

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«УЗАВТО МОТОРС
ПАУЭРТРЕЙН»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2019 года

СОДЕРЖАНИЕ	Стр.
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	4-5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10-36

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ
И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**

Руководство несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение АО "УзАвто Моторс Пауэртрейн» (далее «Компания») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее "МСФО").

При подготовке 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 выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена руководством 19 июня 2020 года.

От имени руководства:



Фарход Тураев
Генеральный директор

19 июня 2020 года
г. Ташкент, Узбекистан



Саидазим Гулямов
Первый заместитель
директор

19 июня 2020 года
г. Ташкент, Узбекистан



Ильхом Раджабов
Главный бухгалтер

19 июня 2020 года
г. Ташкент, Узбекистан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Наблюдательному совету и акционерам Акционерного общества «УзАвто Моторс Пауэртрейн»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «УзАвто Моторс Пауэртрейн» (далее «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основания для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Узбекистане, и мы нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Прочие обстоятельства

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, проверялась другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение по этой отчетности 29 марта 2019 года

Важные обстоятельства

Как указано в Примечании 14 к финансовой отчетности, преимущественно вся выручка Компании за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была получена от сделок со связанными сторонами. Наше мнение не содержит оговорки в отношении данного вопроса.

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

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной финансовой отчетности в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета МСФО, что включает в себя разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимую для составления достоверной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составления отчетности на основе допущения непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда и руководство намеревается ликвидировать Компанию или прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Компании.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит 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 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:

- Выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие 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 действий в обход действующей системы внутреннего контроля.
- Получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения эффективности системы внутреннего контроля Компании.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.
- Делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность.
- Проводим оценку предоставления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытия информации, а также обеспечения достоверности предоставления лежащих в ее основе операций и событий.

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.

ООО Аудиторская организация «Делойт и Туш»

Лицензия на право проведения аудиторских проверок хозяйствующих субъектов зарегистрированном Министерством финансов Республики Узбекистан за №00776 от 5 апреля 2019 года

19 июня 2020 года
г. Ташкент, Узбекистан



Эркин Аюпов

Квалифицированный аудитор

Квалификационный сертификат аудитора на право проведения аудиторских проверок №04830 от 22 мая 2010 года выдан Министерством финансов Республики Узбекистан

Директор
ООО Аудиторская организация «Делойт и Туш»


**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**
(в миллионах узбекских сум)

АКТИВЫ	Прим.	31 Декабря 2019 года	31 Декабря 2018 года
КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	5	451,752	241,280
Дебиторская задолженность, нетто		8,405	5,379
Товарно-материальные запасы	6	510,423	350,570
Предоплата поставщикам		106,266	126,944
ИТОГО КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ		1,076,846	724,173
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Долгосрочные товарно-материальные активы	6	64,746	61,946
Нематериальные активы, нетто	7	12,750	34,159
Основные средства, нетто	8	1,301,309	1,233,019
ИТОГО АКТИВЫ		2,455,651	2,053,297
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	9	386,901	266,115
Авансы полученные		9,003	31,665
Краткосрочная часть долгосрочных займов от связанных сторон	11	189,134	-
ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		585,038	297,780
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные займы от связанных сторон	11	600,374	692,491
Отложенное налоговое обязательство	10	55,049	69,694
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1,240,461	1,059,965
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ:			
Выпущенные акции	13	139,837	139,837
Дополнительно оплаченный капитал	13	226,424	226,424
Накопленный дефицит		(106,328)	(182,505)
Резерв по пересчету иностранной валюты		955,257	809,576
ИТОГО АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2,455,651	2,053,297

От имени руководства:


Фарход Тураев
Генеральный директор

19 июня 2020 года
г. Ташкент, Узбекистан


Саидазим Гулямов
Первый заместитель
директор

19 июня 2020 года
г. Ташкент, Узбекистан


Ильхом Раджабов
Главный бухгалтер

19 июня 2020 года
г. Ташкент, Узбекистан

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**


(в миллионах узбекских сум)

	Прим.	31 Декабря 2019 года	31 Декабря 2018 года
Выручка	14	1,931,509	1,651,992
Себестоимость реализованной продукции	15	(1,734,380)	(1,285,383)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		197,129	366,609
Общий и административные расходы	16	(107,506)	(80,368)
Прочие операционные доходы	17	9,303	4,349
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		98,926	290,590
Процентные расходы	12	(96,710)	(91,059)
Процентные доходы		12,241	-
Прибыль от курсовых разниц, нетто	18	38,999	14,993
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		53,456	214,524
Возмещение/(расходы) по отложенному налогу	10	22,721	(32,389)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		76,177	182,135
Статьи, не подлежащие последующей классификации в прибыли или убытки:			
Курсовые разницы, возникающие в течении года		145,681	19,561
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		221,858	201,696

От имени руководства:


Фарход Тураев
 Генеральный директор

19 июня 2020 года
 г. Ташкент, Узбекистан


Саидазим Гулямов
 Первый заместитель
 директор

19 июня 2020 года
 г. Ташкент, Узбекистан


Ильхом Раджабов
 Главный бухгалтер

19 июня 2020 года
 г. Ташкент, Узбекистан

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**
(в миллионах узбекских сум)

	Выпущенный акционерный капитал	Дополнительный капитал	Резерв пересчета иностранных валюты	Накопленный дефицит	Итого
По состоянию на 1 января 2018 г.	139,837	226,424	790,015	(364,640)	791,636
Чистая прибыль за год	-	-	-	182,135	182,135
Прочий совокупный доход за год	-	-	19,561	-	19,561
По состоянию на 31 декабря 2018 г.	139,837	226,424	809,576	(182,505)	993,332
Чистая прибыль за год	-	-	-	76,177	76,177
Прочий совокупный доход за год	-	-	145,681	-	145,681
По состоянию на 31 декабря 2019 г.	139,837	226,424	955,257	(106,328)	1,215,190

От имени руководства:



Фарход Тураев
Генеральный директор
19 июня 2020 года
г. Ташкент, Узбекистан

Саидазим Гулямов
Первый заместитель директора



Ильхом Раджабов
Главный бухгалтер



19 июня 2020 года
г. Ташкент, Узбекистан


**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**
(в миллионах узбекских сум)

	Прим.	31 Декабря 2019 года	31 Декабря 2018 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Чистая прибыль за год		76,177	182,135
Корректировки на:			
(Возмещение) /расходы по отложенному налогу	10	(22,721)	32,389
Износ	8	114,325	106,273
Амортизация	7	36,255	34,681
Возмещение безнадежных долгов		2,531	1,404
Процентные расходы	12	96,710	91,059
Прибыль от реализации основных средств	17	531	(484)
Убыток от выбытия основных средств		1,841	5,762
(Восстановление) / резерв на устаревший инвентарь		(1,460)	4,567
Безвозмездно полученные материалы		2,629	-
Прибыль от курсовых разниц, нетто		(38,999)	(14,993)
Денежные средства от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		267,819	442,793
Увеличение/(уменьшение) предоплаты поставщикам		35,804	(105,503)
Увеличение дебиторской задолженности		(3,125)	(4,171)
Увеличение товарно-материальных запасов		(98,808)	(86,097)
(Уменьшение)/увеличение авансов полученных		(25,226)	26,894
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		70,129	113,604
Денежные средства полученные от операционной деятельности		246,593	387,520
Проценты, уплаченные по займам от связанных сторон		-	(5,185)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		246,593	382,335
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и сооружений		(16,021)	(11,562)
Приобретение нематериальных активов		(11,870)	-
Выручка от продажи основных средств		-	524
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(27,891)	(11,038)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Погашение займов, полученных от связанных сторон		-	(152,368)
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности		-	(152,368)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	5	241,280	19,098
Влияние курса иностранной валюты на денежные средства		(8,230)	3,253
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	5	451,752	241,280


От имени руководства:


Фарход Тураев
Генеральный директор

19 июня 2020 года
г. Ташкент, Узбекистан


Саидазим Гулямов
Первый заместитель
директор

19 июня 2020 года
г. Ташкент, Узбекистан


Ильхом Раджабов
Главный бухгалтер

19 июня 2020 года
г. Ташкент, Узбекистан

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

1. Организация

Регистрация и история

Акционерное общество "УзАвто Моторс Пауэртрейн» (далее «Компания») было зарегистрировано 21 января 2009 г. и осуществляет свою деятельность в Республике Узбекистан. Изначально, акционерами Компании являлись Акционерная компания «Узавтосаноат» (далее Республика Узбекистан), Корпорация General Motors, США и General Motors International Holding Inc., США. АК «Узавтосаноат» является государственной компанией и доминирующей контролирующей стороной (равносильно министерству) автомобильной промышленности Республики Узбекистан.

В октябре 2017 года АК «Узавтосаноат» и Компания General Motors договорились о передачи доли GM в уставном капитале Компании Акционерную Компанию «Узавтосаноат» 25 октября 2019 года. Стороны заключили вышеуказанное соглашение для взаимной выгоды и на основе коммерческой структуры, которая является жизнеспособной при отсутствии и не зависит от долевого участия GM в Компании, следовательно, руководство Компании считает, что вышеуказанное соглашение не окажет какого-либо негативного влияния на операционную деятельность Компании в будущем. В рамках альянса GM Uzbekistan, АК «Узавтосаноат» и компания GM продолжают свои коммерческие отношения по производству автомобилей и двигателей Chevrolet и Ravon в Узбекистане, а также дистрибутировать, продавать их на внутреннем и определенных внешних рынках.

30 октября 2019 года Компания изменила свое название с АО General Motors Powertrain на АО Узавто Моторс Пауэртрейн, и 1 ноября 2019 года Компания утвердила свой устав и позицию компании в новых версиях, где было заявлено, что единственным акционером Компании является АК «Узавтосаноат».

Основная деятельность

Основной деятельностью Компании является производство силовых агрегатов, включая производство и продажу двигателей ДОНС с объемом 1.2 и 1.5 литров. Компания начала коммерческое производство двигателей в июне 2012 года. Производственная мощность завода составляет от 225 тысяч двигателей и до 270 тысяч двигателей в год. Компания осуществляет реализацию силовых агрегатов как в Узбекистане, так и в других странах, таких как Корея, и Соединенные Штаты Америки.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Допущения о непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и сможет реализовывать свои активы погашать обязательства в ходе обычной деятельности.

В соответствии с планами финансирования, руководство считает, что Компания располагает достаточными средствами для дальнейшего финансирования своей деятельности. Руководство считает, что Компания способна реализовать свои активы и погасить обязательства в ходе обычной деятельности, в связи с допущением о том, что будущих денежные потоки от операционной деятельности будут достаточными для погашения обязательств в соответствии с финансированием, предоставленным Компаний.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

Основа подготовки

Данная финансовая отчетность предоставлена в миллионах узбекских сум (далее «сум»), если не указано иное. Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, как поясняется ниже в учетной политике. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Иерархия справедливой стоимости

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или справедливой стоимости актива или обязательства. Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или МСФО (IAS) 36.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Компаний, зарегистрированных на территории Республики Узбекистан, ведут бухгалтерский учет в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета («НСБУ»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Компании, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой Компания функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой является узбекский сум («сум»). Все значения округлены до целых миллионов сум, если не указано иное.

Взаимозачет

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая сумма, только если Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибылях или убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

Основные положения учетной политики приведены далее.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

Объекты незавершенного строительства учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг, а также, для активов, отвечающим определенным требованиям, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Компании. Такие объекты незавершенного строительства относятся в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к запланированному использованию. Начисление амортизации по данным активам, также как и по прочим объектам основных средств, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Земля, принадлежащая группе на правах собственности, не амортизируется.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности на перспективной основе.

Следующие сроки полезной службы используются в качестве основы для расчета амортизации:

	Количество лет
Здания и улучшения	40
Техника и оборудование	5 – 27
Компьютеры и офисное оборудование	3
Транспортные средства	5
Прочие	13

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности на перспективной основе.

Списание нематериальных активов

Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Компания оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Компании также распределяется на отдельные единицы, генерирующие денежные средства или наименьшие группы единиц, генерирующих денежные средства, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из справедливо стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости использования. При оценке стоимости использования, предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их текущей стоимости с использованием до налоговой ставки дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива, для которых оценки будущих потоков денежных средств не были скорректированы.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оценивается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения сразу же отражается в отчете о прибылях и убытках, если соответствующий актив не учитывается по переоцененной стоимости, в этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

Когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценке его возмещаемой стоимости, но таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена не было никакого убытка от обесценения был признан для актива (или генерирующей единицы) в предыдущие года. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в отчете о прибылях и убытках, если соответствующий актив не учитывается по переоцененной стоимости, в этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

Товарно-материальные запасы

Запасы отражаются по наименьшей из фактической стоимости приобретения или рыночной стоимости. Стоимость приобретения материалов определяется по методу модифицированного ФИФО. Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену продажи запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на завершение работ и расходов, необходимых для осуществления продажи.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, сальдо счета текущих операций, депозиты и высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Средства, ограниченные по доступности и использования, такие как финансируемые аккредитивы, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов и рассматриваются как денежные средства с ограничением.

Финансовые инструменты

Признание и первоначальная оценка

Дебиторская задолженность и долговые обязательства первоначально признаются по мере их возникновения. Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства первоначально признаются, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы (за исключением дебиторской задолженности без значительного компонента финансирования) и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, по статье, не относящейся как по справедливой стоимости через прибыль и убыток (ССЧПУ), транзакционные издержки, напрямую связанные с их приобретением или выпуском. Дебиторская задолженность без значительного компонента финансирования первоначально оценивается по цене сделки.

Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовые активы классифицируются как оцениваемый по: амортизированной стоимости; справедливой стоимости через отчет о прочим совокупном доходе (ССЧПСД) - долговые инвестиции; справедливой стоимости через отчет о прочий совокупный доход (ССЧПСД) - инвестиции в акционерный капитал; или справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках (ССЧПУ).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, за исключением случаев, когда Компания меняет свою бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все затронутые финансовые активы реклассифицируются в первый день первого отчетного периода после изменения бизнес-модели.

Финансовые активы оцениваются по амортизированной стоимости, если они одновременно удовлетворяют обе ниже условия и не обозначены как по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках (ССЧПУ):

- управление ими происходит в рамках бизнес-модели, где предусмотрено получение денежных потоков; и оговорённые условия по ним обуславливают возникновение денежных потоков, которые включают только выплаты основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Долговые инвестиции оцениваются по справедливой стоимости через отчет о прочим совокупном доходе (ССЧПСД), если они одновременно удовлетворяют обе ниже условия и не обозначены как по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках (ССЧПУ):

- управление ими происходит в рамках бизнес-модели, где предусмотрены получение денежных потоков и продажа финансовых активов; и
- оговорённые условия по ним обуславливают возникновение денежных потоков, которые включают только выплаты основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в акционерный капитал, которые не предназначены для торговли, Компания может безоговорочно принять решение представить последующие изменения справедливой стоимости инвестиций в отчете о прочем совокупном доходе (ПСД). Этот выбор выполняется на основе базы инвестиций-за-инвестициями.

Все финансовые активы, не классифицированные как оцениваемые по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через отчет о прочим совокупном доходе (ССЧПСД), как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках (ССЧПУ). При первоначальном признании Компания может безоговорочно определить финансовый актив, который в ином случае отвечает требованиям оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через отчет о прочим совокупном доходе (ССЧПСД), как по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках (ССЧПУ), если это устраняет или значительно уменьшает несоответствие в учете, которое могло бы возникнуть в ином случае.

Финансовые активы – Последующая оценка и прибыли или убытки

Финансовые активы оцениваемые по амортизированной стоимости

Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается за счет убытков от обесценения. Процентные доходы, доход или расход от курсовых разниц и сумма обесценения отражаются в составе прибыли и убытка. Результат от прекращения признания также отражается в составе прибыли и убытка.

Финансовые активы

Компания классифицировала свои финансовые активы в одну из следующих категорий:

- займы и дебиторская задолженность;
- удерживаемые до срока погашения;
- имеющиеся в наличии для продажи; и
- оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках и в этой категории как:
 - предназначенные для торговли;
 - производные инструменты хеджирования; или
 - обозначено как по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

Финансовые обязательства – Классификация, последующая оценка и прибыли или убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках (ССЧПУ). Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках (ССЧПУ), если предназначено для торговли, является производным или определяется как таковое при первоначальном признании. Финансовые обязательства справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках (ССЧПУ) оцениваются по справедливой стоимости, а чистые прибыли и убытки, включая любые процентные расходы, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентные расходы и доходы или убытки от курсовых разниц отражаются в составе прибыли или убытка. Результат от прекращения признания также отражается в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансовых активов, в случае прекращения договорных прав на денежные потоки от финансового актива, или передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне или в случае, если Компания не передает и не сохраняет основные риски и выгоды, связанные с правом собственности, и не сохраняет контроль над финансовым активом. Компания заключает сделки, в результате которых она передает активы, признанные в ее отчете о финансовом положении, но сохраняет либо все, либо основные риски и выгоды от владения переданных активов. В этих случаях переданные активы не прекращают признаваться.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением (включая любые переданные не денежные активы или принятые обязательства) признается в прибыли или убытке.

Взаимозачет

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая сумма, только если Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Обесценение

Финансовые инструменты и активы по договору

Компания создает оценочный резерв на сумму ожидаемых кредитных убытков (ECL) для:

- финансовых активов, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Компания оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме равной ожидаемым кредитным убыткам за весь период финансового инструмента, за исключением следующих, которые оцениваются в размере 12-месячных ожидаемых кредитных убытков:

- долговые ценные бумаги, которые на отчетную дату имеют низкий кредитный риск; и
- прочие долговые ценные бумаги и банковские балансы, для которых кредитный риск (то есть риск дефолта в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента) значительно не увеличился с момента первоначального признания.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

Резервы по убыткам от дебиторской задолженности и активам по договору всегда оцениваются в сумме равной ожидаемым кредитным убыткам (ECL) за весь период финансовых инструментов.

При определении того, значительно ли возрос кредитный риск финансового актива с момента его первоначального признания, и при оценке суммы ожидаемых кредитных убытков (ECL), Компания учитывает разумную и достоверную информацию, которая является актуальной и доступной без чрезмерных затрат или усилий. Это включает в себя как количественную, так и качественную информацию, и анализ, основанный на историческом опыте Компании и обоснованной оценке кредитоспособности, а также прогнозную информацию.

Компания предполагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличивается, если просрочка более, чем на 30 дней.

Компания считает финансовый актив неплатежеспособным, когда:

- заемщик вероятно не выплатит свои кредитные обязательства перед Компанией в полном объеме, без обращения Компании к таким действиям, как реализация обеспечения (если таковые имеются); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

Продолжительные ожидаемые кредитные убытки (ECL) - это суммы ожидаемых кредитных убытков (ECL), которые возникают в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (ECL) - это часть суммы ожидаемых кредитных убытков (ECL), которые возникают в результате возможных событий в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок службы инструмента составляет менее 12 месяцев). Максимальный период, учитываемый при оценке суммы ожидаемых кредитных убытков (ECL) - это максимальный период действия договора, в течение которого Компания подвержена кредитному риску.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ECL)

Суммы ожидаемых кредитных убытков (ECL) - это вероятная средняя оценка кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как текущая стоимость всех недостающих денежных средств (то есть разница между денежными потоками, причитающимися предприятию в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить).

Суммы ожидаемых кредитных убытков (ECL) дисконтируются по эффективной процентной ставке финансового актива.

Представление резерва для ожидаемых кредитных убытков (ECL) в отчете о финансовом положении

Резерв убытков по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из балансовой стоимости активов.

Списание

Валовая балансовая стоимость финансового актива списывается, когда Компания не имеет обоснованных ожиданий о возмещении финансового актива полностью или частично. Для индивидуальных клиентов у Компании есть политика списания валовой балансовой стоимости, когда просрочка по финансовому активу составляет 180 дней, исходя из исторического опыта возмещения аналогичных активов. Для корпоративных клиентов Компания индивидуально проводит оценку сроков и суммы списания, исходя из того, существует ли обоснованное ожидание о возмещении стоимости. Компания не ожидает существенного возмещения от списанной суммы. Однако списанные финансовые активы могут по-прежнему подлежать принудительным мерам в целях соблюдения процедур Компании по взысканию причитающихся сумм.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства в узбекских сумах	455,165	232,882
Денежные средства в долларах США	7,768	7,964
Денежные средства в евро	1,350	434
Итого денежных средств и их эквивалентов, брутто	464,283	241,280
<i>За вычетом резерва на ожидаемые кредитные убытки</i>	(12,531)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	451,752	241,280

6. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Материалы в пути	252,264	140,179
Сырьевые материалы	149,668	135,526
Вспомогательные материалы	49,991	49,820
Готовая продукция	25,746	16,829
Таможенные пошлины	19,348	12,242
Транспортные расходы	13,406	694
	510,423	355,290
<i>За вычетом провизии по устаревшим товарно-материальным запасам</i>	-	(4,720)
	510,423	350,570

Реклассификация необоротных товарно-материальных запасов во долгосрочные активы

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, товарно-материальные запасы, которые как ожидается, будут списаны на расходы позже, чем через двенадцать месяцев, составляли 64,746 млн узбекских сум и 61,946 млн узбекских сум, соответственно.

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Внеоборотные запасы	68,559	61,946
<i>За вычетом провизии по устаревшим товарно-материальным запасам</i>	(3,813)	-
	64,746	61,946

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, НЕТТО

	Право пользования	Затраты на внедрение	Итого
Стоимость			
1 январь 2018 года	203,002	-	203,002
Резерв по пересчету иностранной валюты	5,487	-	5,487
31 декабря 2018 года	208,489	-	208,489
Приобретение	-	11,870	11,870
Выбытие	(221,284)	-	(221,284)
Резерв по пересчету иностранной валюты	12,795	880	13,675
31 декабря 2019 года	-	12,750	12,750

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

Накопленная амортизация			
1 январь 2018 года	(134,842)	-	(134,842)
Начисленная амортизация	(34,681)	-	(34,681)
Резерв по пересчету иностранной валюты	(4,807)	-	(4,807)
31 декабря 2018 года	(174,330)	-	(174,330)
Начисленная амортизация	(36,255)	-	(36,255)
Выбытие	221,284	-	
Резерв по пересчету иностранной валюты	(10,699)	-	(27,104)
31 декабря 2019 года	-	-	-
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	34,159	-	34,159
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	-	12,750	12,750

В соответствии с Уставом и договором о создании совместного предприятия между Узавтосаноат и Корпорацией General Motors, в рамках первоначальных долевых взносов Корпорации General Motors и General Motors International Holdings, Inc., Корпорации General Motors внесла вклад в размере 25% акций (25 000 тыс. долларов США, эквивалентно 34,929 млн. сум) от уставного капитала Компании (100 000 тысяч долларов США, эквивалентно 139,837 млн. сум), в виде нематериальных активов.

Внесённые таким образом нематериальные активы предоставляют право на использование технологий по производству силовых агрегатов для продажи в Республике Узбекистан, Корею, Индонезии и в странах СНГ пока общий доход не достигнет 1,186,085 тыс. долларов США. Ежемесячная амортизация рассчитывается путем умножения фактической дохода на коэффициент доходности, который составляет 0.021.

Оценка стоимости нематериальных активов и оценка выручки, связанный с бездоходным периодом по роялти была выполнена независимыми профессиональными оценщиками по состоянию на 1 декабря 2008 года. Компании выполнила оценку, используя «метод освобождения от уплаты роялти».

Амортизационные отчисления за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 года, составили 36,255 млн. сум и 34,681 млн. сум, соответственно. На основе предполагаемых доходов, нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2018 года, были полностью амортизированы к концу 2019 года.

В течение 2019 года Компания понесла расходы по переходу на новую ИТ систему и внедрению нового интегратора SAP на общую сумму 11,870 млн. сум.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

Стоимость	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и приспособления	Компьютеры и офисное оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
1 январь 2018 года	771,199	2,331,168	11,857	5,286	30,035	58,667	22,736	3,230,948
Приобретение	-	-	-	-	-	-	11,562	11,562
Выбытие	-	-	(2,070)	-	(66)	(53)	(5,761)	(7,950)
Перемещение	465	5,079	1,540	87	380	173	(7,724)	-
Резерв по пересчету иностранной валюты	20,861	63,184	307	143	826	1,590	553	87,464
31 декабря 2018 года	792,525	2,399,431	11,634	5,516	31,175	60,377	21,366	3,322,024
Приобретение	-	-	-	-	-	-	16,021	16,021
Выбытие	-	(788)	(1,071)	-	-	-	-	(1,859)
Переводы	1,142	1,549	2,717	-	1,868	6,497	(13,773)	-
Резерв по пересчету иностранной валюты	111,078	336,116	1,755	778	4,502	8,938	3,159	466,326
31 декабря 2019 года	904,745	2,736,308	15,035	6,294	37,545	75,812	26,773	3,802,512
Накопленная амортизация								
1 январь 2018 года	(373,535)	(1,466,729)	(10,972)	(3,500)	(28,038)	(38,732)	-	(1,921,506)
Начисленная амортизация	(11,850)	(89,344)	(573)	(283)	(1,343)	(2,880)	-	(106,273)
Выбытие	-	-	2,070	-	62	25	-	2,157
Обесценение	-	-	-	-	-	-	-	-
Резерв по пересчету иностранной валюты	(10,982)	(50,649)	(1,846)	(189)	(1,190)	1,474	-	(63,382)
31 декабря 2018 года	(396,367)	(1,606,722)	(11,321)	(3,972)	(30,509)	(40,113)	-	(2,089,004)
Начисленная амортизация	(12,57)	(98,047)	(691)	(262)	(593)	(2,153)	-	(114,325)
Выбытие	-	532	1,071	-	-	-	-	1,603
Обесценение	-	-	-	-	-	-	-	-
Резерв по пересчету иностранной валюты	(56,442)	(232,272)	(75)	(581)	(4,315)	(5,792)	-	(299,477)
31 декабря 2019 года	(465,388)	(1,936,509)	(11,016)	(4,815)	(35,417)	(48,058)	-	(2,501,209)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	396,158	792,708	313	1,544	666	20,264	21,366	1,233,019
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	439,357	799,799	4,019	1,479	2,128	27,754	26,773	1,301,309

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2019 года в состав основных средств были полностью амортизированы активы на общую сумму 6 568 млн. Сум (2018 г.: 1,002 млн. Сум).

Основные средства включают активы, которые были заложены в качестве обеспечения по кредиту от АО «Узавтосаноат» на сумму не менее 100% от суммы кредита, что составляет менее 874,087 млн. Сум (см. Примечание 11).

В течение 2019 года Компания произвела оценку основных средств на предмет обесценения и не признала обесценение (2018: ноль). Возмещаемая стоимость этих основных средств была основана на их стоимости использования, определенной путем дисконтирования будущих денежных потоков, которые будут получены в результате продолжающегося использования группы активов, и на данный момент основные средства учитываются. обесценение в сумме 1,079,095 млн. сум.

9. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Задолженность перед связанными сторонами (прим. 22)	3,442	22,725
Кредиторская задолженность не связанным сторонам:		
Задолженность перед поставщиками	351,143	232,865
Начисленные зарплаты	1,198	3,336
Прочая кредиторская задолженность	31,118	7,189
	386,901	266,115

Средний срок товарного кредита при покупке определенных товаров составляет 1-2 месяца. В течение первых 60 дней с даты выставления счета процентов по торговой кредиторской задолженности не начисляются. После этого, на непогашенный остаток перечисляются проценты по ставкам, согласованным в договорах покупки. Политика Компании по управлению финансовыми рисками предусматривает погашение кредиторской задолженности в установленные поставщиками сроки.

10. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

В соответствии с Указом Президента №ПП-1020 от 16 декабря 2008 года, Компания освобождена от уплаты налогов на 10 лет (за исключением подоходного налога физических лиц и налога на добавленную стоимость) взимаемых на территории Республики Узбекистан. Кроме того, Компания освобождается от таможенных пошлин (за исключением оплаты за таможенное обслуживание). В дополнение, Указ Президента освобождает всех иностранных специалистов Компании от налогов на доходы физических лиц, а также компании General Motors, General Motors International Holding Inc. и их правопреемников от налога на прибыль в отношении дивидендов, полученных от Компании.

В соответствии с пунктом 6 к приложению Указа Президента Республики Узбекистан № 5755 от 27 июня 2019 года, «О мерах по дальнейшему упорядочению предоставления налоговых и таможенных льгот» компания обязана платить налог на добавленную стоимость. Кроме того, льготный период Компании от уплаты всех налогов (за исключением подоходного налога физических лиц и налога на добавленную стоимость) взимаемых на территории Республики Узбекистан, сокращен до 2021 года. Кроме того, компания стала объектом налогообложения на добавленную стоимость с октября 2019 года.

	Начальное сальдо	Признано в прибылях или убытках	Резерв по пересчету иностранной валюты	Конечное сальдо
Отложенные налоговые обязательства в отношении:				
Основные средства	53,487	(32,298)	15,320	36,509
Долгосрочные займы от связанных сторон	16,207	9,577	(7,244)	18,540
На конец 31 Декабря 2019 года	69,694	(22,721)	8,076	55,049

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

	Начальное сальдо	Признано в прибылях или убытках	Резерв по пересчету иностранной валюты	Конечное сальдо
Отложенные налоговые обязательства в отношении:				
Основные средства	35,265	24,857	(6,635)	53,487
Долгосрочные займы от связанных сторон	-	7,532	8,674	16,207
На конец 31 декабря 2018 года	35,265	32,389	2,039	69,694

Отложенные налоги признаются в отношении будущих налоговых последствий, связанных с разницей между балансовой стоимостью существующих активов и обязательств в финансовой отчетности и их соответствующих налоговой базы, с использованием принятых налоговых ставок в последующие годы, в которых ожидается восстановление временной разницы.

Сверка эффективной ставки по налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прибыль до уплаты налога	53,456	214,524
Налог по установленной ставке (15,0% для 2019 года и 12,0% для 2018 года)	8,018	25,743
Налоговые льготы	(32,342)	(44,316)
Налоговый эффект от изменения оценки уменьшения налоговой льготы	-	55,252
Налоговый эффект от изменения ставок налога на прибыль	1,604	(4,290)
Расход/(доход) по налогу на прибыль	(22,721)	32,389
Изменения отложенного налога на прибыль	(22,721)	32,389
Расход/(доход) по налогу на прибыль	(22,721)	32,389

В целях расчета отложенных налогов руководство использует последнюю доступную информацию о ставках налогов. В конце каждого финансового года правительство публикует налоговые ставки, которые применяются с начала предстоящего периода. 29 декабря 2017 года ставка налога на прибыль составляла 14%, применяемая с января 2018 года. 24 декабря 2018 года ставка налога на прибыль была установлена на уровне 12%, применяемой с января 2019 года. Для новой редакции налогового кодекса (утвержденного 30 декабря 2019 года), применяемой с начала 2020 года ставка налога на прибыль была определена в размере 15%.

11. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ ОТ СВЯЗАННЫХ СТОРОН

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Заем, предоставленный АК Узавтосаноат	789,508	692,491
За вычетом краткосрочной части	(189,134)	-
Долгосрочная часть займов от связанных сторон	600,374	692,491

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

Компания заключила беспроцентный кредитный договор специального назначения (№108-9/90-9 от 16 ноября 2009 года), деноминированный в долларах США со своим акционером, АК «Узавтосаноат» не превышающим 250,000 Долл. США. В результате дополнительного соглашения от 29 августа 2017 года валюта, в которой был деноминирован долг, была изменена на сум, а процентная ставка была зафиксирована на срок кредита и составила 4,5%, что привело к прекращению признания предыдущего кредита в долларах США и признание кредита в сумах по рыночной ставке 14%. Убыток от погашения задолженности был признан за вычетом добавочного капитала. Компания погасит ссуду десятью двухлетними платежами, начиная с 25 августа 2020 года, окончательный взнос должен быть произведен 25 февраля 2025 года.

Обеспечением по займу являются машины и оборудования Компании, стоимость которых была не менее чем сто процентов стоимости кредита от АО «Узавтосаноат» (примечание 8).

Сверка движения обязательств с денежными потоками от финансовой деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

Займы	Долгосрочные займы от связанных сторон	Текущая часть долгосрочных займов	Общая задолженность
Основной долг, включая дисконт	630,103	-	630,103
Проценты к оплате	62,388	-	62,388
Итого на 31 декабря 2018 года	692,491	-	692,491
<i>Денежные потоки от финансовой деятельности</i>			
Погашение займов от связанных сторон	-	-	-
<i>Прочие изменения</i>			
Выплаченные проценты	-	-	-
Начисленные проценты, включая амортизацию	57,401	39,309	96,710
Резерв по пересчету иностранной валюты	-	-	-
Итого прочие изменения связанные с обязательства	57,401	39,309	96,710
Основной долг, включая дисконт	600,374	87,405	687,779
Проценты к оплате	-	101,729	101,729
Итого на 31 декабря 2019 года	600,374	189,134	789,508

Сверка движения обязательств с денежными потоками от финансовой деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

Займы	Долгосрочные займы от связанных сторон	Текущая часть долгосрочных займов	Общая задолженность
Основной долг, включая дисконт	584,675	152,397	737,072
Проценты к оплате	23,069	358	23,427
Итого на 31 декабря 2017 года	607,744	152,755	760,499
<i>Денежные потоки от финансовой деятельности</i>			
Погашение займов от связанных сторон	-	(152,368)	(152,368)
<i>Прочие изменения</i>			
Выплаченные проценты	-	(5,185)	(5,185)
Начисленные проценты, включая амортизацию	86,460	4,599	91,059
Резерв по пересчету иностранной валюты	(1,713)	198	(1,513)
Итого прочие изменения связанные с обязательства	84,747	(152,755)	(68,007)
Основной долг, включая дисконт	630,103	-	630,103
Проценты к оплате	62,388	-	62,388
Итого на 31 декабря 2018 года	692,491	-	692,491

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

12. РАСХОДЫ ПО ПРОЦЕНТАМ

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Заем от АК Узавтосаноат	96,710	86,460
Заем от General Motors Uzbekistan в сумах	-	4,599
Расходы по процентам, признанные в отчете о прибылях и убытках	96,710	91,059

13. ВЫПУЩЕННЫЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Все обыкновенные акции котируются в равной степени и дают право на один голос на собрании акционеров. Номинальная стоимость обыкновенных акций составляет 100 долларов США за акцию.

Компания была создана в соответствии с законодательством Республики Узбекистан с акционерным капиталом в 100,000 тыс. долларов США (или 139,837,000 тыс. сум) по состоянию на 21 января 2009 г., подлежащему к оплате в виде денежных средств и взносов в следующих видах:

- 75,000 тыс. долларов США (или 104,877,750 тыс. сум) – в виде денежных средств;
- 25,000 тыс. долларов США (или 34,959,250 тыс. сум) – в виде нематериальных активов.

Сумма выпущенного и полностью оплаченного акционерного капитала Компании по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года была следующей:

	Доля, %	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
		USD	Доля, %	USD	Доля, %
АК Узавтосаноат	100%	139,837	48.0000%	67,122	
Корпорация General Motors	-	-	51.9999%	72,715	
General Motors International Holdings Inc.	-	-	0.0001%	0	
	100%	139,837	100%	139,837	

Каждая акция дает право на участие в собрании акционеров, право на получение дивидендов, а также в случае ликвидации Компании, получить свою долю распределяемых средств, в той степени, в которой имеются достаточные средства.

Компания не объявляла дивиденды за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов.

Добавленный капитал

Уставный капитал Компании был создан в размере 100,000 тыс. долларов США. В соответствии с договором о совместном предприятии, АК «Узавтосаноат» сделал вклад в капитал в сумах по обменному курсу 1,398.37 узбекских сум за 1 доллар США (курс по состоянию на 21 января 2009 года, дата закрытия согласована сторонами). GM сделал свой первый вклад в капитал в долларах США. В результате, доля вклада GM в капитал в течение 2010 года превышала согласованную в договоре о совместном предприятии, на сумму эквивалентную доходу от курсовой разницы между долларом США и узбекским сумом за период с 21 января 2009 до конечной даты внесения вклада. Доход от курсовой разницы, выраженный в долларах США в размере 3,798 тыс. долларов США, учитывается в финансовой отчетности как добавленный капитал. С октября 2019 года вся доля GM была передана АК «Узавтосаноат».

Разница в справедливой стоимости при первоначальном признании и номинальной стоимости каждого полученного займа была отражена в финансовой отчетности как дополнительный капитал.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Заем от АК Узавтосаноат	789,508	692,491
Общая корректировка справедливой стоимости признана как добавленный капитала	789,508	692,491
Завычетом отложенного налогового эффекта	22,721	32,389
Общая корректировка справедливой стоимости признана как добавленный капитала, за вычетом налога	812,229	724,880
Курсовые разницы по вкладам в уставный капитал	(585,805)	(498,457)
Общий добавленный капитал	226,424	226,424

14. ВЫРУЧКА

Выручка Компании от реализации нижеприведенных товаров по состоянию на 31 декабря 2019 год составила:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Двигатель	1,931,252	1,651,218
Крышка цилиндра	257	774
	1,931,509	1,651,992

В течение 2019 года выручка была в основном от АО « UzAuto Motors » в размере 1,929,402 млн.сум (2018: 1,649,523 млн.сум).

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Местная выручка	1,929,402	1,649,523
Экспортная выручка	2,107	2,469
	1,931,509	1,651,992

15. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Двигатель	1,734,265	1,284,963
Крышка цилиндра	115	420
	1,734,380	1,285,383

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, расходы по выплатам работникам, связанные с себестоимостью продаж, составили 59,242 млн.сум и 44,835 млн.сум, соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

16. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Резерв на ожидаемый кредитный убыток	12,531	-
Заработная плата и связанные с этим расходы	11,631	9,304
Платежи по ИТ лицензии	11,365	-
0.5% ежеквартальные целевые взносы в Материнской компании	10,020	4,962
Право на использование	6,364	-
Расходы по управленческим и прочим услугам, сборы и прочие расходы	6,293	11,571
Износ	1,558	3,389
Государственные налоги	-	24,828
Прочее	47,744	26,314
	107,506	80,368

17. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Продажа лома и отходов	4,585	1,509
Бонус за производительность	2,443	-
Восстановление убытков и расходов	89	1,460
Прибыль от реализации основных средств	-	484
Прочее	2,186	896
	9,303	4,349

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Компания не признала восстановление убытков от обесценения (2018: ноль сум).

18. ДОХОД ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Доход от курсовой разницы	104,039	37,403
Убытки от курсовой разницы	(65,040)	(22,410)
	38,999	14,993

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Налогообложение**

Налоговое законодательство Республики Узбекистан подвержено изменениям, непоследовательному применению и разным толкованиям. Несоблюдение законов и правил Республики Узбекистан может привести к наложению штрафов и пени. Руководство считает, что оно правильно рассчитало все налоговые обязательства в соответствии со своей интерпретацией законов и нормативных актов. Тем не менее, сохраняется риск того, что соответствующие органы могут толковать налоговые законы и нормативные акты по-разному, и занять иные позиции в отношении вопросов толкования, и таким образом, эффект может быть существенным. Следовательно, могут быть начислены дополнительные налоги, включая штрафы и пени, размер которых может быть существенным. Компания не создавала резервов для таких непредвиденных затрат.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

Компания несет ответственность за взносы в пенсионный фонд, оплату эксплуатационных расходов, а также за выплату налогов и взносов, связанных с заработной платой.

Законы, связанные с этими взносами, находятся в действии в течение незначительного периода времени, в отличие от более развитых стран с рыночной экономикой. Таким образом, положения законов зачастую являются неясными или несуществующими и по многим вопросам были созданы несколько прецедентов.

Судебные иски

Время от времени, в процессе деятельности, в отношении Компании могут предъявляться претензии. До даты подписания настоящей финансовой отчетности претензий не было, и руководству Компании неизвестно о каких-либо требованиях или претензиях, следовательно, в данной финансовой отчетности не создавались резервы.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Узбекистан, подвержены экономическим, политическим и социальным, судебным и законодательным рискам. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Узбекистане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. В течение 2019 года правительство Узбекистана оставалось приверженным проведению социально-экономических реформ, начатых в 2016 году, и либерализации рынка с упором преимущественно на расширение экспортного потенциала и улучшение делового климата Узбекистана для привлечения прямых иностранных инвестиций. В результате законы и нормативные акты, включая налоговую и нормативную базу, влияющие на бизнес в Узбекистане, начали быстро меняться. На будущее экономическое направление Узбекистана сильное влияние оказывает фискальная и денежно-кредитная политика, принятая правительством, а также развитие правовой, нормативной и политической среды.

Поскольку продажи Компании на внутреннем рынке осуществляются в основном Акционерному обществу «Uzauto Motors» (АО «Uzauto Motors»), его деятельность на внутреннем рынке будет сильно зависеть от спроса на автомобили, выпускаемые АО «Uzauto Motors».

И наоборот, с начала 2020 года новое коронавирусное заболевание (COVID-19) начало быстро распространяться по всему миру, что привело к объявлению Всемирной организацией здравоохранения о пандемическом статусе в марте 2020 года. Меры, принятые многими странами для сдерживания распространения COVID-19 приводят к значительным сбоям в работе многих компаний и оказывают значительное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, это может оказать существенное влияние на бизнес многих компаний в широком спектре секторов, включая, помимо прочего, такие воздействия, как прекращение деловых операций в результате прекращения производства или закрытия предприятий, поставок, разрывы цепей, карантин персонала, снижение спроса и трудности с привлечением финансирования. Кроме того, Компания может столкнуться со все более широкими последствиями применения COVID-19 в результате его негативного воздействия на мировую экономику и основные финансовые рынки. Значимость воздействия COVID-19 на деятельность Компании в значительной степени зависит от продолжительности и частоты возникновения пандемического воздействия на мировую и узбекскую экономику.

20. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Управление капиталом

Компания управляет своим капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности всех предприятий Компании, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заёмных средств и собственного капитала. Общая стратегия Компании остается без изменений с 2015 года.

В состав капитала Компании входят чистые заёмные средства (заемные средства, как указано в Примечании 11, зачтенные денежные средства и остатками на банковских счетах) и акционерный капитал Компании (как указано в Примечании 13).

Компания не подлежит никаким внешним требованиям к капиталу.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

Цели управления финансовыми рисками

Отдел Казначейство Компании предоставляет услуги для бизнеса, координирует доступ к внутренним и международным финансовым рынкам, контролирует и управляет финансовыми рисками, связанными с деятельностью Компании, посредством внутренних отчетов о рисках, в которых анализируются риски по степени и величине рисков. Эти риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовые риски), кредитный риск и риск ликвидности.

Отдел Казначейство предоставляет ежеквартальные отчеты Наблюдательным Советом Компании-независимому органу, управляющему рисками и политиками, направляемые на погашение рисков, которым подвержена Компания.

Рыночный риск

Деятельность Компании в первую очередь подвержена финансовым рискам, связанным с изменениями валютных курсов и процентных ставок. Компания не вступает ни в какие производные финансовые инструменты в целях управления подверженностью валютным риском и риском изменения процентных ставок.

Никаких изменений в составе этих рисков и методов оценки и управления этими рисками не произошло.

Управление валютным риском

Компания осуществляет операции, выраженные в иностранной валюте, и соответственно, подвержена рисками изменения курса валют.

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств Компании, девальвированных в иностранной валюте, по состоянию на 31 декабря 2019 года представлена ниже.

	Узбекский сум	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	442,634	7,768	1,350	-	451,752
Дебиторская задолженность, нетто	4,830	3,575	-	-	8,405
Итого финансовые активы	447,464	11,343	1,350	-	460,157
Финансовые обязательства:					
Займы от связанных сторон	789,508	-	-	-	789,508
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	39,057	329,912	17,000	932	386,901
Итого финансовые обязательства	828,565	329,912	17,000	932	1,176,409
Открытая балансовая позиция	381,101)	(318,569)	(15,650)	(932)	(716,252)

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств Компании, девальвированных в иностранной валюте, по состоянию на 31 декабря 2018 года представлена ниже.

	Узбекский сум	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	232,882	7,964	434	-	241,280
Дебиторская задолженность, нетто	2,177	3,202	-	-	5,379
Итого финансовые активы	235,059	11,166	434	-	246,659
Финансовые обязательства:					

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

Займы от связанных сторон	692,491	-	-	-	692,491
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	14,936	246,876	3,486	817	266,115
Итого финансовые обязательства	707,427	246,876	3,486	817	958,606
Открытая балансовая позиция	(472,368)	(235,710)	(3,052)	(817)	(711,947)

Чувствительность валюты

В ниже таблице представлены подробные данные о чувствительности Компании к повышению или снижению курса узбекского сума и евро на 20% по отношению к курсу доллара США. Уровень чувствительности используются при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску включает только остатки денежных статей, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 20% изменения курсов валют.

	По состоянию на 31 декабря 2019 года		По состоянию на 31 декабря 2019 года	
	USD/UZS +20%	USD/UZS -20%	USD/EUR +20%	USD/EUR -20%
Влияние на прибыль или убыток	(76,220)	76,220	(3,130)	3,130
	По состоянию на 31 декабря 2018 года		По состоянию на 31 декабря 2018 года	
	USD/UZS +20%	USD/UZS -20%	USD/EUR +20%	USD/EUR -20%
Влияние на прибыль или убыток	(94,474)	94,474	(610)	610

По мнению руководства, анализ чувствительности не полностью отражает присущей деятельности Компании валютный риск, так как величина риска на конец года не соответствует величине риска, существовавшего в течение года.

Управление процентным риском

Подверженность Компании риску процентных ставок по финансовым активам и финансовым обязательствам, подробно изложены в разделе управления рисками ликвидности данного Примечания.

Управление кредитным риском

Компания подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения свои обязательств одной стороной по финансовому инструменту и вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка. Подверженность Компании кредитному риску низкая, поскольку существует только один значительный клиент, предоставляющий Компании 100% предоплату.

Управление риском ликвидности

Основная ответственность за управление риском ликвидности лежит на Совете Директоров, который определил и внедрил соответствующую структуру управления риском ликвидности в отношении требований руководства Компании к краткосрочному, среднесрочному и долгосрочному финансированию. Компания управляет риском ликвидности через наличие соответствующего уровня резервов, средств в банках, резервных заёмных средств, через регулярное управление текущими и будущими потоками, а также балансируя финансовые активы и обязательства с идентичной срочностью. В примечании ниже проводятся детали дополнительных неиспользованных средств, которые Компания имеет в своем распоряжении для дальнейшего снижения риска ликвидности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

Анализ ликвидности приведен в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2019 года.

	Средневзвешенная процентная ставка	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1 - 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые активы:						
Денежные средства и их эквиваленты		451,752	-	-	-	451,752
Дебиторская задолженность, нетто		8,405	-	-	-	8,405
Итого финансовые активы		460,157	-	-	-	460,157
Финансовые обязательства:						
Займы от связанных сторон	14.00%	-	197,092	546,941	45,475	789,508
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства		386,901	-	-	-	386,901
Итого финансовые обязательства		386,901	197,092	546,941	45,475	1,176,409
Разница между финансовыми активами и обязательствами (разрыв ликвидности)		73,256	(197,092)	(546,941)	(45,475)	(716,252)

Анализ ликвидности приведен в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2018 года.

	Средневзвешенная процентная ставка	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1 - 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые активы:						
Денежные средства и их эквиваленты		241,280	-	-	-	241,280
Дебиторская задолженность, нетто		5,379	-	-	-	5,379
Итого финансовые активы		246,659	-	-	-	246,659
Финансовые обязательства:						
Займы от связанных сторон	14.00%	-	-	561,585	130,906	692,491
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства		266,115	-	-	-	266,115
Итого финансовые обязательства		266,115	-	561,585	130,906	958,606
Разница между финансовыми активами и обязательствами (разрыв ликвидности)		(19,456)	-	(561,585)	(130,906)	(711,947)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

Таблица была составлена на основе не дисконтированных контрактных сроков погашения финансовых обязательств, включая проценты, которые будут уплачены по этим обязательствам. Включение информации о непроизводных финансовых обязательствах необходимо для представления управления ликвидностью Компании на основе чистых активов и пассивов.

Не дисконтированный анализ по срокам погашения финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2019 года приведен ниже:

	Средневзвешенная процентная ставка	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1 – 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые обязательства:						
Займы от связанных сторон	14.00%	-	214,678	785,890	89,392	1,089,960
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства		386,901	-	-	-	386,901
Итого финансовые обязательства		386,901	214,678	785,890	89,392	1,476,861

Не дисконтированный анализ по срокам погашения финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2018 года приведен ниже:

	Средневзвешенная процентная ставка	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1 – 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые обязательства:						
Займы от связанных сторон	14.00%	-	-	815,808	274,054	1,089,862
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства		266,115	-	-	-	266,115
Итого финансовые обязательства		266,115	-	815,808	274,054	1,355,977

21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2019 года
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты:		
Денежные средства в узбекских сумах	442,880	455,165
Денежные средства на банковских счетах (наличные)	8,872	9,118
Дебиторская задолженность, нетто	8,405	8,405
	460,157	472,688
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	386,901	386,901
Займы от связанных сторон	789,508	729,791
	1,176,409	1,116,692

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2019 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты:		
Денежные средства в узбекских сумах	232,882	232,882
Денежные средства на банковских счетах (наличные)	8,398	8,398
Дебиторская задолженность, нетто	5,379	5,379
	246,659	246,659
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	266,115	266,115
Займы от связанных сторон	692,491	622,737
	958,606	888,852

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года представлена следующим образом:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	464,283	-	-	464,283
Дебиторская задолженность, нетто	-	-	8,405	8,405
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	-	386,901	386,901
Займы от связанных сторон	-	789,508	-	789,508

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года представлена следующим образом:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	241,280	-	-	241,280
Дебиторская задолженность, нетто	-	-	5,379	5,379
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	-	266,115	266,115
Займы от связанных сторон	-	692,491	-	692,491

Долгосрочные займы включают в себя займы от связанных сторон, которые были первоначально оценены по справедливой стоимости, установленной с помощью методов оценки уровня 2, описанных более подробно ниже.

Метод использованный при определении процентной ставки для дисконтирования, вновь признанного 4,5% -ного займов, полученных от «Узавтосаноат» и от АО GM Uzbekistan.

Компания оценивает эквивалентную рыночную процентную ставку на основе анализа без рискованной ставки в стране и потенциального кредитного рейтинга Компании. В качестве альтернативы Компания рассмотрела ставку рефинансирования в размере 14%, которая является единственным источником рыночной ставки заимствования в Узбекистане, предоставленной Центральным банком Узбекистана.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Детали операций между Компанией и другими связанными сторонами раскрыты ниже.

Вознаграждение основных членов управления

Вознаграждения основных членов управления за год, закончившийся 31 декабря 2019 и 2018 годов составила 5.5 млрд. сум и 5.9 млрд. сум, соответственно. Управление включает четырех членов (2018 году: 4 членов).

Аффилированные стороны:

АК «Узавтосаноат» является государственной компанией и, следовательно, все государственные учреждения и органы считаются связанными сторонами Компании. Кроме того, до 25 октября 2019 года все предприятия General Motors («GM») считаются связанными сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2019 года, остатки на счетах со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Материнская компания	Компании под общим контролем	Другие связанные стороны	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	263,664	-	263,664
Дебиторская задолженность	-	3,394	-	3,394
Предоплата поставщикам	-	1,940	3,717	5,657

	Материнская компания	Компании под общим контролем	Другие связанные стороны	Итого
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	2,947	133	362	3,442
Авансы полученные	-	6,674	-	6,674
Займы от связанных сторон	789,508	-	-	789,508

Статьи доходов и расходов связанных сторон за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, были следующими:

	Материнская компания	Компании под общим контролем	Другие связанные стороны	Итого
Выручка	-	1,929,402	2,107	1,931,509
Покупки	9,595	17,552	567,664	594,811
Процентные расходы	96,710	-	-	96,710

По состоянию на 31 декабря 2018 года, остатки на счетах со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Материнская компания	Компании под общим контролем	Другие связанные стороны	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	10,908	-	10,908
Дебиторская задолженность	-	717	-	717
Предоплата поставщикам	-	119,281	1,518	120,799

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в миллионах узбекских сум, если не указано иное)

	Материнская компания	Компании под общим контролем	Другие связанные стороны	Итого
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1,777	19,465	1,486	22,728
Авансы полученные	-	30,940	-	30,940
Займы от связанных сторон	692,491	-	-	692,491

Статьи доходов и расходов связанных сторон за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, были следующими:

	Материнская компания	Компании под общим контролем	Другие связанные стороны	Total
Выручка	-	1,651,992	-	1,651,992
Покупки	4,962	453,771	17,615	476,348
Процентные расходы	86,460	4,599	-	91,059

23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Оценка последующих событий проводилась до 19 июня 2020 года, до даты, когда данная финансовая отчетность была утверждена к выпуску. Значимые последующие события, произошедшие после 31 декабря 2019 года, представлены ниже:

- 11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила вспышку респираторного заболевания, вызванного новым коронавирусом, «пандемией». Впервые выявленная в конце 2019 года и известная сейчас как COVID-19, эта вспышка затронула тысячи людей во всем мире. В ответ многие страны приняли меры по борьбе со вспышкой, которые повлияли на глобальные деловые операции. На дату выпуска финансовой отчетности деятельность Компании не оказала существенного влияния; тем не менее, Компания продолжает следить за ситуацией. По состоянию на 19 июня 2020 года обесценения не было, так как не произошло никаких событий или изменений в обстоятельствах. Тем не менее, из-за значительной неопределенности ситуации, решение руководства может измениться в будущем. Кроме того, в то время как результаты деятельности Компании, потоки денежных средств и финансовое состояние могут оказать негативное влияние, степень воздействия не может быть разумно оценена в настоящее время.
- 22 апреля 2020 года Материнская компания объявила о дорожной карте по слиянию Компании со своей дочерней компанией, АО «UzAuto Motors», основным клиентом Компании. На дату утверждения данной финансовой отчетности к выпуску руководство ожидает одобрения регулирующих органов, прежде чем приступить к реорганизации.

24. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность была утверждена руководством Компании к выпуску 19 июня 2020 года.