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Совета по Международным стандартам финансовой отчетности, и полностью им соответствуют.

Настоящая финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением операций, раскрытых в учетной политике и примечаниях к данной финансовой отчетности.

Финансовая отчетность представлена в узбекских сумах («сум»). Все значения в данной финансовой отчетности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

Принцип непрерывности деятельности

Компания подготовила свою финансовую отчетность исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Функциональная валюта и валюта представления

Финансовая отчетность представлена в валюте – узбекский сум, который является функциональной валютой Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Функциональная валюта и валюта представления (продолжение)

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту с использованием валютных курсов на дату осуществления операции. Прибыли и убытки от курсовой разницы, возникающие в результате расчетов по таким операциям, и от пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсам на отчетную дату, признаются в отчете о совокупном доходе.

Неденежные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату совершения первоначальных сделок. Неденежные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

Курсы валют

В качестве официальных обменных курсов в Республике Узбекистан используются валютные курсы, установленные Центральным Банком Узбекистана («ЦБУ»). Обменный курс ЦБУ на 31 декабря 2024 года составлял 12.920,48 сум за 1 доллар США (31 декабря 2023 года: 12.338,77 сум). Данный курс использовался для пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в долларах США на 31 декабря 2024 года.

Классификация активов и обязательств на краткосрочные и долгосрочные

В отчете о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на краткосрочные и долгосрочные. Актив является краткосрочным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он удерживается главным образом для целей торговли;
- его предполагается реализовать в пределах двенадцати месяцев после окончания отчетного периода;
- он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство являются текущим в случае, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчетного периода

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства всегда классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Первоначальное признание и оценка (продолжение)

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется тестом «денежных потоков» (SPPI-тестом) и осуществляется на уровне каждого инструмента. Финансовые активы, денежные потоки по которым не отвечают критерию «денежных потоков», классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого. Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в то время как финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба из следующих условий:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели с целью удержания финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его изменения или обесценения.

Финансовые активы Компании по амортизированной стоимости в основном включают банковские депозиты.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают приобретенные бонды, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели.

Несмотря на критерии классификации долговых инструментов по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, долговые инструменты могут быть определены по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если это устраняет или значительно уменьшает несоответствие в бухгалтерском учете. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, при этом чистые изменения справедливой стоимости отражаются в прибылях и убытках.

Прекращение признания

Финансовый актив прекращает признаваться (т.е. исключается из отчета Компании о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Компания продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания (продолжение)

Продолжение участия, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое Компания, возможно, должна будет выплатить.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения.

Компания считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако, в определенных случаях Компания также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Компания получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором.

Финансовый актив списывается, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и кредиторская задолженность, или как производные финансовые инструменты.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае кредитов и займов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Компании в основном включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Последующая оценка

Торговая кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, а впоследствии оценивается по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Основные средства

Основные средства (далее - ОС) в Компании отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Если Компания приняла решение применять модель учета по переоцененной стоимости для компаний основных средств, то основные средства первоначально признаются по первоначальной стоимости, а затем учитываются по справедливой стоимости за вычетом впоследствии накопленной амортизации и убытков от обесценения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Компания должна признавать в балансовой стоимости объекта ОС затраты по частичной замене частей такого объекта в момент возникновения этих затрат при условии соблюдения принципов признания актива в бухгалтерском учёте.

Объект ОС перестает учитываться на балансе Компании при его выбытии или в том случае, когда принято решение о прекращении использования актива, и от его выбытия далее не ожидается экономических выгод (например, не ожидается поступление денежных средств от продажи объекта ОС).

Финансовый результат от выбытия или изъятия из обращения объектов ОС определяется как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью (себестоимостью) объекта ОС и отражается в разделе прибыль / убытки от выбытия основных средств в отчете о совокупном доходе.

Объекты незавершенного строительства отражаются в составе основных средств и подлежат ежегодной проверке на предмет обесценения. Амортизация по данным объектам не начисляется до того момента, пока они не готовы к использованию и не введены в эксплуатацию. Однако, в случаях задержек с подписанием актов ввода в эксплуатацию, каждую ситуацию следует рассмотреть индивидуально и использовать профессиональное суждение для принятия решения о начале амортизации данных активов.

Все расходы, непосредственно относящиеся к возведению объектов незавершенного строительства, капитализируются в их стоимость.

Начисление амортизации по всем объектам ОС, в Компании производится прямолинейным методом (метод равномерного начисления), исходя из срока их полезного использования. Методы амортизации, сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств пересматриваются в конце каждого отчетного периода и корректируются в случае необходимости.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные высоколиквидные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Для всех финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в отчете о совокупном доходе.

Долгосрочные депозиты

Долгосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают депозиты в банках, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости, с первоначальным сроком погашения более 12 месяцев.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае дефолта; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Налог на прибыль

Налог на прибыль включает в себя все налоги, взимаемые с налогооблагаемой прибыли (то есть, прибыли или убытки за период, определяемые в соответствии с правилами налоговых органов, в отношении которых уплачиваются или возмещаются налоги на прибыль). Налог на прибыль также включает налог на чистую прибыль Компании.

Расход по налогу на прибыль (экономия по налогу на прибыль) — это агрегированная сумма, включенная в расчет прибыли или убытка за период в отношении текущего налога и отложенного налога.

Текущий налог — это сумма налога на прибыль, уплачиваемого в отношении налогооблагаемой прибыли за период. Отложенные налоговые обязательства — это суммы налогов на прибыль, подлежащие уплате в будущих периодах в отношении налогооблагаемых временных разниц.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога на прибыль за отчетный и предыдущий периоды признается в качестве обязательства, равного неоплаченной сумме, и начисляется в том же налоговом периоде, в котором возникли соответствующие налогооблагаемые доходы и вычитаемые расходы Компании.

Если оплаченная сумма налога на прибыль превышает сумму, подлежащую уплате за налоговый период, то величина превышения признается в качестве актива.

Отложенные налоги

Стоимостная оценка активов и обязательств в соответствии с МСФО, как правило, отличается от стоимостной оценки по данным налогового учета, ведущегося в соответствии с требованиями налогового законодательства, в результате чего образуются обязательства и активы по отсроченному налогу.

Отложенные налоговые обязательства - это суммы налогов на прибыль, подлежащие уплате в будущих периодах в отношении налогооблагаемых временных разниц (разницы между балансовой стоимостью актива или обязательства в отчете о финансовом положении и их налоговой базой, которые приведут к образованию налогооблагаемых сумм при расчете налогооблагаемой прибыли будущих периодов, когда балансовая стоимость актива или обязательства возмещается, или погашается).

Компания должна оценивать возможность использования не отраженных в отчетности активов по отсроченному налогу на каждую отчетную дату. Если становится вероятным получение прибыли в будущих периодах, актив по отсроченному налогу подлежит признанию в отчетности.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Отложенные налоги (продолжение)

Также балансовая стоимость такого актива по отсроченному налогу должна проверяться по состоянию на каждую отчетную дату, и если нельзя с большой степенью вероятности утверждать, что компания будет иметь налогооблагаемую прибыль в будущих периодах, то сумма актива по отсроченному налогу должна быть уменьшена.

Активы и обязательства по отсроченному налогу должны оцениваться по ставкам налога, которые предполагается применять к периоду реализации актива или погашения обязательства, на основе ставок налогообложения и требований налогового законодательства, которые действуют или в значительной степени установлены на отчетную дату.

Если к разным видам налогооблагаемой прибыли применяются разные ставки налогообложения, активы и обязательства по отсроченному налогу измеряются на отчетную дату с использованием средних ставок, которые, как ожидается, будут применяться к налогооблагаемой прибыли (налоговому убытку) тех периодов, в которых ожидается восстановление временных разниц. Активы и обязательства по отсроченному налогу на прибыль зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отсроченные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу, Компания намеревается погасить свои текущие налоговые активы и обязательства на нетто-основе.

Текущий налог на прибыль или отсроченный налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о совокупном доходе.

Капитал

Собственный капитал состоит из уставного капитала компании, а также нераспределенной прибыли/накопленного дефицита. Увеличение или уменьшение уставного капитала может быть произведено только по решению участников после внесения соответствующих изменений в учредительные уставные документы Компании. Нераспределенная прибыль или накопленный убыток формируется нарастающим итогом с начала деятельности Компании.

Признание расходов

Расходы признаются по мере их возникновения, и отражаются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся, по методу начисления.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает свои инвестиции в финансовые инструменты, такие как долговые инструменты и прочие процентные инвестиции, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость — это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые участники рынка использовали бы при оценке актива или обязательства, предполагая, что участники рынка действуют в своих экономических интересах.

Компания использует методы оценки, соответствующие обстоятельствам и по которым имеется достаточно данных для оценки справедливой стоимости, максимально используя соответствующие наблюдаемые исходные данные и сводя к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В соответствии с МСФО (IFRS) 13 Компания следует иерархии справедливой стоимости, в которой исходные данные для метода оценки, используемого для определения справедливой стоимости, разделены на три уровня:

- Уровень 1 - Ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств, к которым Компания может получить доступ на дату оценки;
- Уровень 2 - Данные, которые не являются ценовыми котировками, включенными в Уровень 1 и которые прямо или косвенно наблюдаемы для актива или обязательства.
- Уровень 3 - ненаблюдаемые данные для актива или обязательства.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

В течение отчетного периода Общество применяло все новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB), обязательные к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года.

Поправки к IAS 12 «Налоги на прибыль» — Договорные обязательства по налогам, возникающие при учете отсроченных налогов в отношении обязательств и активов по аренде и иных операциях.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

Поправки уточняют правила признания отсроченных налоговых обязательств и активов для сделок, в которых одновременно признаются актив и обязательство (например, аренда). Применение поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Поправки к IAS 1 «Представление финансовой отчетности» — Раскрытие учетной политики

Поправки заменяют требование о раскрытии «значительной» учетной политики требованием раскрытия «существенной» учетной политики. Общество пересмотрело раскрытия учетной политики в соответствии с обновленными требованиями.

Поправки к IAS 8 «Учетные политики, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» — Определение оценок

Поправки уточняют критерии различия между изменениями учетной политики и изменениями бухгалтерских оценок. Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СТАНДАРТЫ, КОТОРЫЕ БЫЛИ ВЫПУЩЕНЫ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИЛИ В СИЛУ

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

МСФО 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»: краткий обзор стандарта

Новый стандарт, заменяющий IAS 1 «Представление финансовой отчетности». IFRS 18 усиливает требования к представлению основных категорий прибыли и убытков, вводит обязательное раскрытие управленческой прибыли (management performance measures) и требует дополнительной агрегированной информации. Стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или позднее. На текущую финансовую отчетность влияние отсутствует.

Поправки к МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и IAS 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» — Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированным предприятием или совместным предприятием

Поправки устраняют неконсистентность между требованиями к признанию прибыли или убытка при продаже активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием. Вступление в силу отложено до неопределенного времени. Ожидается, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Поправки к IAS 1 «Представление финансовой отчетности» — Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные

Поправки уточняют требования к классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных, в зависимости от существующих прав на отсрочку их погашения на конец отчетного периода. Поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или позднее. Общество оценивает влияние данных изменений на свою финансовую отчетность.

Поправки к IAS 7 «Отчет о движении денежных средств» и IFRS 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» — Раскрытие информации о финансовых рисках и управлении ими

Внесены требования к более детализированному раскрытию информации о рисках ликвидности и краткосрочных денежных потоках. Поправки вступают в силу с 1 января 2026 года. Общество планирует внедрение раскрытий в соответствии с требованиями на момент их вступления в силу.

Поправки к IFRS 16 «Аренда» — Аренда объектов аренды, включающих переменные платежи

Поправки уточняют учет арендаторами обязательств по аренде при наличии переменных арендных платежей. Вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2025 года. На текущую отчетность влияние отсутствует.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

Подготовка финансовой отчетности в соответствие с МСФО требует от руководства использования оценок и допущений, которые влияют на отраженные в отчетности активы, обязательства и раскрытие условных активов и обязательств на дату подготовки финансовой отчетности, а также отраженные в отчетности активы, обязательства, доходы, расходы и раскрытие условных активов и обязательств за отчетный период. Самые существенные учетные оценки рассматриваются ниже:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Срок полезной службы объектов основных средств

Общество оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются на перспективной основе как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки».

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск, волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Налогообложение

При оценке налоговых рисков руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Общество не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, поправок в условия налогообложения, определения предполагаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и текущего результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

Активы по отложенному налогу

Активы по отложенному налогу признаются в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов. Для определения суммы активов по отложенному налогу, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки

На каждую отчетную дату Компания анализирует исторические наблюдаемые уровни дефолтов и изменения прогнозных оценок.

Расчет ОКУ основан на внешних рейтингах для денежных средств и их эквивалентов, а также для депозитов в банках. Рейтинговые агентства публикуют внешние рейтинги кредитного риска банков, которые используются для оценки «вероятности дефолта» и «убытка в случае дефолта».

Параметры кредитного риска основаны на статистике дефолтов и взысканий, опубликованной соответствующими рейтинговыми агентствами, такими как Standard and Poor's и Moody's. Информация об ожидаемых кредитных убытках по денежным средствам и их эквивалентам, и депозитам Компании в банках раскрыта в *Примечаниях 9 и 10*.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тысячах сум</i>	Машины и оборудование	Мебель и принадлежности	Офисное оборудование	Транс-порт	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость:						
На 1 января 2023 года	950	11.620	341.857	369.000	49.937	773.364
Поступления	–	–	7.678	–	–	7.678
На 31 декабря 2023 года	950	11.620	349.535	369.000	49.937	781.042
Поступления	–	29.331	–	–	–	29.331
На 31 декабря 2024 года	950	40.951	349.535	369.000	49.937	810.373
Накопленный износ и бесценение:						
На 1 января 2023 года	(301)	(2.437)	(96.692)	(116.850)	(11.031)	(227.311)
Начислено за год	(190)	(1.743)	(68.405)	(73.800)	(7.561)	(151.699)
На 31 декабря 2023 года	(491)	(4.180)	(165.097)	(190.650)	(18.592)	(379.010)
Начислено за год	(190)	(3.489)	(68.620)	(73.800)	(7.561)	(153.660)
На 31 декабря 2024 года	(681)	(7.669)	(233.717)	(264.450)	(26.153)	(532.670)
Балансовая стоимость:						
На 31 декабря 2023 года	459	7.440	184.438	178.350	31.345	402.032
На 31 декабря 2024 года	269	33.282	115.818	104.550	23.784	277.703

7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ И УБЫТОК

7 декабря 2021 года Компания приобрела облигации, выпущенные ООО ИА «UzReport», на общую сумму 3.000.000 тысяч сум, с процентной ставкой - 22%. Дата погашения облигаций - 3 декабря 2025 года. При первоначальном признании данные инвестиции были классифицированы как финансовые активы по ССПУ.

22 декабря 2023 года Компания приобрела облигации, выпущенные ООО «SAIPRO GROUP», на общую сумму 6.517.096 тысяч сум, с процентной ставкой рефинансирования Центрального банка Республики Узбекистан плюс 10 (десять) процентов. В 2024 году данные облигации были реализованы.

<i>В тысячах сум</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
На 1 января	9.690.782	3.234.699
Приобретение	–	6.517.096
Реализация	(6.517.096)	–
Корректировка до справедливой стоимости через прибыль или убыток	(79.978)	(61.013)
На 31 декабря	3.093.708	9.690.782

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

8. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах сум</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Проценты к получению	166.356	217.644
Прочая дебиторская задолженность	129.338	163.972
	295.694	381.616

9. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ

<i>В тысячах сум</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные депозиты в банках	48.900.000	39.980.000
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(968.220)	(1.098.835)
	47.931.780	38.881.165

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах сум</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства в банке на текущих счетах	256.091	329.043
Денежные средства в банке на специальных счетах	–	11.386
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5.071)	(9.357)
	251.020	331.072

На остатки денежных средств проценты не начисляются.

11. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов зарегистрированный уставный капитал Компании составлял 52.363.350 сумов. Уставный капитал был полностью оплачен денежными средствами.

12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и в основном включает начисленную кредиторскую задолженность за аренду и прочие административные расходы.

13. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

<i>В тысячах сум</i>	2024 год	2023 год
Процентный доход, полученный от депозитов	8.576.796	9.160.630
Процентный доход, полученный от финансовых активов по ССПУ	1.525.151	721.647
	10.101.947	9.882.277

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

14. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах сум</i>	2024 год	2023 год
Расходы по аренде	(498.529)	(552.250)
Командировочные расходы	(65.581)	(734.534)
Консультационные и аудиторские услуги	(144.688)	(82.259)
Расходы на связь	(71.952)	(67.667)
Канцелярские и офисные расходы	(7.891)	(29.673)
Износ и амортизация	(165.160)	(163.199)
Расходы на содержание и ремонт	(8.407)	(56.488)
Транспортные расходы	(27.042)	(124.790)
Прочие	(51.709)	(193.014)
	(1.040.959)	(2.003.874)

15. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

<i>В тысячах сум</i>	2024 год	2023 год
Заработная плата	(6.116.209)	(6.870.122)
Социальный налог	(730.676)	(791.375)
Резерв по неиспользованным отпускам	104.485	155.699
	(6.742.400)	(7.505.798)

16. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

<i>В тысячах сум</i>	2024 год	2023 год
Подходный налог на прибыль	(86.440)	(29.000)
Отложенный налог на прибыль	3.717	3.679
(Расходы) / экономия по налогу на прибыль	(82.723)	(25.321)

Сверка расходов по налогу на прибыль, рассчитанных от бухгалтерской прибыли до налогообложения по нормативной ставке налога на прибыль в размере 15%, с расходами по налогу на прибыль, представлена далее:

<i>В тысячах сум</i>	2024 год	2023 год
Прибыль до налогообложения	2.717.612	549.377
Налоговая ставка	15%	15%
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом:	(407.642)	(82.406)
*Корректировки, связанные с налоговыми льготами	203.821	41.203
Постоянные различия	121.098	15.882
(Расходы) / экономия по налогу на прибыль	(82.723)	(25.321)

В соответствии с указом президента республики Узбекистан № УП-215 от 7 сентября 2022 года, компании предоставлено право на применение сниженной фиксированной ставки налога на прибыль в размере 7,5% (снижение на 50% от стандартной ставки 15%) сроком на три года. данная льгота была учтена при расчете расхода по налогу на прибыль за 2024 год.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

16. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль представлены следующим образом:

<i>В тысячах сум</i>	1 января 2023 года	Отражено в прибыли и убытках	31 декабря 2023 года	Отражено в прибыли и убытках	31 декабря 2024 года
Денежные средства и их эквиваленты	661	41	702	(321)	380
Обязательства по оплате труда	(22.676)	11.677	(10.999)	7.836	(3.163)
Долгосрочные депозиты	95.028	(12.615)	82.413	(9.796)	72.617
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	(17.602)	4.576	(13.026)	5.998	(7.028)
Итого	55.410	3.679	59.089	3.717	62.806

17. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

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

На 31 декабря 2024 и 2023 годов у Компании отсутствовали существенные балансы либо операции со связанными сторонами, помимо вкладов в уставный капитал от материнской компании.

18. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться из-за изменений рыночных цен. По состоянию на 31 декабря 2024 года позиции, на которые существенно повлиял рыночный риск, отсутствуют.

Кредитный риск

Компания контролирует собственную подверженность кредитному риску. Кредитный риск — это риск того, что контрагент не выполнит свои обязательства по финансовому инструменту или договору с клиентом что приведет к финансовым убыткам. Компания подвержена кредитному риску в связи со своей финансовой деятельностью включая депозиты и денежные средства и их эквиваленты, находящиеся в банках и инвестиции в финансовые инструменты.

Кредитный риск, связанный с инвестиционной деятельностью Компании, управляется в соответствии с политикой Компании. Компания инвестирует свободные средства только через проверенных контрагентов. Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения считаются имеющими минимальный риск дефолта. Максимальный уровень кредитного риска на отчетную дату равен балансовой стоимости каждого класса финансовых активов, раскрытой в отчете о финансовом положении. Руководство полагает, что у Компании нет значительного риска убытков, кроме уже учтенного резерва.

Денежные средства и депозиты Компании были размещены в коммерческих банках Узбекистана с кредитным рейтингом B2 (стабильный).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

18. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности

Компания осуществляет мониторинг риска нехватки средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью этого инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми инвестициями и финансовыми активами, а также прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности. На 31 декабря 2024 и 2023 годов финансовые обязательства Компании подлежат погашения в срок до 3 месяцев. Руководство полагает, что у Компаний есть доступ к достаточным ресурсам финансирования в местных банках, чтобы выполнять обязательства Компаний в соответствии с установленными сроками.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

<i>В тысячах сум</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовые активы:				
Финансовые активы по ССПУ	3.093.708	3.093.708	9.690.782	9.690.782
Долгосрочные депозиты	47.931.780	47.931.780	38.881.165	38.881.165
Денежные средства и их эквиваленты	251.020	251.020	331.072	331.072
Прочие финансовые активы	295.694	295.694	381.616	381.616
Итого финансовые активы:	51.572.202	51.572.202	49.284.636	49.284.636
Финансовые обязательства:				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14.803	14.803	41.923	41.923
Итого финансовые обязательства:	14.803	14.803	41.923	41.923

Долгосрочные депозиты и денежные средства и их эквиваленты представлены в Уровне 2. Финансовые активы по ССПУ, прочие финансовые активы и кредиторская задолженность включены в Уровень 4.

В течение 2023 и 2024 годов не было изменений классификации финансовых инструментов.

Управление капиталом

Компания управляет капиталом, для того чтобы поддерживать непрерывность деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала.

19. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

В Узбекистане продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность экономики Узбекистана будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В частности, Президент Республики Узбекистан издал указ №УП-60 от 28 января 2022 года и утвердил Стратегию действий по семи приоритетным направлениям развития Нового Узбекистана на 2022-2026 годы. Правительство проводит масштабные политические и правовые социально-экономические реформы, государственные и региональные программы в соответствии со Стратегией действий на 2022-2026 годы.

Компания считает, что продолжающиеся реформы и модернизация операционной среды открывают новые возможности для роста и дальнейшего развития бизнеса в Республике Узбекистан.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

19. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Юридические вопросы

У Компании нет каких-либо известных или возможных судебных разбирательств, претензий и оценок, которые существовали на отчетную дату или возникли с тех пор, наряду с оценками результатов и предполагаемого финансового эффекта.

Налогообложение

В настоящее время в Узбекистане действует ряд законов, регулирующих различные налоги, введенные республиканскими и местными органами власти. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативных актов являются непонятными или вообще отсутствуют. Нередки случаи различных мнений относительно трактовки законодательных актов, как между различными ведомствами, так и внутри одного ведомства (то есть Государственный налоговый комитет и его различные инспекции), что создает неопределенность и почву для различных споров. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать весьма существенные штрафы, пени и начислять проценты.

Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Узбекистане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства. Руководство считает, что Компания, в основном, соблюдает все положения налогового законодательства, оказывающие влияние на его деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иную позицию в отношении спорных вопросов.

Руководство считает, что на 31 декабря 2024 года его толкование применимого законодательства по налогам, валюте и таможне является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компаний по этим вопросам будет подтверждена.

20. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты не произошло каких-либо значительных событий, которые могли бы повлиять на настоящую финансовую отчетность и потребовали бы раскрытия.