

# **АО «УЗТРАНСГАЗ»**

Консолидированная финансовая отчетность  
за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и  
2018 годов

## **АО «УЗТРАНСГАЗ»**

### **СОДЕРЖАНИЕ**

---

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ, А ТАКЖЕ 1 ЯНВАРЯ 2018 ГОДА	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ	11
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ	12

## АО «УЗТРАНСГАЗ»

### ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ

---

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного Общества «Узтрансгаз» и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, а также 1 января 2018 года, а также за результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы для того, чтобы обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, была утверждена руководством 31 марта 2022 года.

От имени руководства:

Председатель правления



Б.Р. Нарматов

Заместитель председателя правления по финансам и маркетингу



Б.Р. Маматкаримов

Главный бухгалтер



А.К. Хонназаров

Руководитель отдела МСФО



У.Ю. Исматов

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Наблюдательному Совету Акционерного Общества «Узтрансгаз»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного Общества «Узтрансгаз» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, а также 1 января 2018 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов и 1 января 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

### Основание для выражения мнения

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

---

Эркин Аюпов, Квалифицированный аудитор/Партнер по проекту

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц (включая их аффилированные лица), входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед» (далее — «ДТТЛ») и совместно именуемых как «организация «Делойт»». Компания «ДТТЛ», также именуемая как «международная сеть «Делойт», все фирмы — участники «ДТТЛ» и каждое из их аффилированных лиц являются самостоятельными и независимыми юридическими лицами, которые не вправе принимать от имени друг друга обязательства в отношении третьих лиц. Компания «ДТТЛ», а также каждая фирма — участник «ДТТЛ» и каждое аффилированное лицо несут ответственность только в отношении собственных действий и упущений, а не в отношении действий и упущений друг друга. Компания «ДТТЛ» не предоставляет услуги клиентам напрямую. Более подробную информацию можно узнать на сайте [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

## Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Группа будет непрерывно продолжать деятельность. В Примечании 2.1 к консолидированной финансовой отчетности указано на отрицательный оборотный капитал Группы, продолжающиеся убытки от основной деятельности и дефицит собственного капитала, а также на недостаточность денежных потоков Группы для своевременного погашения обязательств и поддержания операционной деятельности. Кроме того, в Примечаниях 2.1 и 17 к консолидированной финансовой отчетности, указано, что по состоянию на 31 декабря 2019 Группа не соблюдала определенные ограничительные условия по долгосрочным кредитам и займам. Данные события и условия, наряду с другими вопросами, изложенными в Примечании 2.1, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Планы руководства Группы в отношении этих обстоятельств также представлены в Примечании 2.1 к консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могли бы возникнуть в результате данной неопределенности. Эти обстоятельства не привели к модификации нашего мнения.

## Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросам, изложенным в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили вопросы, указанные ниже, в качестве ключевых вопросов аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

---

### Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

#### Оценка основных средств (Примечания 4.2.а и 10)

При первом применении МСФО, руководство Группы привлекло независимого оценщика для проведения оценки справедливой стоимости основных средств на дату перехода на МСФО, 1 января 2018 года.

Оценка была определена на основе (а) затратного подхода и (б) рынка аналогичных или сопоставимых активов, скорректированных с учетом различий с оцениваемым активом, что

### Что было сделано в ходе аудита?

Наши процедуры в отношении определения руководством справедливой стоимости основных средств включали следующее:

- получение понимания процедур и средств контроля в отношении формирования ключевых суждений, использованных в модели оценки по методу ДДП;

## Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

является оценкой справедливости стоимости уровня 3 в иерархии справедливой стоимости. Для проверки экономической амортизации активов Группы как единицы, генерирующей денежные потоки, использовался метод дисконтированных денежных потоков («ДДП»).

В результате переоценки было установлено, что справедливая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2018 года составляла 18 777 миллиардов сум.

Справедливая стоимость использовалась как «условная первоначальная стоимость». Эта стоимость затем использовалась в качестве основы для последующего учета износа и обесценения.

Учитывая существенную сумму основных средств, а также тот факт, что выбор метода учета, связанный с условной первоначальной стоимостью, значительно влияет на будущий учет основных средств, и субъективность методов и допущений, используемых при оценке этих активов, мы определили данный пункт как ключевой вопрос аудита.

## Оценка величины ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности (Примечания 2.3.в, 4.2.в и 12)

Баланс торговой и прочей дебиторской задолженности является существенным для консолидированной финансовой отчетности Группы. Как указано в Примечании 12 к консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2019 года, общая величина торговой и прочей дебиторской задолженности равнялась 5 574 миллиардов сум (31 декабря 2018 года: 3 822 миллиардов сум, 1 января 2018 года: 5 391 миллиардов сум).

Группа производит оценку ожидаемых кредитных убытков («ОКУ») в отношении торговой дебиторской задолженности, применяя упрощенный подход, предусмотренный МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Упрощенный подход применяется для оценки ОКУ, опираясь на свой прошлый опыт

## Что было сделано в ходе аудита?

- оценку компетентности, независимости и объективности внешнего независимого оценщика;
- ознакомление с отчетом независимого оценщика и оценку уместности методологии оценки с помощью наших внутренних экспертов по оценке;
- тестирование исходных данных на выборочной основе, использованных в отчете об оценке, включая данные о затратах на замещение объектов основных средств, а также рыночные данные в отношении аналогичных или сопоставимых активов;
- проверку уместности ключевых суждений, включая ставку дисконтирования, применимость и сроки перехода на RAB-тариф, прогнозы выручки, операционных, административных и капитальных расходов;

Мы также подтвердили корректность учета результатов оценки, а также точность и полноту их раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры по проверке оценки ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности, помимо прочих, включали:

- проверку на соответствие требованиям МСФО (IFRS) 9 методологии, моделей и методов, использованных руководством для определения ОКУ;
- проверку на выборочной основе полноты и точности данных, использованных в моделях расчета ОКУ, включая исторические данные, в том числе по типам покупателей;
- анализ информации, полученной после отчетной даты, для определения корректности суждений, применяемых в модели оценки ОКУ, путем сравнения ожидаемых незарезервированных сумм задолженностей с фактическими

## Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

В связи с существенностью остатков торговой и прочей дебиторской задолженности, а также сложностью суждений, применяемых руководством, при анализе используемой информации для оценки ОКУ в соответствии с МСФО (IFRS) 9, данный пункт был определен в качестве ключевого вопроса аудита.

## Что было сделано в ходе аудита?

погашениями в последующих учетных периодах;

- пересчет на выборочной основе ОКУ в отношении отдельных позиций торговой и прочей дебиторской задолженности;

Мы также провели оценку соответствия раскрытий, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности, требованиям МСФО (IFRS) 9.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление 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 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.

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



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

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



ООО «Аудиторская организация  
«Делойт и Туш»

ООО Аудиторская организация «Делойт и Туш»  
включена в реестр аудиторских организаций  
Министерства Финансов Республики Узбекистан  
от 8 июня 2021 года

31 марта 2022 года  
г. Ташкент, Узбекистан

Эркин Аюпов

Квалифицированный аудитор/  
Партнер по проекту

Квалификационный сертификат аудитора на  
проведение аудиторских проверок №04830  
от 22 мая 2010 года, выданный  
Министерством Финансов Республики  
Узбекистан.

Директор  
ООО Аудиторская организация «Делойт и  
Туш»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**

В миллиардах узбекских сум	Приме- чания	2019 год	2018 год
Выручка	5	17 822	10 093
Себестоимость реализации	6	(19 266)	(13 947)
<b>Валовый убыток</b>		<b>(1 444)</b>	<b>(3 854)</b>
Общие и административные расходы	7	(1 336)	(1 207)
Прочие операционные доходы		188	234
Прочие операционные расходы		(268)	(211)
Убыток от курсовых разниц от операционной деятельности		(1 618)	(196)
<b>Убыток от операционной деятельности</b>		<b>(4 478)</b>	<b>(5 234)</b>
Финансовые доходы	8	421	479
Финансовые расходы	8	(529)	(55)
Убыток от курсовых разниц от финансовой деятельности		(225)	–
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(4 811)</b>	<b>(4 810)</b>
Доход по налогу на прибыль	9	57	384
<b>Убыток за год</b>		<b>(4 754)</b>	<b>(4 426)</b>
<b>Прочий совокупный (убыток) / доход за вычетом налогов:</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Актуарный (убыток) / прибыль по выплатам по окончании трудовой деятельности		(27)	81
<b>Прочий совокупный (убыток) / доход за год</b>		<b>(27)</b>	<b>81</b>
<b>Итого совокупный убыток за год</b>		<b>(4 781)</b>	<b>(4 345)</b>
<b>Убыток за год</b>			
Относящейся к:			
Акционерам материнского предприятия		(4 746)	(4 419)
Неконтролирующие доли		(8)	(7)
		<b>(4 754)</b>	<b>(4 426)</b>
<b>Итого совокупный убыток, относящийся к:</b>			
Акционерам материнского предприятия		(4 773)	(4 338)
Неконтролирующие доли		(8)	(7)
		<b>(4 781)</b>	<b>(4 345)</b>
<b>Убыток на акцию, сум</b>			
Убыток на акцию, в сумах	14	(7 622)	(7 097)

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ, А ТАКЖЕ 1 ЯНВАРЯ 2018 ГОДА**

В миллиардах узбекских сум	Приме- чания	На 31 декабря		На 1 января
		2019 года	2018 года	2018 года
<b>Активы</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	10	8 264	17 971	18 777
Прочие внеоборотные активы		41	36	27
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>8 305</b>	<b>18 007</b>	<b>18 804</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Запасы	11	601	747	807
Авансы выданные		284	429	499
Предоплата по налогам и прочим платежам в бюджет		157	389	272
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	5 574	3 822	5 391
Денежные средства и их эквиваленты	13	58	496	485
Прочие оборотные активы		232	30	28
		<b>6 906</b>	<b>5 913</b>	<b>7 482</b>
Активы, предназначенные для распределения акционеру	1.2.в	66	–	10
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>6 972</b>	<b>5 913</b>	<b>7 492</b>
<b>Итого активы</b>		<b>15 277</b>	<b>23 920</b>	<b>26 296</b>
<b>Капитал и обязательства</b>				
<b>Капитал</b>				
Акционерный капитал	14	626	585	585
(Непокрытый убыток) / нераспределенная прибыль		(7 223)	5 578	14 387
<b>Капитал, относимый на акционеров материнского предприятия</b>		<b>(6 597)</b>	<b>6 163</b>	<b>14 972</b>
Неконтролирующие доли		44	54	61
<b>Итого капитал</b>		<b>(6 553)</b>	<b>6 217</b>	<b>15 033</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	3 517	1 979	–
Резервы	16	173	307	360
Отложенные налоговые обязательства	9	766	1 786	2 190
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>4 456</b>	<b>4 072</b>	<b>2 550</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	17	3 664	120	231
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	10 264	11 325	7 309
Авансы полученные		1 455	1 233	657
Резервы	16	1 489	508	49
Финансовые гарантии		162	11	36
Краткосрочные налоговые обязательства		340	434	419
		<b>17 374</b>	<b>13 631</b>	<b>8 701</b>
Обязательства, непосредственно относящиеся к активам, предназначенным для распределения акционеру		–	–	12
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>17 374</b>	<b>13 631</b>	<b>8 713</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>21 830</b>	<b>17 703</b>	<b>11 263</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>15 277</b>	<b>23 920</b>	<b>26 296</b>

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**

В миллиардах узбекских сум					
Примечания	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	Капитал, относимый на акционеров материнского предприятия	Неконтролирующие доли	Итого капитал
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>	<b>585</b>	<b>14 387</b>	<b>14 972</b>	<b>61</b>	<b>15 033</b>
Убыток за год	–	(4 419)	(4 419)	(7)	(4 426)
Прочий совокупный доход за год	–	81	81	–	81
<b>Итого совокупный убыток за год</b>	<b>–</b>	<b>(4 338)</b>	<b>(4 338)</b>	<b>(7)</b>	<b>(4 345)</b>
Операции с АО «Узбекнефтегаз»	1.2.a	–	(4 345)	–	(4 345)
Списание дебиторской задолженности связанной стороны	1.2.б	–	(110)	–	(110)
Прочие операции с акционером	1.2.е	–	(16)	–	(16)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>585</b>	<b>5 578</b>	<b>6 163</b>	<b>54</b>	<b>6 217</b>
Убыток за год	–	(4 746)	(4 746)	(8)	(4 754)
Прочий совокупный доход за год	–	(27)	(27)	–	(27)
<b>Итого совокупный убыток за год</b>	<b>–</b>	<b>(4 773)</b>	<b>(4 773)</b>	<b>(8)</b>	<b>(4 781)</b>
Увеличение уставного капитала	14	41	(41)	–	–
Операции с АО «Узбекнефтегаз»	1.2.a	–	(80)	–	(80)
Выделение АО «Худудгазтаъминот»	1.2.в	–	(7 840)	–	(7 840)
Получение займов с нерыночными условиями	1.2.г	–	68	–	68
Справедливая стоимость гарантий, выданных связанным сторонам	1.2.д	–	(150)	–	(150)
Прочие операции с акционером	1.2.е	–	15	(2)	13
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>626</b>	<b>(7 223)</b>	<b>(6 597)</b>	<b>44</b>	<b>(6 553)</b>

**АО «УЗТРАНСГАЗ»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**

В миллиардах узбекских сум	Примечания	2019 год	2018 год
<b>Операционная деятельность</b>			
<b>Убыток до налогообложения</b>		(4 811)	(4 810)
Корректировки на:			
Амортизацию основных средств	10	1 240	1 331
Начисление / (восстановление) резерва от обесценения дебиторской задолженности	7	103	(21)
(Восстановление) / начисление резерва по обесценению запасов	6	(19)	38
Убыток от выбытия основных средств		12	13
Нереализованный убыток от курсовой разницы		1 843	196
Финансовые доходы	8	(421)	(479)
Финансовые расходы	8	529	55
<b>Движение денежных средств, использованных в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>(1 524)</b>	<b>(3 677)</b>
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы		3	22
Авансы выданные		65	70
Предоплата по налогам и прочим платежам в бюджет		232	(117)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(1 427)	1 429
Прочие оборотные активы		(157)	(5)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(1 649)	1 938
Авансы полученные		222	576
Резервы		897	435
Краткосрочные налоговые обязательства		(91)	17
		<b>(3 429)</b>	<b>688</b>
Проценты уплаченные	17	(49)	(8)
Налог на прибыль уплаченный		(3)	(2)
<b>Чистое движение денежных средств, (использованных в) / от операционной деятельности</b>		<b>(3 481)</b>	<b>678</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств		(370)	(546)
Дивиденды полученные		3	5
Проценты полученные		2	-
<b>Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(365)</b>	<b>(541)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Поступления от кредитов и займов	17	4 438	-
Погашение займов и кредитов	17	(1 084)	(116)
<b>Чистое движение денежных средств от / (использованных в) финансовой деятельности</b>		<b>3 354</b>	<b>(116)</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств</b>		<b>(492)</b>	<b>21</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	13	496	485
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства		54	(10)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	13	<b>58</b>	<b>496</b>

Многие операции с компаниями, находящимися под общим контролем акционера, включая АО «Узбекнефтегаз», проводились без движения денежных средств. Такие операции описаны в Примечаниях 1.2 и 14.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**

**1 ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

**1.1 Организационная структура и деятельность**

Акционерное Общество «Узтрансгаз» («Компания» или АО «Узтрансгаз») – государственное предприятие газовой промышленности Республики Узбекистан. Компания и ее дочерние предприятия (совместно именуемые «Группа») занимаются транспортировкой, транзитом, хранением и реализацией газа.

Компания была создана в 1973 году как производственное объединение «Узбекгазсаноат». В соответствии с Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан №585 от 23 декабря 1992 года государственное акционерное общество «Узтрансгаз» было создано на базе специализированных подразделений производственного объединения «Узбекгазсаноат» в составе национальной нефтяной компании «Узбекнефтегаз».

Согласно Постановлению Президента Республики Узбекистан №4388 от 9 июля 2019 года Компания осуществляет функции по приобретению природного газа у организаций по добыче и переработке газа, включая совместные предприятия и иностранные компании, работающие на основании соглашений о разделе продукции, для его дальнейшей транспортировки, в том числе экспорта и импорта природного газа, в качестве единого оператора.

Цены и тарифы на природный и сжиженный газ, устанавливаются решениями Правительства Республики Узбекистан.

По состоянию на 31 декабря 2019 года, 31 декабря 2018 года и 1 января 2018 года акционерами Компании являлись:

% доли владения	На 31 декабря		На 1 января
	2019 года	2018 года	2018 года
Агентство по управлению государственными активами при Комитете по управлению государственным имуществом	91,2%	51,7%	48,4%
АО «Узбекнефтегаз»	8,3%	47,8%	51,1%
Прочие акционеры	0,5%	0,5%	0,5%

Консолидированная финансовая отчетность Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, была утверждена руководством 31 марта 2022 года.

По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности согласно Указу Президента Республики Узбекистан №6096 от 27 октября 2020 года конечной контролирующей стороной являлось Правительство в лице Министерства финансов Республики Узбекистан. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, а также на 1 января 2018 года конечной контролирующей стороной также являлось Правительство Республики Узбекистан в лице основного контролирующего акционера, указанного в таблице выше.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Узбекистан, г. Ташкент, ул. Юсуфа Хос Ходжиба, 31 А.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**

**1 ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)**

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие существенные операционные предприятия, находящиеся под прямым или косвенным контролем Компании:

Дочерние предприятия	Виды деятельности	На 31 декабря		На 1 января
		2019 года	2018 года	2018 года
УП «Ургенчтрансгаз»	Транспортировка газа	100%	100%	100%
УП «Трансгазинжиниринг»	Строительство	100%	100%	100%
АО «Наклгазмахсускурилиш»	Строительство	71.87%	71.87%	71.87%
УП «Трансгазтехникбутлаш»	Материально-техническое обеспечение	100%	100%	100%

Все дочерние предприятия Группы являются юридическими лицами, зарегистрированными в Республике Узбекистан.

**1.2 Реструктуризация**

Начиная с 2017 года в Республике Узбекистан продолжаются реформы, инициированные Президентом Республики Узбекистан, в рамках реализации Стратегии действий по пяти приоритетным направлениям развития Республики Узбекистан в 2017 – 2021 годах. В результате этих реформ многие государственные компании подверглись существенной реструктуризации. В частности, ряд Постановлений Правительства и Президента Республики Узбекистан привели к изменениям структуры и операционной деятельности Группы. В случаях, когда такие операции не соответствовали рыночным условиям, они отражались в составе капитала Группы ввиду того, что конечной контролирующей стороной Группы являлось Правительство в лице Министерства Финансов Республики Узбекистан.

**1.2.а Операции с АО «Узбекнефтегаз»**

Согласно протоколу Наблюдательного совета АО «Узбекнефтегаз» от 30 июня 2018 года было решено распределить акционеру Группы АО «Узбекнефтегаз» 4 345 млрд сум, в том числе:

- часть чистой прибыли Компании за 2015–2017 годы в размере 3 712 млрд сум и
- 633 млрд сум, направленные на финансирование инвестиционных проектов.

Данная задолженность была погашена путем взаимозачета с дебиторской задолженностью АО «Узбекнефтегаз».

В октябре 2019 года по требованию акционера Группа выплатила 80 млрд сум (эквивалентно 8,5 млн США по курсу на дату оплаты) для исполнения обязательств АО «Узбекнефтегаз» и Республики Узбекистан по мировому соглашению с Дельта Ойл Узбекистан Компани Лимитед в отношении Соглашения о Разделе Продукции в Байсунском инвестиционном блоке в регионе Сурхандарья.

**1.2.б Списание дебиторской задолженности связанной стороны**

В соответствии с Соглашением АО «Узбекнефтегаз» с АО «Узбекэнерго» от 27 декабря 2018 года задолженность организаций ГАК «Узбекэнерго» перед Группой уменьшилась на 110 млрд сум.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**

**1 ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)**

**1.2.в Передача активов в АО «Худудгазтаъминот»**

В соответствии с постановлением Президента Республики Узбекистан от 9 июля 2019 года №4388 «О мерах по стабильному обеспечению экономики и населения энергоресурсами, финансовому оздоровлению и совершенствованию системы управления нефтегазовой отраслью» было принято решение о создании АО «Худудгазтаъминот» на базе территориальных филиалов газоснабжения Компании, осуществляющих эксплуатацию газораспределительных сетей и сопутствующего оборудования с соблюдением нормативных требований правил безопасной эксплуатации и покупки, поставки, хранения и реализации сжиженного газа населению и объектам социальной сферы с определением Агентства по управлению государственными активами его акционером.

Во исполнение вышеуказанного постановления Группа передала АО «Худудгазтаъминот» основные средства и запасы территориальных филиалов газоснабжения 31 октября 2019 года. В результате данной операции в консолидированном отчете об изменениях капитала было признано уменьшение нераспределенной прибыли в сумме балансовой стоимости переданных активов и обязательств.

В миллиардах узбекских сум	<u>Примечания</u>	
Первоначальная стоимость основных средств	10	10 001
Накопленный износ основных средств	10	(1 241)
Запасы		162
Обязательства по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами		(120)
Отложенные налоговые обязательства	9	(962)
		<u>7 840</u>

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2019 года 66 млрд сум было признано в качестве активов, предназначенных для распределения акционеру, в отношении объектов, которые были переданы в 2020 году.

**1.2.г Получение займов с нерыночными условиями**

В 2019 году Министерство Финансов Республики Узбекистан предоставило заем Группе на нерыночных условиях, в результате чего был признан дисконт в размере 78 млрд сум (Примечание 17), а также соответствующий отложенный налог на сумму 9 млрд сум (Примечание 9).



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**

---

**1 ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)**

**1.2.д Справедливая стоимость гарантий, выданных связанным сторонам**

В 2017-2019 годах согласно требованиям акционера, Группа выдала ряд гарантий связанным сторонам. По состоянию на 31 декабря 2019 года общая сумма обязательств связанных сторон, гарантированных Группой, составляла 2 261 млрд сум (31 декабря 2018 года: 573 млрд сум и 1 января 2018 года: 2 457 млрд сум) и имела срок исполнения от 2018 до 2024 года. Справедливая стоимость этих гарантий на дату выдачи была признана в составе капитала и составила в 2019 году 150 млрд сум (2018 год: 0 сум).

**1.2.е Прочие операции с акционером**

Прочие операции с акционером, проведенные в 2018-2019 годах согласно Постановлениям Правительства и Президента Республики Узбекистан, а также решениями Наблюдательного Совета Группы и АО «Узбекнефтегаз», индивидуально и в совокупности не оказали значительного влияния на деятельность Группы.

**1.3 Условия осуществления хозяйственной деятельности в Узбекистане**

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

В Узбекистане продолжают значительные реформы, инициированные Президентом, в рамках реализации Стратегии действий по пяти приоритетным направлениям развития Республики Узбекистан в 2017 – 2021 годах, а также в рамках УП-6096 от 27 октября 2020 года «О мерах по ускоренному реформированию предприятий с участием государства и приватизации государственных активов». В последние годы были отменены основные ограничения на конвертацию валюты и обязательная продажа иностранной валюты, поступающей в результате экспортных продаж, был увеличен расчетный период для экспортных операций, была введена единая система государственных услуг, а также реализованы другие позитивные изменения.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**

---

**2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

**2.1 Основы подготовки финансовой отчетности**

**2.1.а Заявление о соответствии МСФО**

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

За все периоды вплоть до года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Группа подготавливала финансовую отчетность в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета («НСБУ»). Данная консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, является первой консолидированной отчетностью, подготовленной Группой в соответствии с МСФО с датой перехода 1 января 2018 года.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением основных средств по состоянию на 1 января 2018 года.

Компания и ее дочерние предприятия ведут учет и представляют финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства в области бухгалтерского учета и налогообложения, а также на основе практики, применяемой в Республике Узбекистан.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета и отчетности Компании и ее дочерних предприятий.

**2.1.б Допущение о непрерывности деятельности**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает реализацию активов и урегулирование любых обязательств в ходе обычной операционной деятельности. Данное заявление сделано с учетом проведенной оценки способности Группы продолжать непрерывно деятельность в течение как минимум 12 месяцев, следующих за отчетным периодом.

По состоянию на 31 декабря 2019 года краткосрочные обязательства Группы превышали оборотные активы на 10 402 млрд сум (31 декабря 2018 года: 7 718 млрд сум, 1 января 2018 года: 1 221 млрд сум). Также в 2019 году Группа признала чистый убыток в размере 4 754 млрд сум (2018 год: 4 426 млрд сум) и имела отрицательные денежные потоки от операционной деятельности в размере 3 481 млрд сум (2018 год: положительные денежные потоки в размере 678 млрд сум). Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2019 года обязательства Группы превышали активы на 6 553 млрд сум (по состоянию на 31 декабря и 1 января 2018 года: активы превышали обязательства на 6 217 и 15 033 млрд сум, соответственно).

При этом на 31 декабря 2019 и 2018 годов, а также 1 января 2018 года Группой были нарушены отдельные ограничительные условия по всем кредитам и займам (Примечание 17), вследствие чего Группа отнесла долгосрочную часть кредитов и займов в краткосрочные обязательства. В результате нарушения ограничительных условий, у кредиторов сохраняется юридическое право досрочного истребования задолженностей по указанным выше кредитным соглашениям.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**

---

**2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

Кроме того, существенная часть торговой и прочей кредиторской задолженности Группы просрочена. Группа анализирует возможность оплаты данных обязательств и возможность их рефинансирования (Примечание 22).

Данные обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность.

Основной причиной убыточности и наличия отрицательных операционных денежных потоков у Группы в 2018-2019 годах являлось нерыночное тарифообразование ввиду установления цен и тарифов на природный и сжиженный газ решениями Правительства Республики Узбекистан. Увеличение дефицита чистого оборотного капитала и формирование отрицательных чистых активов Группы во многом обусловлены операциями с акционерами (Примечание 1.2).

Правительство Республики Узбекистан обеспечивает меры по поддержке Группы поскольку Группа имеет стратегическое значение для системы газоснабжения и является единственным государственным оператором по транспортировке газа в Республике Узбекистан. Данные меры поддержки включают в себя:

- выделение дополнительного финансирования государственными банками Республики Узбекистан;
- снижение цены закупки газа в том числе у предприятий, находящихся под контролем Правительства Республики Узбекистан;
- финансирование деятельности Группы за счет привлечения средств акционера Группы; а также
- разработка стратегии и осуществление трансформации Группы, которая предполагает либерализацию газовой отрасли, что позволит Группе стать прибыльной за счет пересмотра системы тарифообразования, в том числе переход на RAB-тариф (Regulatory Asset Base — регулируемая база инвестированного капитала).

В частности, после отчетной даты Группа получила заемные средства в рамках синдицированного кредита от АО «Газпромбанк» в размере 296 млн долларов США (эквивалентно 2 814 млрд сум по курсу на 31 декабря 2019 года) и государственных банков в размере 35 млн долларов США (эквивалентно 333 млрд сум по курсу на 31 декабря 2019 года). Помимо этого, Группа уже получила отсрочку по части кредитов и займов и находится в процессе согласования получения дополнительного финансирования от Министерства финансов и государственных банков Республики Узбекистан (Примечание 22).

Также законодательство Республики Узбекистан содержит ряд ограничений в отношении акционерных обществ, имеющих отрицательные чистые активы, рассчитанным на основе требований локального бухгалтерского учета для отдельных юридических лиц.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**

**2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

На дату выпуска настоящей финансовой отчетности его акционеры, кредиторы, а также органы, уполномоченные государством, не требовали ликвидации общества в судебном порядке.

Таким образом, Руководство Группы полагает, что применение допущения о непрерывности деятельности при составлении данной консолидированной финансовой отчетности является правомерным.

**2.1.в Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Республики Узбекистан является узбекский сум (далее – «сум»), и эта же валюта является функциональной валютой компаний Группы, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представлены в миллиардах сум.

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту с использованием валютных курсов на дату осуществления операции. Доходы и убытки от курсовых разниц, 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 прибылях и убытках.

Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные Центральным Банком Республики Узбекистан (далее – «ЦБУ»), используются в качестве официальных курсов обмена валют в Республике Узбекистан.

Обменный курс доллара США Центрального Банка Республики Узбекистан на отчетные даты составлял:

В узбекских сумах	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>1 января 2018 года</u>
1 доллар США	9 507,56	8 339,55	8 120,07

Средний курс доллара США по отношению к узбекскому суму за 2019 год составил 8 839,03 сум (2018 год: 8 068,87 сум).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**

---

**2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

**2.2 Принципы консолидации**

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних предприятий. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочернего предприятия начинается, когда Группа получает контроль над дочерним предприятием, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерним предприятием. Активы, обязательства, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерним предприятием.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Если Группа утрачивает контроль над дочерним предприятием, она прекращает признание соответствующих активов, обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка или консолидированном отчете об изменениях в капитале в зависимости от сути транзакции. Оставшаяся доля инвестиций признается по справедливой стоимости.

**2.3 Краткий обзор существенных положений учетной политики**

**2.3.а Основные средства**

Руководство Группы приняло решение воспользоваться возможностью, предоставляемой МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» в отношении выбора способа определения первоначальной стоимости основных средств по состоянию на дату перехода на МСФО (1 января 2018 года). Основные средства Группы, приобретенные или построенные собственными силами до 1 января 2018 года, отражены по справедливой стоимости, подтвержденной независимым профессиональным оценщиком. При определении справедливой стоимости основных средств использовались общепринятые модели определения справедливой стоимости, в том числе расчет стоимости замещения и будущих дисконтированных потоков. Полученная стоимость замещения в дальнейшем корректировалась на величину накопленной амортизации, включая физический износ и функциональное и экономическое устаревание. Результаты оценки стоимости основных средств были приняты в качестве условной первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2018 года.

Впоследствии основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**
**2. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

Первоначальная стоимость актива, приобретенного после 1 января 2018 года, включает его цену покупки или стоимость строительства, любые затраты, непосредственно связанные с вводом актива в эксплуатацию, первоначальную оценку обязательств по выводу из эксплуатации, если таковые имеются.

Объекты незавершенного строительства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам.

Начисление износа по данным активам начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Запасы буферного газа учитываются в составе основных средств по себестоимости и не амортизируются, до тех пор пока ликвидационная стоимость не превышает балансовую.

Износ основных средств рассчитывается на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы, как это показано ниже:

	<u>Годы</u>
Активы газотранспортной системы	3 – 40
Здания и сооружения	3 – 50
Транспортные средства	3 – 20
Прочее	3 – 14

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от выбытия актива определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибыли или убытке.

**2.3.6 Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Себестоимость включает прямые материальные затраты и, где применимо, прямые затраты на оплату труда и те накладные расходы, которые были понесены при приведении запасов до их текущего местоположения и состояния. Стоимость материалов и запасных частей определяется по методу ФИФО. Стоимость запасов газа определяется методом средневзвешенной стоимости. При этом учет газа в трубопроводах и в хранилищах газа ведется отдельно.

**2.3.в Финансовые инструменты**

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, когда Группа становится стороной договорных отношений в рамках инструмента.

Впоследствии Группа учитывает свои финансовые инструменты по амортизированной стоимости за исключением финансовых гарантий, которые учитываются согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

## 2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

### *Дебиторская задолженность*

Дебиторская задолженность Группы состоит из дебиторской задолженности за газ по договорам комиссии, задолженности населения и оптовых потребителей, задолженности по транспортировке газа, задолженности от АО «Узбекнефтегаз», а также прочей дебиторской задолженности. Группа оценивает величину ожидаемых кредитных убытков («ОКУ») по торговой дебиторской задолженности за весь срок активов путем анализа возмещаемости каждого вида задолженности отдельно, исходя из ее специфики. ОКУ по дебиторской задолженности за газ по договорам комиссии, по транспортировке газа и от реализации газа газотранспортным компаниям оцениваются на основе публичного кредитного рейтинга покупателей. При анализе вероятности дефолта оптовых покупателей, не имеющих публичных кредитных рейтингов, Группа учитывает исторические данные по оплатам, финансовое положение контрагентов, сроки возникновения дебиторской задолженности и прочие факторы. ОКУ по задолженности населения рассчитываются исходя из вероятности погашения отдельных групп населения на основе исторических данных о возмещаемости дебиторской задолженности в разрезе областей Республики Узбекистан. Возмещаемость прочей дебиторской задолженности оценивается на индивидуальной основе по каждому отдельному контрагенту с учетом истории взаимодействия Группы с данным контрагентом.

### *Кредиторская задолженность*

Кредиторская задолженность Группы включает в себя в том числе задолженность перед АО «Узбекнефтегаз» и задолженность по специальным отчислениям.

Группа закупает основные объемы газа у АО «Узбекнефтегаз» и его дочерних предприятий. Кроме того, Группа производит множество взаиморасчетов с АО «Узбекнефтегаз» на основе постановлений Правительства и Президента Республики Узбекистан, а также решений министерств, наблюдательных советов и прочих органов управления. При этом платежи по операционной деятельности могут зачитываться против движений денежных средств согласно различным распоряжениям и постановлениям. Группа не ведет учет указанной задолженности в разрезе отдельных договоров, постановлений и распоряжений, а суммирует все данные по задолженности на уровне контрагентов. При этом также на регулярной основе производится сверка с группой компаний АО «Узбекнефтегаз» в отношении общей суммы образовавшейся задолженности без детализации ее по видам.

Задолженность по специальным отчислениям деноминируется в долларах США и возникает при реализации собственного газа на экспорт по цене выше цены отсечения. Согласно требованиям законодательства, данное обязательство должно погашаться по требованию, однако Группа не производила оплат данной задолженности в течение 2018 и 2019 годов. Задолженность по специальным отчислениям была признана в составе торговой и прочей кредиторской задолженности как нефинансовое обязательство, поскольку оно вытекает из требований законодательства, а не из контрактных обязательств Группы.

## 2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

### *2.3.2 Резервы*

Изменения в резервах, связанные с течением времени, относятся на финансовые расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе за каждый отчетный период. Изменения в резервах по причине изменения в ставках дисконтирования и прочие изменения резервов, связанные с изменением предполагаемого способа погашения обязательства или изменением самого обязательства, рассматриваются как изменения в оценках в том периоде, в котором они произошли, и отражаются путем изменения соответствующих активов или расходов.

Группа признала резервы в отношении обязательств по заимствованному газу, по вознаграждению сотрудников, под восстановление земельных участков и выводу основных средств из эксплуатации, а также прочие резервы.

#### ***Обязательства по заимствованному газу***

Группа оказывает услуги по транспортировке газа по договорам комиссии. Согласно условиям подобных договоров, Группа принимает товарный газ от комитента и реализует его на экспорт за комиссионное вознаграждение. В случае возникновения дефицита газа на внутреннем рынке Республики Узбекистан Группа осуществляет заимствование газа, полученного по договорам комиссии и реализует его населению и промышленным предприятиям Республики Узбекистан. Впоследствии заимствованный товарный газ возмещается в натуральном выражении, либо выкупается Группой.

Руководство осуществляет начисление резервов по обязательствам по заимствованному газу на основании наилучшей оценки будущих расходов по приобретению газа для его возврата комитенту, используя ожидаемую средневзвешенную цену покупки газа за период, в который ожидается возврат газа с учетом параметров прогнозных показателей балансовых ресурсов и распределения природного газа согласно требованиям МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

Обычно заимствование газа производится в осенне-зимний период, при этом Группа ожидает, что возврат будет производиться в весенне-летний период года, следующего за отчетным. В отдельных случаях Группа фиксирует сроки и цены заимствованного газа с комитентом до отчетной даты.

Разница между фактически понесенными расходами на покупку газа для возврата комитенту и ранее признанным обязательством, а также изменения в оценке обязательств по заимствованному газу отражаются в составе себестоимости реализации.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**
**2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**
**2.3.д Признание выручки**

Выручка оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Группа признает выручку по мере перехода контроля над товаром или услугой покупателю. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость («НДС»), акцизов, начисляемых на объемы проданной продукции, и иных аналогичных обязательных платежей.

В следующей таблице приведены сведения о характере и временных рамках обязанностей к исполнению в договорах с покупателями, включая значительные условия оплаты и соответствующую политику признания выручки.

<b>Тип выручки</b>	<b>Описание услуги</b>	<b>Признание выручки</b>
Реализация газа	Поставка осуществляется в течение срока и в объеме, исходя из договорных условий. Право собственности, юридическая ответственность, а также все расходы и риски, связанные с поставкой природного газа, переходят от продавца к покупателю в пункте поставки.  Количество поданного газа определяется по показаниям приборов учета газа, установленных на газораспределительных станциях и замерных узлах.	Выручка признается в момент исполнения обязанности по договору.
Транспортировка газа	Услуги оказываются от пункта приема до соответствующего пункта передачи. Газ считается переданным транспортировщиком по завершении транспортировки и принятым заказчиком с момента прохождения им соответствующего пункта приемки.	Выручка признается на протяжении времени по мере поставки природного газа.
Комиссионное вознаграждение	Условиями договоров комиссии определяется пункт передачи и пункт продажи природного газа. Комиссионное вознаграждение удерживается комиссионером из поступающей валютной выручки, причитающейся комитенту за фактически реализованную партию природного газа.	Выручка признается в момент исполнения обязанности по договору комиссии.
Прочая выручка	Прочая выручка состоит из услуг по настройке и замене счетчиков газа и газовых баллонов, а также прочих услуг.	Выручка признается в момент исполнения обязанности по договору.

Группа выделила ряд контрагентов, в основном представленных тепловыми электростанциями, находящимися под контролем Правительства Республики Узбекистан, получение оплаты за газ от которых на основе исторических данных является маловероятным. Группа признает выручку по таким компаниям на основе метода кассового учета.

## 2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

### 2.4 Первое применение МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность является первой консолидированной финансовой отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с МСФО. В соответствии с МСФО (IFRS)1 «Первое применение МСФО», Группа определила датой перехода на МСФО 1 января 2018 года. Кроме некоторых исключений, МСФО 1 требует ретроспективного применения версии стандартов и интерпретации МСФО, действительных на 31 декабря 2019 года. Данная версия применялась при подготовке вступительного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2018 года и применительно ко всем периодам, представленным в ее первой консолидированной финансовой отчетности по МСФО. При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа применяла обязательные исключения, касающиеся ретроспективного применения других МСФО, и следующие добровольные исключения:

- Группа провела оценку справедливой стоимости основных средств и незавершенного строительства по состоянию на 1 января 2018 года и использовала полученную стоимость как условную стоимость.
- Группа приняла исключение для обязательств, к которым применяется КРМФО (IFRIC) 1 «Изменения в существующих обязательствах по выводу объектов из эксплуатации, восстановлению окружающей среды и иных аналогичных обязательствах», а именно:
  - Группа оценила сумму, которая была бы включена в стоимость соответствующего актива при первом возникновении обязательства, путем дисконтирования обязательства до даты перехода с использованием своей наилучшей оценки исторической ставки дисконтирования, которая применялась бы для этого обязательства за прошедший период.
  - Группа рассчитала накопленную амортизацию, относящуюся к такой сумме на дату перехода, на основании текущей оценки срока полезного использования актива, используя метод амортизации, выбранный Группой в соответствии с МСФО.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**
**2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

Ниже представлена информация о сверке сумм капитала по состоянию на 31 декабря 2019 года и 1 января 2018 года, а также сверка совокупного дохода за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

В миллиардах узбекских сум	Примечания	На 31 декабря 2019 года	На 1 января 2018 года	2019 год
<b>Капитал / (совокупный убыток) в соответствии с НСБУ (неаудировано)</b>		<b>2 059</b>	<b>8 358</b>	<b>(2 071)</b>
Эффект переоценки основных средств		(364)	10 044	(863)
Корректировка выручки от реализации газа	2.4.а	(6 043)	(2 881)	(1 889)
Списание газа в подземных хранилищах газа	2.4.б	(3 871)	(2 022)	(120)
Прекращение признания финансовых инструментов, не соответствующих требованиям МСФО		3 978	2 884	1 226
Признание обязательств по заимствованному газу и прочие корректировки кредиторской задолженности	2.3.г	(1 067)	(157)	(923)
Признание резервов и начислений	2.4.в	(1 033)	(945)	(104)
Прочие корректировки		(212)	(248)	(37)
<b>Капитал / (совокупный убыток) в соответствии с МСФО</b>		<b>(6 553)</b>	<b>15 033</b>	<b>(4 781)</b>

Основная часть корректировок, представленных выше, связана с различиями между бухгалтерским учетом по НСБУ и по МСФО и относится к следующим статьям:

**2.4.а Корректировка выручки от реализации газа**

Группа отражает в составе выручки от реализации газа и соответствующей дебиторской задолженности по НСБУ общее количество газа, переданного по распределительным и магистральным газопроводам, за исключением нормируемых технических потерь. Дебиторская задолженность и выручка, не соответствующая реальным продажам населению или юридическим лицам, списываются посредством указанной корректировки. Кроме того, данная корректировка также включает в себя отражение выручки по отдельным контрагентам на основе кассового метода учета.

**2.4.б Списание газа в подземных хранилищах газа**

Корректировка включает в себя списание остатков газа, а также корректировку средневзвешенной стоимости с учетом отдельного учета газа в хранилищах, а также магистральных и распределительных газопроводах

**2.4.в Признание резервов и начислений**

К резервам и начислениям относятся, в частности, резервы по ожидаемым кредитным убыткам, по судебным разбирательствам, по обесценению запасов, обязательства по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами и пр.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**
**3. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ**
**3.1 Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу**

На дату утверждения данной финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но не были обязательны к применению на отчетную дату. Руководство не ожидает, что принятие перечисленных ниже стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы в будущих периодах.

<b>Стандарт</b>	<b>Объект</b>	<b>Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее</b>	<b>Влияние на консолидированную финансовую отчетность</b>
Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7	Реформа процентных ставок	1 января 2020 года	Нет влияния
Поправки к концептуальной основе финансово отчетности	Оценка, усовершенствованные определения и рекомендации	1 января 2020 года	Нет влияния
Поправки к МСФО (IFRS) 3	Определение бизнеса	1 января 2020 года	Нет влияния
Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8	Определение существенности	1 января 2020 года	Нет влияния
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28	Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной или совместным предприятием	Дата вступления в силу не определена	Возможное влияние на операции будущих периодов
Поправки к МСФО (IFRS) 16	Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19	1 июня 2020 года	Нет влияния
Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4, МСФО (IFRS) 16	Реформа эталонных процентных ставок – фаза 2	1 января 2021 года	Нет влияния
Поправки к МСФО (IFRS) 3	Ссылки на концептуальные основы	1 января 2022 года	Нет влияния
МСФО (IAS) 16	Основные средства – поступления в процессе подготовки основных средств для использования	1 января 2022 года	В процессе оценки
МСФО (IAS) 37	Обременительные договоры – затраты на выполнение договоров	1 января 2022 года	В процессе оценки
Ежегодные усовершенствования МСФО 2018-2020		1 января 2022 года	В процессе оценки
Поправки к МСФО (IAS) 1	Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных	1 января 2023 года	Нет влияния
МСФО (IFRS) 17	Договоры страхования	1 января 2023 года	Неприменимо
Поправки к МСФО (IFRS) 16	Поправка продлевает срок действия предыдущих поправок на один год	1 июня 2020 года	Нет влияния
Поправки к МСФО (IAS) 12	Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции	1 января 2023 года	В процессе оценки
Поправки к МСФО (IAS) 8	Учетная политика и определение бухгалтерских оценок	1 января 2023 года	В процессе оценки
Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по МСФО (IFRS)	Раскрытие информации об учетной политике	1 января 2023 года	В процессе оценки

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**

---

**4 СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ОЦЕНКАМИ**

В процессе применения положений учетной политики Группы, изложенных в Примечании 2, руководство использует суждения (помимо суждений, связанных с оценками), которые оказывают значительное влияние на признанные в консолидированной финансовой отчетности суммы, и формирует оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценочных значениях признаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

**4.1 Существенные суждения в применении учетной политики Группы**

Ниже перечислены существенные учетные суждения, кроме суждений, связанных с неопределенностью оценок, (которые представлены отдельно ниже) которые руководство использовало при применении учетной политики Группы и которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

**4.1.a Определение единицы, генерирующей денежные потоки**

Газораспределительные сети представляют собой единую базу активов, которая представлена взаимозависимыми магистральными и распределительными газопроводами. Для передачи газа разным группам потребителей, руководство рассматривает Группу как одну единицу, генерирующую денежные потоки (далее – ЕГДП) для целей тестирования на обесценение основных средств в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Распределительные сети были переданы в 2019 году в АО «Худудгазтаъминот» (Примечание 1.2.в). Поскольку они составляют единую ЕГДП Группа не классифицировала выбытие активов в качестве прекращенной деятельности.

**4.2 Основные источники неопределенности в оценках**

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на отчетный период, которые могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

**4.2.a Оценка справедливой стоимости основных средств**

В целях первого применения МСФО Группа пригласила независимых оценщиков – ТОО «КПМГ Такс энд Эдвайзори», чтобы оценить справедливую стоимость основных средств на 1 января 2018 года. В качестве исключения в применении МСФО 1, Группа использовала справедливую стоимость основных средств как их условную стоимость на дату перехода на МСФО. Данное допущение влияет на стоимость активов, отраженную в финансовой отчетности, а также на их износ и обесценение.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**

**4 СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ОЦЕНКАМИ (продолжение)**

Большая часть основных средств Группы является специализированной по своему характеру и редко продается на открытом рынке, кроме как в рамках продажи бизнеса. Справедливая стоимость специализированных основных средств определялась в основном с использованием стоимости воспроизводства/замещения. В этом методе учитывается стоимость воспроизводства или замены основных средств с поправкой на физический, функциональный или экономический износ и устаревание.

Остаточная стоимость замещения была определена на основе открытых и внутренних источников. Различные рыночные данные были собраны из опубликованной информации, каталогов, статистических данных, справочников.

При отсутствии технических данных по отдельным участкам газопроводов, расчет производился на основании общей протяженности в разбивке по диаметрам и способам прокладки, предоставленной Группой.

С целью определения справедливой стоимости было проведено тестирование на экономическое обесценение путем приведения денежных потоков с целью оценки обоснованности этих значений, в результате чего значения остаточной стоимости замещения были уменьшены, а справедливая стоимость основных средств Группы составила 18 777 млрд сум.

При проведении оценки стоимости основных средств использовались указанные ниже ключевые допущения:

- Переход на RAB-тариф начиная с 2024 года;
- Нормализация чистого оборотного капитала учитывалась на уровне рыночного показателя;
- Прогноз объемов транспортировки и реализации газа в Узбекистане был составлен на основе Прогнозного баланса газа на 2020–2045 годы в соответствии с планом Министерства энергетики Республики Узбекистан;
- В качестве ставки дисконтирования была использована средневзвешенная стоимость капитала (WACC), которая по состоянию на 1 января 2018 года равнялась 18,2%.

Чувствительность справедливой стоимости основных средств к изменениям указанных выше ключевых допущений приведена в таблице ниже:

<b>В миллиардах узбекских сум</b>	<b>Уменьшение балансовой стоимости на</b>
Сдвиг сроков перехода на RAB-тариф на 1 год (с 2025 года)	2 480
Увеличение нормы чистого оборотного капитала на 1 п.п.	527
Уменьшение будущих объемов добычи и транспортировки газа на 10%	509
Увеличение ставки дисконтирования на 2 п.п.	406

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**

**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ОЦЕНКАМИ (продолжение)**

***RAV-тариф на транспортировку газа***

При применении RAV-тарифа, планируемого начиная с 1 января 2024 года, выручка будет включать в себя возмещение всех затрат и инвестиций Группы, а также доход на инвестированный капитал. Расчет тарифов на транспортировку газа будет осуществляться с учетом всех затрат (себестоимость, административные и прочие операционные расходы, корпоративный налог на прибыль), амортизации и доходности, рассчитанной как производство базы активов на ставку доходности. Существует вероятность того, что фактические тарифы на транспортировку газа в прогнозном периоде будут отличаться от используемых в рамках оценки справедливой стоимости основных средств.

***4.2.6 Обесценение основных средств***

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или ЕГДП, превышает его (ее) возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие или ценность использования.

Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Группа проводила оценку ценности использования основных средств по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов. Методология расчета дисконтированных денежных потоков соответствовала модели оценки справедливой стоимости основных средств (Примечание 4.2.а).

В моделях дисконтированных денежных потоков переход на RAV-тариф также планировался, начиная с 2024 года. Кроме того, в моделях использовались актуальные на каждую из дат аналогичные данные по прогнозам объемов транспортировки и реализации газа, тарифообразования и прочие основные допущения.

Ценность использования является наиболее чувствительной к изменениям следующих ключевых допущений, использованных в моделях дисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов:

	Изменение допущения, приводящее к обесценению основных средств	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Сдвиг сроков перехода на RAV-тариф	1 год	1 год
Уменьшение будущих объемов добычи и транспортировки газа	28%	24%
Увеличение нормы чистого оборотного капитала	3,5 п.п.	2,5 п.п.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**

---

**4 СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ОЦЕНКАМИ (продолжение)**

**4.2.в Ожидаемые кредитные убытки**

Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих неполученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта). Оценка ожидаемых кредитных убытков является субъективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе следующих компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и исторические данные.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа применяет следующие подходы:

- оценка на коллективной основе исторических данных по срокам погашения дебиторской задолженности оптовых потребителей и населения;
- оценка на индивидуальной основе исторических данных по срокам погашения дебиторской задолженности по существенным оптовым потребителям и населению;
- оценка с применением внешних рейтингов по данным международных рейтинговых агентств по следующим типам: по договорам комиссии, транспортировки и комиссионного вознаграждения, реализации газа газотранспортным компаниям и прочие;
- 100% обесценение по дебиторской задолженности, просроченной на 360 дней, однако, в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по дебиторской задолженности произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных по договору.

На каждую дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются. Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ожидаемыми кредитными убытками является значительно расчетной оценкой.

Величина ожидаемых кредитных убытков чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. По состоянию на 31 декабря 2019 года резервы на ожидаемые убытки были сформированы в сумме 672 млрд сум (31 декабря 2018 года: 569 млрд сум, 1 января 2018 года: 590 млрд сум) (Примечание 12). Изменения в экономике, отрасли и конкретные характеристики могут влиять на резервы, учтенные в консолидированной финансовой отчетности.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**

---

**4 СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ОЦЕНКАМИ (продолжение)**

**4.2.г Оценка обязательств по заимствованному газу**

При оценке обязательства по заимствованному газу существует неопределенность в цене, по которой Компания будет выкупать газ впоследствии (Примечание 2.3.г). Для определения цены руководство исходит из параметров прогнозных показателей балансовых ресурсов и распределения природного газа, а также средневзвешенной цены за фактическую поставку газа за период. Оценка обязательства основывается на фактах, известных в настоящее время, и на ожиданиях, что является наилучшей оценкой по мнению руководства. Если реальная цена закупки газа для возврата задолженности по заимствованному газу окажется выше на 10%, это приведет к дополнительному признанию расходов по заимствованному газу по состоянию на 31 декабря 2019 года в размере 148 млрд сум (31 декабря 2018 года: 49 млрд сум, 1 января 2018 года: 3 млрд сум).

**4.2.д Срок полезной службы основных средств**

Оценка срока полезной службы основных средств осуществлялась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов.

Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы:

- ожидаемый срок использования активов;
- ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и
- моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Таким образом, любые изменения сроков полезного использования могут влиять на балансовую стоимость основных средств. Увеличение сроков службы основных средств на 10% привело бы к уменьшению начисленной амортизации на 121 млрд сум за 2019 год (2018 год: 113 млрд сум).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**
**5 ВЫРУЧКА**

<b>В миллиардах узбекских сум</b>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Реализация газа оптовым потребителям	13 309	6 603
Транспортировка газа	1 943	1 471
Реализация газа населению	1 587	1 099
Реализация газа газотранспортным компаниям	389	378
Реализация сжиженного газа	312	245
Доходы от комиссионного вознаграждения	221	208
Реализация газа на экспорт	–	43
Прочая выручка	61	46
<b>Итого</b>	<b>17 822</b>	<b>10 093</b>

**6 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ**

<b>В миллиардах узбекских сум</b>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Газ	15 865	10 166
Амортизация	1 232	1 325
Расходы по заработной плате	879	838
Расходы по транспортировке газа по магистральным сетям	575	615
Электроэнергия	195	129
Комиссия за транспортировку газа по распределительным сетям	193	–
Услуги	208	253
Материалы и запасные части	122	206
Отчисления в государственные целевые фонды (Восстановление) / начисление резерва по обесценению запасов	–	358
Прочие	(19)	38
<b>Итого</b>	<b>19 266</b>	<b>13 947</b>

С 1 января 2019 года были отменены обязательные отчисления в государственные целевые фонды в размере 3,2% от выручки от реализации газа населению и оптовым потребителям.

**7 ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

<b>В миллиардах узбекских сум</b>	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Отчисления в Фонд развития бюро принудительного исполнения	889	892
Налоги и прочие платежи в бюджет	117	151
Начисление / (восстановление) резерва от обесценения дебиторской задолженности	103	(21)
Расходы по заработной плате	90	71
Банковские услуги	46	24
Прочие	91	90
<b>Итого</b>	<b>1 336</b>	<b>1 207</b>

В 2018 и 2019 годах Группа выплачивала обязательные платежи в Фонд развития бюро принудительного исполнения в размере 10% от суммы оплат за реализованный газ оптовым потребителям и населению за вычетом НДС и акциза. Согласно поправкам к указу Президента Республики Узбекистан от 9 июля 2019 года № УП-5761, в августе 2019 года ставка налога МИБ была снижена с 10% до 5%.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**
**8 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

В миллиардах узбекских сум	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
<b>Финансовые доходы</b>		
Доходы от модификации (Примечание 15)	411	441
Доход от амортизации премии по гарантиям выданным	4	26
Прочие финансовые доходы	<u>6</u>	<u>12</u>
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b><u>421</u></b>	<b><u>479</u></b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Амортизация дисконта по беспроцентным долгосрочным обязательствам	404	3
Проценты по кредитам (Примечание 17)	65	9
Процентные расходы по обязательствам по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами	32	38
Амортизация дисконта по кредитам и займам (Примечание 17)	27	4
Амортизация дисконта по резерву на рекультивацию земель	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b><u>529</u></b>	<b><u>55</u></b>

**9 ДОХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ**

В миллиардах узбекских сум	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Текущий налог на прибыль	(11)	(20)
Отложенный налог на прибыль	<u>68</u>	<u>404</u>
<b>Итого</b>	<b><u>57</u></b>	<b><u>384</u></b>

Сверка расхода по налогу на прибыль за год с прибылью до налогообложения представлена следующим образом:

В миллиардах узбекских сум	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>4 811</b>	<b>4 810</b>
Ставка налога на прибыль	<u>12%</u>	<u>14%</u>
<b>Экономия по налогу</b>	<b><u>577</u></b>	<b><u>673</u></b>
Налоговый эффект расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения	(151)	(453)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(214)	(132)
Эффект изменения налоговой ставки	<u>(155)</u>	<u>296</u>
<b>Доход по налогу на прибыль</b>	<b><u>57</u></b>	<b><u>384</u></b>

Налоговое законодательство Республики Узбекистан подвержено частым изменениям. При этом налоговые ставки на будущий год обычно вводятся в конце календарного года путем изменения законодательства. В 2019 году действовала ставка налога на прибыль 12% (2018 год: 14%). В декабре 2019 года налоговая ставка, действующая начиная с 2020 года, стала равной 15%. Таким образом, отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2019, 2018 годов и 1 января 2018 года были рассчитаны исходя из ожидаемых ставок налога на прибыль в размере 15%, 12% и 14%, соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**
**9 ДОХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)**

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

В миллиардах узбекских сум	31 декабря	В отчете	В отчете	31 декабря
	2018 года	о прибыли или убытке	об изменениях в капитале	2019 года
Торговая дебиторская задолженность	(195)	(96)	-	(291)
Резервы	(62)	(166)	-	(228)
Запасы	(16)	(1)	-	(17)
Основные средства	2 006	177	(962)	1 221
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	53	19	-	72
Кредиты и займы	-	(1)	10	9
<b>Чистые обязательства по отложенному налогу</b>	<b>1 786</b>	<b>(68)</b>	<b>(952)</b>	<b>766</b>

В миллиардах узбекских сум	1 января	В отчете	В отчете	31 декабря
	2018 года	о прибыли или убытке	об изменениях в капитале	2018 года
Торговая дебиторская задолженность	(162)	(33)	-	(195)
Резервы	(9)	(53)	-	(62)
Запасы	(13)	(3)	-	(16)
Основные средства	2 373	(367)	-	2 006
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	-	53	-	53
Кредиты и займы	1	(1)	-	-
<b>Чистые обязательства по отложенному налогу</b>	<b>2 190</b>	<b>(404)</b>	<b>-</b>	<b>1 786</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года общая сумма непризнанного отложенного актива равнялась 529 млрд сум (31 декабря 2018 года 209 млрд сум, 1 января 2018 года 112 млрд сум).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**
**10 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

В миллиардах узбекских сум	Приме- чания	Активы					Итого
		газотранспортной системы	Здания и сооружения	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	
<b>Первоначальная стоимость</b>							
На 1 января 2018 года		15 900	1 081	501	931	364	18 777
Ввод в эксплуатацию		280	48	–	–	(328)	–
Поступления		224	–	77	46	191	538
Выбытия		(1)	–	(1)	–	(12)	(14)
На 31 декабря 2018 года		16 403	1 129	577	977	215	19 301
Ввод в эксплуатацию		115	12	–	–	(127)	–
Поступления		64	–	17	3	317	401
Выбытия		(3)	(3)	(1)	(5)	(22)	(34)
Выделение АО «Худудгазтаъминот»	1.2.в	(9 238)	(238)	(465)	(50)	(10)	(10 001)
Прочие операции с акционером	1.2.е	–	(11)	–	–	–	(11)
Реклассификация в активы, предназначенные для распределения	1.2.в	(1)	(2)	–	–	(63)	(66)
На 31 декабря 2019 года		<b>7 340</b>	<b>887</b>	<b>128</b>	<b>925</b>	<b>310</b>	<b>9 590</b>
<b>Накопленный износ</b>							
На 1 января 2018 года		–	–	–	–	–	–
Начислено за год		(1 155)	(56)	(71)	(49)	–	(1 331)
Списано при выбытии		1	–	–	–	–	1
На 31 декабря 2018 года		(1 154)	(56)	(71)	(49)	–	(1 330)
Начислено за год		(1 079)	(55)	(66)	(40)	–	(1 240)
Списано при выбытии		2	–	–	–	–	2
Выделение АО «Худудгазтаъминот»	1.2.в	1 113	21	102	5	–	1 241
Прочие операции с акционером	1.2.е	–	1	–	–	–	1
На 31 декабря 2019 года		<b>(1 118)</b>	<b>(89)</b>	<b>(35)</b>	<b>(84)</b>	<b>–</b>	<b>(1 326)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>							
На 1 января 2018 года		15 900	1 081	501	931	364	18 777
На 31 декабря 2018 года		15 249	1 073	506	928	215	17 971
На 31 декабря 2019 года		6 222	798	93	841	310	8 264

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**
**11 ЗАПАСЫ**

В миллиардах узбекских сум	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>1 января 2018 года</u>
Газ	453	479	520
Сырье и материалы	260	399	380
Резерв по обесценению запасов	<u>(112)</u>	<u>(131)</u>	<u>(93)</u>
	<b><u>601</u></b>	<b><u>747</u></b>	<b><u>807</u></b>

**12 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

В миллиардах узбекских сум	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>1 января 2018 года</u>
Торговая дебиторская задолженность:			
по договорам комиссии	2 466	1 704	2 369
оптовых потребителей населения	2 386	455	1 754
по транспортировке газа	676	707	811
от реализации газа газотранспортным компаниям	177	941	297
от АО «Узбекнефтегаз»	44	109	136
от АО «Узбекнефтегаз»	–	–	152
Прочая дебиторская задолженность	497	475	462
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	<u>(672)</u>	<u>(569)</u>	<u>(590)</u>
	<b><u>5 574</u></b>	<b><u>3 822</u></b>	<b><u>5 391</u></b>

Дебиторская задолженность за газ по договорам комиссии представляет собой актив, возникший в результате комиссионных операций, где Группа является комиссионером и обязуется передать полученные денежные средства за вычетом комиссионного вознаграждения.

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности приведено ниже:

В миллиардах узбекских сум	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Резерв на начало года	<b>(569)</b>	<b>(590)</b>
Начисление	(125)	(54)
Восстановление	<u>22</u>	<u>75</u>
Резерв на конец года	<b><u>(672)</u></b>	<b><u>(569)</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**
**12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)**

Анализ по срокам оплаты торговой и прочей дебиторской задолженности представлен следующим образом:

**31 декабря 2019 года**
**В миллиардах узбекских сум**

	<b>Итого</b>	<b>Менее 30 дней</b>	<b>30 – 90 дней</b>	<b>Более 90 дней</b>
Торговая дебиторская задолженность:				
по договорам комиссии	2 466	1 417	507	542
оптовых потребителей населения	2 386	1 291	619	476
по транспортировке газа от реализации газа	676	36	79	561
газотранспортным компаниям	177	104	41	32
Прочая дебиторская задолженность	44	40	–	4
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	497	–	–	497
	(672)	(1)	(26)	(645)
<b>Итого</b>	<b>5 574</b>	<b>2 887</b>	<b>1 220</b>	<b>1 467</b>

**31 декабря 2018 года**
**В миллиардах узбекских сум**

	<b>Итого</b>	<b>Менее 30 дней</b>	<b>30 – 90 дней</b>	<b>Более 90 дней</b>
Торговая дебиторская задолженность:				
по договорам комиссии	1 704	1 666	16	22
оптовых потребителей населения	455	253	74	128
по транспортировке газа от реализации газа	707	78	52	577
газотранспортным компаниям	941	375	438	128
Прочая дебиторская задолженность	109	109	–	–
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	475	–	–	475
	(569)	(1)	(3)	(565)
<b>Итого</b>	<b>3 822</b>	<b>2 480</b>	<b>577</b>	<b>765</b>

**1 января 2018 года**
**В миллиардах узбекских сум**

	<b>Итого</b>	<b>Менее 30 дней</b>	<b>30 – 90 дней</b>	<b>Более 90 дней</b>
Торговая дебиторская задолженность:				
по договорам комиссии	2 369	1 553	440	376
оптовых потребителей населения	1 754	1 433	228	93
по транспортировке газа от реализации газа	811	166	34	611
газотранспортным компаниям от АО «Узбекнефтегаз»	297	20	245	32
Прочая дебиторская задолженность	136	–	–	136
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	152	–	–	152
	462	–	–	462
	(590)	(3)	(20)	(567)
<b>Итого</b>	<b>5 391</b>	<b>3 169</b>	<b>927</b>	<b>1 295</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года по прочей дебиторской задолженности ОКУ в сумме 258 млрд сум (31 декабря 2018 года: 238 млрд сум, 1 января 2018 года: 216 млрд сум) были рассчитаны исходя из 12-месячных кредитных убытков.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**
**12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)**

Дебиторская задолженность деноминирована в следующих валютах:

В миллиардах узбекских сум	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	1 января 2018 года
Доллар США	2 643	2 754	2 802
Узбекский сум	2 931	1 068	2 589
<b>Итого</b>	<b>5 574</b>	<b>3 822</b>	<b>5 391</b>

**13 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

В миллиардах узбекских сум	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	1 января 2018 года
Текущие счета в банках – суммы	48	367	157
Текущие счета в банках – доллары США	8	2	319
Срочные вклады в банках – доллары США	–	117	–
Текущие счета в банках – Евро	–	2	1
Срочные вклады в банках - суммы	2	8	8
	<b>58</b>	<b>496</b>	<b>485</b>

Срочные банковские вклады в узбекских сумах и валюте размещаются на три месяца и менее, в зависимости от потребности Группы в денежных средствах.

Группа размещает денежные средства и их эквиваленты в банках и других финансовых институтах с рейтингом от «B-» до «BB-»:

В миллиардах узбекских сум	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	1 января 2018 года
BB- (S&P)	56	11	–
B+ (S&P)	–	476	477
B (S&P)	2	1	7
B- (S&P)	–	8	1
	<b>58</b>	<b>496</b>	<b>485</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года 53 млрд сум находилось на текущих счетах в АКБ «Узпромстройбанк» (31 декабря 2018 года: 476 млрд сум и 1 января 2018 года: 457 млрд сум).



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**
**14 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2019 года акционерный капитал Группы состоял из 622 631 949 обыкновенных акции (31 декабря и 1 января 2018 года: 582 065 145 акций), выпущенных по номинальной стоимости 1 000 сум, а также 3 145 123 привилегированных акции (31 декабря и 1 января 2018 года: 3 145 123 акций), выпущенных по номинальной стоимости 1 000 сум

В течение 2019 года Группа выпустила обыкновенные акции в количестве 40 566 804 штук по номинальной стоимости 1 000 сум. Акции были приобретены основным акционером Группы, при этом фактического вложения имущества не производилось, в связи с чем увеличение акционерного капитала было отражено в корреспонденции с нераспределенной прибылью Группы. Данные акции были отражены ретроспективно для целей расчета убытка на акцию. Группа не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

Расчет базового убытка на акцию был произведен следующим образом:

В миллиардах узбекских сум	2019 год	2018 год
Чистый убыток, относящийся к акционерам материнской Компании	(4 746)	(4 419)
Средневзвешенное количество акций	<b>622 631 949</b>	<b>622 631 949</b>
<b>Базовый убыток на акцию, сум</b>	<b>(7 622)</b>	<b>(7 097)</b>

**15 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

В миллиардах узбекских сум	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	1 января 2018 года
<b>Финансовые обязательства</b>			
Кредиторская задолженность			
за приобретенный газ	9 460	9 064	3 471
по договорам комиссии	2 728	2 000	2 559
перед АО «Узбекнефтегаз»	395	1 270	–
за услуги по транспортировке газа	274	183	502
по оплате труда	36	45	63
Прочая кредиторская задолженность	334	256	241
	<b>13 227</b>	<b>12 818</b>	<b>6 836</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>			
Задолженность по специальным отчислениям	554	486	473
	<b>554</b>	<b>486</b>	<b>473</b>
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>13 781</b>	<b>13 304</b>	<b>7 309</b>
Долгосрочная часть	3 517	1 979	–
Краткосрочная часть	10 264	11 325	7 309
	<b>13 781</b>	<b>13 304</b>	<b>7 309</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**
**15 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)**

Торговая и прочая кредиторская задолженность деноминирована в следующих валютах:

В миллиардах узбекских сум	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	1 января 2018 года
Доллар США	12 452	11 431	6 456
Евро	12	30	21
Узбекский сум	1 317	1 843	832
<b>Итого</b>	<b>13 781</b>	<b>13 304</b>	<b>7 309</b>

**Долгосрочная кредиторская задолженность**

28 декабря 2018 года Группа заключила договор с компанией Лукойл Оверсиз Сапплай энд Трейдинг ЛТД., правопреемником компании Лукойл Узбекистан Оперейтинг, согласно которому, Группа обязалась погасить задолженность за природный газ, образовавшуюся в 2017-2018 годах, на общую сумму 580 млн долларов США (5 514 млрд сум по курсу на 31 декабря 2019 года) в срок до 31 декабря 2020 года, путем осуществления ежемесячных выплат равными долями. Рыночная ставка дисконта была определена на основании долгосрочных банковских займов с аналогичным сроком погашения в иностранной валюте и составила 9.71%. В результате переговоров с контрагентом, закрепленных впоследствии в Постановлении Кабинета Министров Республики Узбекистан №922 от 13 декабря 2019 года, график платежей был пересмотрен и продлен до 31 декабря 2024 года. В результате данного существенного изменения было прекращено признание ранее учтенной дисконтированной кредиторской задолженности и признана новая кредиторская задолженность в размере 4 444 млрд сум. На дату модификации новая кредиторская задолженность была признана по справедливой стоимости с учетом новых условий, по рыночной ставке долгосрочных банковских займов с аналогичным сроком погашения в иностранной валюте – 7.44%. Сумма дохода от модификации за 2019 год составила 411 млрд сум и была признана в составе отчета о прибыли или убытке (2018 год: 441 млрд сум) (Примечание 8).

**16 РЕЗЕРВЫ**

В миллиардах узбекских сум	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	1 января 2018 года
Обязательства по заимствованному газу	1 477	490	30
Обязательства по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами	147	215	259
Резерв под восстановление земельных участков	14	27	39
Прочие резервы	24	83	81
	<b>1 662</b>	<b>815</b>	<b>409</b>
Краткосрочная часть	1 489	508	49
Долгосрочная часть	173	307	360
	<b>1 662</b>	<b>815</b>	<b>409</b>

Группа осуществляет заимствование газа у комитентов по мере необходимости (Примечание 2.3.г). По состоянию на 31 декабря 2019 года в составе обязательств по заимствованному газу была отражена задолженность в размере 679 млрд сум, в отношении которой был возбужден иск компанией Лукойл Оверсиз Сапплай энд Трейдинг ЛТД (Примечание 18.1).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**
**16 РЕЗЕРВЫ (продолжение)**

В течение 2019 года Группа признала обязательства по заимствованному газу в размере 987 млрд сум (2018 год: признание обязательства в размере 489 млрд сум, погашение обязательства – 29 млрд сум).

**17 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

В миллиардах узбекских сум

Наименование кредитора	Номинальная процентная ставка	Дата погашения	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	1 января 2018 года
<b>Необеспеченные банковские кредиты, полученные в долларах США от связанных сторон</b>					
АКБ «Асака»	LIBOR (6 мес.) +4.85%, 8%	15 февраля 2023 года	31	35	38
АКБ «Асака»	LIBOR (6 мес.) + 0.75%+3%	15 августа 2019 года	-	4	7
АКБ «Узпромстройбанк»	3%	21 июля 2020 года	29	49	70
АКБ «Узпромстройбанк»	8%	22 июня 2020 года	2	4	7
АКБ «Узпромстройбанк»	LIBOR (6 мес.) +2.25% +2.6%	22 июня 2020 года	5	19	31
АКБ «Узпромстройбанк»	6.5%	1 декабря 2024 года	951	-	-
АКБ «Узпромстройбанк»	7%	11 ноября 2018 года	-	-	22
			<u>1 018</u>	<u>111</u>	<u>175</u>
<b>Необеспеченные займы, полученные в долларах США от связанных сторон</b>					
Министерство финансов Республики Узбекистан	3.5-4%	31 декабря 2024 года	1 601	-	-
АО «Национальный банк внешне-экономической деятельности Республики Узбекистан»	6.5%	1 декабря 2024 года	761	-	-
АО «Узбекнефтегаз»	3%	30 декабря 2020 года	276	-	-
			<u>2 638</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Необеспеченный заем, полученный в долларах США от третьей стороны</b>					
АО «Ориент Финанс Банк»	7%	6 июля 2018 года	-	-	40
			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40</u>
<b>Необеспеченные займы, полученный в китайских юанях от связанной стороны</b>					
АО «Национальный банк внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан»	0%	30 апреля 2021 года	8	9	16
			<u>8</u>	<u>9</u>	<u>16</u>
			<u><b>3 664</b></u>	<u><b>120</b></u>	<u><b>231</b></u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**
**17 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2019, 2018 годов и 1 января 2018 года Группой были нарушены условия кредитных соглашений по всем банковским кредитам, а также по займам от связанных сторон. Основные нарушения ковенантов были связаны с несоблюдением финансовых показателей, графиков платежей, а также с реорганизацией Группы без уведомления кредиторов. По состоянию на дату выпуска настоящей отчетности никто из кредиторов не воспользовался правом требования досрочного погашения обязательств.

Вследствие нарушения ковенантов, Группа классифицировала данные обязательства по кредитам и займам как краткосрочные. Это обусловлено тем, что Группа не имеет безусловного права отсрочить погашение обязательств по меньшей мере на двенадцать месяцев после указанной даты.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности:

В миллиардах узбекских сум	2019 год	2018 год
<b>Остаток на начало года</b>	<b>120</b>	<b>231</b>
Привлечение кредитов и займов	4 438	–
Погашение займов и кредитов	(1 084)	(116)
<b>Итого изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>3 474</b>	<b>115</b>
Влияние изменения курсов валют	225	–
Признанный дисконт (Примечание 1.2.г)	(78)	–
Амортизация дисконта по кредитам и займам (Примечание 8)	27	4
Начисленные проценты (Примечание 8)	65	9
Проценты уплаченные	(49)	(8)
<b>Итого прочие изменения</b>	<b>190</b>	<b>5</b>
<b>Остаток на конец года</b>	<b>3 664</b>	<b>120</b>

**18 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**
**18.1 Судебные разбирательства**
***Лукойл Оверсиз Сапплай энд Трейдинг ЛТД***

Компания выступает ответчиком по иску, поданному компанией Лукойл Оверсиз Сапплай энд Трейдинг ЛТД в 2020 году в Экономический суд города Ташкента о взыскании с Компании задолженности от реализации природного газа на экспорт в размере 286 709 727 долларов США (эквивалентно 2 726 млрд сум по курсу на 31 декабря 2019 года). При этом по состоянию на 31 декабря 2019 года Компания признала 679 млрд сум по данному обязательству в составе резервов (Примечание 16). Решением суда первой инстанции от 30 октября 2020 года в удовлетворении исковых требований истцу отказано. Компания Лукойл Оверсиз Сапплай энд Трейдинг ЛТД обжаловала решение суда первой инстанции в апелляционной инстанции Судебной коллегии по экономическим делам Ташкентского городского суда и просила отменить это решение и принять новое решение об удовлетворении исковых требований. Суд в апелляционной инстанции рассмотрел апелляционную жалобу истца и вынес постановление об оставлении ее без удовлетворения, а решение Экономического суда города Ташкента от 30 октября 2020 года оставлено без изменений. Компания Лукойл Оверсиз Сапплай энд Трейдинг ЛТД обратилась в Верховный Суд Республики Узбекистан с надзорной жалобой на определения судов предыдущих инстанций и получила отказ. На дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Компания Лукойл Оверсиз Сапплай энд Трейдинг ЛТД не имеет претензий по отношению к Компании.

## 18 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

### *ООО «Зеромакс»*

В 2010 году Компания ООО «Зеромакс» («Зеромакс») была подвержена процедуре банкротства. Часть активов Зеромакса были переданы государственными органами в собственность Группе в результате подписания Мирowego соглашения от 21 апреля 2010 года.

В октябре 2012 года ликвидатором компании Зеромакс был подан иск в мировой суд г. Бар, к. Цуг, Швейцария, против АО «Узтрансгаз» и АО «Узбекнефтегаз» о возврате в Зеромакс переданного Компании имущества по Мировому соглашению, или в случае невозможности возврата активов, о выплате компенсации в размере стоимости такого имущества, но не менее 1 миллиарда долларов США плюс доходы от этого имущества, полученные АО «Узтрансгаз» или АО «Узбекнефтегаз» с момента его передачи, плюс 5%, начисленные на указанную компенсацию и доходы с 26 октября 2012 года.

С 25 июня 2013 года не было существенного продвижения в судебном разбирательстве по этому делу в связи с отсутствием финансовых ресурсов на покрытие судебных издержек. Хотя разбирательство формально и не приостанавливалось судом, фактически дело остается без движения уже более восьми лет. Однако угроза его предъявления со стороны ликвидатора компании Зеромакс, а также возможность предъявления самостоятельных исков со стороны иностранных кредиторов компании Зеромакс к Республике Узбекистан в индивидуальном порядке в настоящее время по-прежнему сохраняется с учетом отсутствия по общему правилу ограничений по сроку исковой давности в отношении правовой защиты, предоставляемой по праву международных договоров о защите иностранных инвестиций.

Для юридического сопровождения по данному разбирательству Группа наняла компанию «Хоган Лавэллз». Руководство Группы считает маловероятным негативный по отношению к Группе исход по данному судебному иску.

### **18.2 Условные налоговые обязательства в Узбекистане**

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

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

Все эти обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Узбекистане будут значительно выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого узбекского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полном объеме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми органами и судами, особенно вследствие реформы верховных судов, которые разрешают налоговые споры, может быть иной и в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**
**19 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**
**19.1 Операции с Правительством и предприятиями, связанными с Правительством**

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

Группа осуществляет закупки и поставки товаров и услуг большому количеству предприятий, связанных с Правительством. Такие закупки и поставки обычно осуществляются на коммерческой основе. К операциям с Правительством также относятся расчеты по налогам, сборам и прочим специальным отчислениям.

**19.1.а Операции, которые являются значительными по отдельности в связи с объемом операций**
**Кредиты и займы, а также денежные средства и их эквиваленты**

Группа получает существенное финансирование от Правительства Республики Узбекистан и связанных с ним предприятий в том числе в виде кредитов и займов, которые представлены в Примечании 17. Денежные средства и их эквиваленты также преимущественно хранятся в банках с государственным участием (Примечание 13).

**Операции с АО «Узбекнефтегаз»**

Группа на постоянной основе производит операции с АО «Узбекнефтегаз», которые связаны как непосредственно с операционной деятельностью (например, закупка газа), так и с прочей некоммерческой деятельностью (например, передача и получение активов, в том числе денежных средств согласно постановлениям Правительства и Президента Республики Узбекистан, решениям министерств, наблюдательных советов и прочих органов (Примечание 2.3.в).

В течение 2018 и 2019 годов Группа проводила следующие существенные транзакции с АО «Узбекнефтегаз» и его дочерними предприятиями и зависимыми обществами:

В миллиардах узбекских сум	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	1 января 2018 года
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 218	3 936	3 646
Кредиты и займы (Примечание 17)	276	-	-
Прочие оборотные активы	195	-	-
Авансы полученные	5	35	20
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	-	-	152
		<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Выручка		296	107
Себестоимость реализации		9 379	5 335
Оплата денежными средствами		9 700	6 281
Получение денежных средств		4 426	3 153

Остатки задолженностей по взаиморасчетам между Группой и АО «Узбекнефтегаз» без учета задолженности перед его дочерними предприятиями и связанными обществами приведены в Примечаниях 12 и 15.

## 19. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

### Операции с прочими связанными сторонами

Группа не имела в отчетных периодах прочих операций со связанными сторонами, которые являются значительными сами по себе.

#### **19.1.6 Операции, которые являются значительными в совокупности, но не являются значительными по отдельности**

Группа ведет свою деятельность в таких экономических условиях, в которых доминируют предприятия, находящиеся под непосредственным или косвенным контролем Правительства Республики Узбекистан, осуществляемым через предприятия, связанные с этим правительством. Группа ведет операции с прочими предприятиями, связанными с Правительством, включая, но не ограничиваясь куплей–продажей товаров и материалов, включая природный газ, оказанием и получением услуг, включая транспортировку природного газа и комиссионные услуги, пользование систем общественного тепло– и энергоснабжения.

Эти операции являются частью обычной деятельности Группы и проводятся на условиях, сопоставимых с условиями взаимодействия с предприятиями, не связанными с Правительством. Система поставок, ценовая стратегия и процесс одобрения сделок по продаже, закупкам продукции и услуг установлены Группой и действуют независимо от того, является ли сторона по сделке предприятием, связанным с Правительством, или нет.

### 19.2 Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал включает членов Наблюдательного совета и членов Правления. Все ключевые руководители Компании назначаются в соответствии с ПКМ №356 26.04.2019 года.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года краткосрочное вознаграждение ключевому управленческому персоналу составило 3 млрд сум (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 2 млрд сум соответственно). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состояло, главным образом, из заработной платы и прочих выплат и было включено в состав общих и административных расходов в отчете о прибылях и убытках.

## 20 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

### 20.1 Управление финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, финансовые гарантии, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы. У Группы имеются торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, которые возникают непосредственно в ходе её операционной деятельности.

Основными рисками, возникающими по финансовым инструментам Группы, являются валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности. Риск изменения процентной ставки не является существенным для Группы, поскольку все существенные финансовые инструменты основаны на фиксированной процентной ставке.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**
**20 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)**
**20.1.а Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений курсов иностранных валют. В результате значительных сумм займов и кредиторской задолженности, выраженных в долларах США, на консолидированный отчет о финансовом положении Группы может оказать значительное влияние изменения в обменных курсах доллара США к узбекскому суму. Финансово-хозяйственная деятельность также подвержена риску по сделкам в иностранной валюте. Такой риск возникает по доходам в долларах США.

В следующей таблице представлена чувствительность дохода Группы до налога на прибыль, к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными. Влияние на собственный капитал Группы отсутствует.

В миллиардах узбекских сум	Укрепление/ (ослабление) обменного курса узбекского сума к доллару США	Увеличение / (уменьшение) прибыли до налого- обложения
<b>31 декабря 2019 года</b>		
Доллар США	10% (10%)	1 327 (1 327)
<b>31 декабря 2018 года</b>		
Доллар США	10% (10%)	868 (868)
<b>1 января 2018 года</b>		
Доллар США	10% (10%)	358 (358)

**20.1.б Кредитный риск**

Группа контролирует собственную подверженность влиянию кредитного риска. Оценка кредитоспособности внешних контрагентов осуществляется в отношении всех покупателей и их финансовых гарантов за исключением связанных сторон, а также продавцов товаров и услуг, действующих на условиях предоплаты.

Группа осуществляет постоянный мониторинг финансового состояния контрагентов и контроль риска неплатежей. Максимальная сумма кредитного риска Группы, в случае невыполнения контрагентами своих обязательств, ограничена суммами заключенных контрактов.

Также при управлении денежными потоками и кредитными рисками Группа регулярно отслеживает кредитоспособность финансовых и банковских организаций, с которыми осуществляет расчеты по международным торговым операциям и в которых размещает денежные средства на депозиты. Группа в основном имеет банковские отношения с крупными финансовыми институтами в Республике Узбекистан. Максимальный кредитный риск Группы представлен балансовой стоимостью каждого финансового актива, отраженного в консолидированном балансе.

В миллиардах узбекских сум	<u>31 декабря 2019</u>	<u>31 декабря 2018</u>	<u>1 января 2018</u>
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	5 574	3 822	5 391
Денежные средства и их эквиваленты, за вычетом денежный средств в кассе	58	496	485
Прочие оборотные активы	195	-	-
	<u><b>5 827</b></u>	<u><b>4 318</b></u>	<u><b>5 876</b></u>



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**

**20. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)**

**20.1.в Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях.

В следующей таблице представлена информация о договорных не дисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств:

<b>В миллиардах узбекских сум</b>	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 710	3 993	13 703
Кредиты и займы	3 354	-	3 354
<b>Итого</b>	<b>13 064</b>	<b>3 993</b>	<b>17 057</b>

<b>В миллиардах узбекских сум</b>	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10 839	2 417	13 256
Кредиты и займы	91	-	91
<b>Итого</b>	<b>10 930</b>	<b>2 417</b>	<b>13 347</b>

<b>В миллиардах узбекских сум</b>	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2018 года</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 836	-	6 836
Кредиты и займы	190	-	190
<b>Итого</b>	<b>7 026</b>	<b>-</b>	<b>7 026</b>

Обязательства связанных сторон, гарантированных Группой, раскрыты в Примечании 1.2.д.

**20.2 Управление капиталом**

Основная цель политики управления капиталом Группы состоит в том, чтобы обеспечить прочную базу капитала для финансирования и поддержания своей коммерческой деятельности посредством взвешенных инвестиционных решений.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**

**20. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)**

**20.3 Справедливая стоимость**

Балансовая стоимость финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, а также 1 января 2018 года является обоснованным приближением их справедливой стоимости, за исключением кредитов и займов, а также долгосрочной кредиторской задолженности (Уровень 3), информация по которым представлена ниже. Их справедливая стоимость была рассчитана путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по справедливым ставкам по состоянию на каждую отчетную дату.

	<u>Уровень</u>	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Справедливая стоимость</u>
<b>В миллиардах узбекских сум</b>			
<b>31 декабря 2019 года</b>			
Кредиты и займы	3	3 664	3 354
Долгосрочная кредиторская задолженность	3	3 517	3 515
<b>31 декабря 2018 года</b>			
Кредиты и займы	3	120	91
Долгосрочная кредиторская задолженность	3	1 979	1 980
<b>1 января 2018 года</b>			
Кредиты и займы	3	231	190

**21 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ**

Руководство Группы анализирует сегментную информацию на основе показателей НСБУ. В 2019 и 2018 году Группа имела один сегмент. Основной деятельностью Группы является продажа природного газа юридическим лицам и населению на территории Республики Узбекистан, экспортные продажи газа являются незначительными. Также Группа предоставляет услуги по транспортировке газа в Республике Узбекистан (Примечание 5). Все основные средства, которыми оперирует Группа находятся на территории Республики Узбекистан.

Ниже представлена информация о выручке крупнейших контрагентов Группы, выручка по которым превышает десять процентов от общей выручки Группы:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
<b>В миллиардах узбекских сум</b>		
Контрагент 1	1 961	1 067
Контрагент 2	1 204	1 019

Группа определяет сегмент в соответствии с критериями, установленными в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», и на основе того, как деятельность Группы регулярно проверяется главным лицом, принимающим операционные решения, для анализа результатов и распределения ресурсов между бизнес-подразделениями Группы. Председатель Правления был определен в качестве Главного исполнительного директора Группы. Председатель Правления рассматривает внутреннюю отчетность Группы, чтобы оценить результаты деятельности и распределить ресурсы. Руководство определило, что единственным операционным сегментом является продажа и транспортировка газа, основываясь на этих внутренних отчетах.

## 22 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

### 22.1 Пандемия коронавирусной инфекции

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

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

### 22.2 Передача активов и обязательств в АО «Худудгазтаъминот»

Согласно Указу Президента Республики Узбекистан №6010 от 18 июня 2020 года были внесены изменения в Постановление Правительства Республики Узбекистан №4388 от 9 июля 2019 года в результате чего с 1 июля 2020 года:

- Компания начала реализовывать природный газ только крупным стратегическим предприятиям, подключенным напрямую к магистральной газотранспортной системе, и оператору газораспределительных сетей – компании АО «Худудгазтаъминот»;
- прочие потребители поэтапно переводились на прямые контракты с АО «Худудгазтаъминот»;
- дебиторская и кредиторская задолженность за природный газ по прочим потребителям по состоянию на 1 июля 2020 года была передана компании АО «Худудгазтаъминот».

## 22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

### 22.3 Инвестиция в СП ООО «Gazli Gas Storage»

В соответствии с Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан от 31 декабря 2020 года, Компания произвела в течение 2021 года вклад в уставный капитал совместного предприятия ООО «Gazli Gas Storage» путем передачи имущества, включающего подземное хранилище газа ПХГ Газли и связанную с ней инфраструктуру. В результате этого СП ООО «Gazli Gas Storage» стала единым оператором данного хранилища газа. Доля Компании в СП ООО «Gazli Gas Storage» составляет 40%.

### 22.4 Изменение акционера

В декабре 2020 года Министерство финансов Республики Узбекистан стало контролирующим акционером Группы вместо Агентства по управлению государственными активами при Комитете по управлению государственным имуществом с долей владения 99,49%.

### 22.5 Рефинансирование кредиторской задолженности перед совместным предприятием ООО «Uz-Kor Gas Chemical»

Группа закупает природный газ, добываемый на территории Республики Узбекистан, у предприятий, находящихся под контролем Правительства Республики Узбекистан, совместных предприятий и третьих лиц. Одним из поставщиков природного газа выступает компания СП ООО «Uz-Kor Gas Chemical», представляющее собой совместное предприятие, 50% которого принадлежит АО «Узбекнефтегаз», а другие 50% - консорциуму южнокорейских инвесторов. Группа покупает природный газ у СП ООО «Uz-Kor Gas Chemical» на условиях “take or pay”. По состоянию на 31 декабря 2019 года кредиторская задолженность за приобретенный газ перед СП ООО «Uz-Kor Gas Chemical» составляла 4 563 млрд сум. В течение периода после отчетной даты кредиторская задолженность перед указанным поставщиком значительно выросла и составила по состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности 12 094 млрд сум (неаудировано).

Группа получила гарантию АО «Узбекнефтегаз» в отношении данной задолженности. Кроме того, руководство Группы проводит обсуждения с СП ООО «Uz-Kor Gas Chemical», его акционерами и Правительством Республики Узбекистан в отношении рефинансирования данной задолженности. По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности стороны не подписали соглашение о рефинансировании, однако достигли существенных договоренностей, включающих в себя:

- обновленный график платежей по обязательству с учетом рассрочки;
- фиксирование цены закупки газа на определенном временном горизонте;
- оплату задолженности частично за счет дополнительного финансирования от АО «Узбекнефтегаз».

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 И 2018 ГОДОВ**

---

Руководство Группы оптимистично оценивает процесс согласования условий рефинансирования задолженности и полагает, что стороны придут к окончательному согласию в течение 2022 года. Однако не существует полной уверенности в отношении того, что окончательные договоренности будут достигнуты и кредиторы не будут требовать погашения обязательств в соответствии с текущими условиями договоров. Ввиду стратегического значения Группы для снабжения природным газом промышленности и населения Республики Узбекистан ожидается, что АО «Узбекнефтегаз» в рамках выданных гарантий и Правительство Республики Узбекистан окажут поддержку Группе в случае развития негативного сценария, однако в этом также не может существовать полной уверенности. Соответственно, в случае если договоренности о рефинансировании достичь не удастся и кредиторы будут реализовывать свои требования по текущим условиям договора, это может значительно повлиять на финансовое положение Группы и, в том числе, привести к ее дефолту.

**22.6 Дополнительное финансирование, получение и рефинансирование кредитов и займов**

В ноябре 2021 года согласно протоколу собрания Кабинета Министров Группа получила отсрочку по оплате задолженности по основному долгу и начисленным процентам, сложившейся по состоянию на 1 декабря 2021 года, перед Министерством финансов и АКБ «Узпромстройбанк» до 31 декабря 2022 года.

В декабре 2020 года – январе 2021 года Группа получила кредит от АО «MIKROKREDITBANK» в размере 10 млн долларов США сроком на 18 месяцев под 6%.

В январе 2021 года Группа получила кредит от АКБ «Узпромстройбанк» в размере 25 млн долларов США сроком на 12 месяцев под 6.5%.

В октябре 2021 года Группа подписала с АО «Газпромбанк» договор о предоставлении синдицированного бридж-кредита на сумму 300 млн долларов США для целей финансирования «Программы модернизации и повышения эффективности магистральной газотранспортной системы в Республике Узбекистан на 2021-2022 годы.», в рамках которой предусмотрено строительство, реконструкция и капитальный ремонт газопроводов, а также капитальный ремонт установок компрессорных станций. На дату выпуска отчетности Группа получила кредитный заем в сумме 296 млн долларов США сроком на 2 года.

Также в марте 2022 года акционером было принято решение о привлечении займа от АО «Национальный банк внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан» на сумму 200 млн долларов США для финансирования данной Программы модернизации.

В соответствии с законодательным актом № ЗРУ-727 от 05 ноября 2021 года Группа получила дополнительное финансирование от Министерства Энергетики Республики Узбекистан в размере 1 000 млрд сум на безвозвратной основе.