

Отдельная финансовая отчетность по МСФО

АО «Узбекнефтегаз»

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

С аудиторским заключением независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ**Аудиторское заключение независимого аудитора**

Отдельная финансовая отчетность

Отдельный отчет о финансовом положении.....	1
Отдельный отчет о прибыли или убытках и совокупном доходе.....	2
Отдельный отчет о движении денежных средств.....	3
Отдельный отчет об изменениях в акционерном капитале.....	4

Примечания к отдельной финансовой отчетности

1. Компания и её деятельность.....	7
2. Основа подготовки.....	8
3. Основные аспекты учётной политики.....	8
4. Существенные учетные оценки и суждения.....	20
5. Принятие новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций и новых положений бухгалтерского учета.....	23
6. Сделки с связанными лицами.....	24
7. Денежные средства и их эквиваленты.....	25
8. Денежные средства с ограничением к использованию.....	25
9. Торговая дебиторская задолженность.....	25
10. Товарно-материальные запасы.....	26
11. Займы, выданные связанным сторонам.....	26
12. Прочие текущие активы.....	27
13. Активы по разведке и оценке.....	27
14. Основные средства.....	28
15. Инвестиции совместные предприятия и ассоциированные компании.....	29
16. Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	29
17. Займы.....	29
18. Резервы.....	30
19. Акционерный капитал.....	30
20. Прочие финансовые обязательства.....	31
21. Прочие текущие обязательства.....	31
22. Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии.....	31
23. Стоимость приобретённой нефти, газа, нефтепродуктов и других материалов.....	31
24. Производственные расходы.....	31
25. Налоги, кроме налога на прибыль.....	32
26. Общие и административные расходы.....	32
27. Расходы по транспортировке и реализации.....	32
28. Финансовые доходы и финансовые расходы.....	32
29. Налог на прибыль.....	33
30. Управление финансовыми рисками.....	34
31. Резервы, обязательства и операционные риски.....	37
32. События после отчётной даты.....	39

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ.



АО ООО «HLB TASHKENT» Республика
Узбекистан, 100 000, г. Ташкент, ул.
Олой 1а. Тел.: +99890 186 43 97

Факс: +99871 294 90 82

info@hlb.uz

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам, Наблюдательному совету и руководству
АО "Узбекнефтегаз"

Мнение

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности АО "Узбекнефтегаз" (далее Компания), подготовленной в соответствии с МСФО по состоянию на 31 декабря 2025 года состоящей из: Отдельного отчета о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Отдельного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Отдельного отчета об изменениях в собственном капитале, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Отдельного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО "Узбекнефтегаз" по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» настоящего заключения.

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»), а также этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов Республики Узбекистан и требованиями по независимости, относящимися к аудиту финансовой отчетности в Республике Узбекистан. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

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

Ключевые вопросы аудита

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

Прочая информация

В связи с проведением аудита финансовой отчетности в обязанности аудиторов входит ознакомление с прочей информацией для выявления того, что не содержит ли она существенных несоответствий с данными финансовой отчетности или с информацией, полученной нами в ходе аудиторской проверки. Если на основании выполненной нами работы мы делаем вывод о том, что данная прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Факты, о которых мы обязаны были бы сообщить, отсутствуют.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности

Компании продолжать непрерывно свою деятельность и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у нее отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Мы также выполняем следующее:

- 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, 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 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 том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании 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 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли 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.

Юлдашев Ш.С.

Генеральный директор

Сертификат аудитора №05384 от 27 августа 2021 года.

Подпись:
М.П.

Барсукова В.В.

Руководитель проверки

Сертификат аудитора №05201, выданный Министерством финансов РУз, от 1 марта 2019 года №05384.

Подпись:

Аудиторская компания ООО "HLB TASHKENT" г.Ташкент, ул.Олой, 1А. Регистрация в Министерстве Юстиции РУз 14.08.2001 года, регистрационный номер №672, перерегистрировано 12.11.2014г. Включена в Реестр аудиторских организаций Министерства финансов на осуществление аудиторской деятельности. (Договор № 58 от 29 ноября 2023 года.)

29 апреля 2026 года
Ташкент, Республика Узбекиста

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

		За год, заканчивающийся 31 декабря	
		2025	2024
В миллиардах узбекских сумов			
	Прим.		
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	14	41 209	35 676
Активы по разведке и оценке	13	1 104	939
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	15	15 596	13 621
Долгосрочная дебиторская задолженность	9	1 240	54
Долгосрочные авансы выданные	9	1 183	1 732
Инвестиции в дочерние хозяйственные общества		9 500	9 132
Займы, выданные связанным сторонам	11	9 044	9 124
Нематериальные активы		-	23
Прочие долгосрочные финансовые активы		-	1 546
Прочие долгосрочные активы		24	25
Итого долгосрочные активы		78 900	71 872
Текущие активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	2 904	830
Денежные средства, ограниченные в использовании	8	762	899
Дебиторская задолженность	9	5 172	4 939
Авансы выданные	9	499	616
Товарно-материальные запасы	10	452	1 121
Предоплата по налогу на прибыль		15	15
Предоплата по прочим налогам	12	-	279
Займы, выданные связанным сторонам	11	68	39
Прочие текущие финансовые активы		-	361
Прочие текущие активы	12	3 347	1 107
Активы, предназначенные для продажи		616	-
Итого текущие активы		13 835	10 206
Итого активы		92 735	82 078
Обязательства и капитал			
Акционерный капитал			
Уставный капитал	19	22 250	21 273
Добавленный капитал		956	976
Нераспределенная прибыль/(убыток)		11 107	10 838
Общий капитал		34 313	33 087
Долгосрочные обязательства			
Займы	17	32 035	16 389
Резервы	18	903	900
Обязательства по отложенному налогу		1 310	200
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	20	14 445	10 585
Прочие долгосрочные обязательства		-	3 956
Итого долгосрочные обязательства		48 693	32 030
Текущие обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	2 868	5 097
Займы	17	4 585	8 407
Резервы	18	30	26
Прочие финансовые обязательства	20	2 090	1 736
Прочие текущие обязательства	21	156	1 695
Итого текущие обязательства		9 729	16 961
Итого обязательства		58 422	48 991
Итого обязательства и капитал		92 735	82 078

Первый заместитель председателя Правления

Главный бухгалтер

Начальник департамента международной финансовой отчетности



С.А. Хамраев

А.Т. Аллаев

Д.А. Усманов

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

		За год, закончившийся 31 декабря	
		2025	2024
В миллиардах узбекских сумов			
	Прим.		
Выручка от реализации нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимической продукции	22	14 758	16 209
Прочий доход от операционной деятельности		502	172
Итого реализация и прочий доход		15 260	16 381
Стоимость приобретённой нефти, газа, нефтепродуктов и других материалов	23	(1 762)	(2 571)
Производственные расходы	24	(3 419)	(3 295)
Налоги, кроме налога на прибыль	25	(2 760)	(3 314)
Износ, истощение запасов и амортизация		(3 008)	(3 031)
Обесценение) / восстановление торговой дебиторской задолженности		(1 209)	629
(Обесценение) / восстановление займов		(48)	25
Общие и административные расходы	26	(1 111)	(1 079)
Расходы по транспортировке и реализации	27	(184)	(369)
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа	13	(325)	(675)
Доход/(Убыток) от выбытия основных средств, нетто		45	(31)
Прочие операционные расходы		(189)	(161)
Итого затраты и расходы		(13 970)	(13 873)
Прибыль от операционной деятельности		1 290	2 508
Финансовый доход	28	640	788
Прочий неоперационный доход		3 671	3 313
Убыток от курсовых разниц, нетто		1 893	(887)
Финансовые затраты	28	(4 396)	(2 985)
Прибыль/(убыток) до учета налога на прибыль		3 098	2 737
Расходы по налогу на прибыль	29	(573)	(107)
Чистая прибыль/(убыток) за год		2 525	2 630

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	За год, закончившийся 31 декабря		
	Прим.	2025	2024
<i>В миллиардах узбекских сумов</i>			
Прибыль за год		2 525	2 630
Прочий совокупный (убыток)/доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Актuarный (убыток)/доход по планам с установленными выплатами компании, за вычетом налога на прибыль		9	-
Чистый прочий совокупный (убыток)/доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		9	-
Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога на прибыль		2 534	2 630

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

В миллиардах узбекских сумов	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2025	2024
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до уплаты налога на прибыль		3 098	2 737
Корректировки:			
Износ, истощение и амортизацию		3 008	3 031
Безуспешные затраты по разведке и оценке		325	675
Обесценение торговой и дебиторской задолженности		1 257	(629)
Убыток от выбытия основных средств		(45)	31
Финансовый доход		(640)	(788)
Финансовые расходы		4 396	2 984
Отрицательная курсовая разница, нетто		(1 893)	887
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		9 506	8 929
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности		(3 461)	733
Изменение товарно-материальных запасов		669	(516)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 769)	161
Изменение в резервах		7	-
Изменения авансов выданных, прочих активов и прочих обязательств		(1 997)	133
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности		2 955	9 441
Налог на прибыль уплаченный		-	235
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний и совместных предприятий		3 633	-
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		6 588	9 676
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(7 340)	(5 659)
Инвестиции в активы по разведке и оценке		(2 788)	-
Инвестиции в совместные предприятия, ассоциированные и дочерние компании		(2 321)	(10 795)
Займы, выданные связанным сторонам		(332)	8 935
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании		121	(91)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(12 660)	(7 610)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления по займам		27 912	6 599
Погашение займов		(14 458)	(4 993)
Выплаченные дивиденды		(292)	(1 955)
Проценты уплаченные		(2 021)	(1 556)
Распределения между акционерами		(2 265)	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		8 876	(1 905)
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(730)	(121)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		2 074	40
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		830	790
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		2 904	830

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКЦИОНЕРНОМ КАПИТАЛЕ

В миллиардах узбекских сумов	Уставный капитал	Добавленный капитал	(Накопленный убыток) / нераспределенная прибыль	Итого
Баланс на 1 января 2023 года	21 273	-	10 676	31 949
Чистый прибыль за год	-	-	2 630	2 630
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
Общий совокупный доход/(убыток) за год	-	-	2 630	2 630
Увеличение уставного капитала	-	976	-	976
Дивиденды	-	-	(1 955)	(1 955)
Прочие распределения Акционеру	-	-	(513)	(513)
Баланс на 31 декабря 2023 года	21 273	976	10 838	33 087
Чистая прибыль/(убыток) за год	-	-	2 525	2 525
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	9	9
Общий совокупный доход/(убыток) за год	-	-	2 534	2 534
Увеличение уставного капитала	977	(977)	-	-
Вклад акционеров	-	60	-	60
Прочие распределения в пользу акционера	-	-	(504)	(504)
Дивиденды акционерам	-	898	(1 801)	(904)
Прочие движения	-	-	40	40
Баланс на 31 декабря 2024 года	22 250	956	11 107	34 313

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Компания и её деятельность

Акционерное общество "Узбекнефтегаз" (АО "Узбекнефтегаз" или "Компания") является государственным предприятием нефтегазовой отрасли Республики Узбекистан. Основная деятельность компании включает добычу и переработку сырой нефти, природного газа и газового конденсата, а также реализацию газа и нефтепродуктов.

Акционером Компании является Министерство экономики и финансов Республики Узбекистан (далее – "Акционер").

Юридический адрес Компании: Республика Узбекистан, город Ташкент, Яшнабадский район, улица Истикбол, 21.

В соответствии с законодательством Узбекистана, природные ресурсы, включая нефть, газ, драгоценные металлы, полезные ископаемые и другие коммерчески ценные ресурсы, расположенные на территории Республики Узбекистан, являются собственностью государства до момента их извлечения. Закон Республики Узбекистан "О недрах" регулирует отношения, возникающие в связи с геологическим изучением, использованием и охраной недр на территории страны. В соответствии с этим законом, геологические исследования и разведка могут осуществляться только на основании лицензии, за исключением случаев, когда они финансируются за счёт государственного бюджета или проводятся в рамках утверждённой правительством программы. Для разработки и добычи полезных ископаемых требуется отдельная производственная лицензия, которая выдаётся на срок, соответствующий жизненному циклу месторождения, утверждённому Государственным комитетом по геологии и минеральным ресурсам.

Основные цели компании включают, но не ограничиваются следующим:

- Определение стратегического направления развития нефтегазовой отрасли Узбекистана и разработка реализуемых шагов для достижения этих стратегических целей.
- Обеспечение потребностей национальной экономики и населения Узбекистана в нефтегазовой продукции.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**2. Основа подготовки финансовой отчетности**

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – "МСФО"), включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Совета по Международным стандартам финансовой отчетности, и полностью им соответствует.

Данная отдельная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением случаев, описанных в учетной политике и примечаниях к настоящей отчетности. Для целей отдельной финансовой отчетности Компания использует метод учета инвестиций по себестоимости.

АО "Узбекнефтегаз" ведет учет и предоставляет финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства в области бухгалтерского учета и налогообложения, а также на основе практики, применяемой в Республике Узбекистан. Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерского учета и отчетности Компании.

Отдельная финансовая отчетность Компании представлена в миллионах узбекских сум ("сум"), кроме случаев, где указано иное.

Иностранная валюта*Функциональная валюта и валюта представления отчетности*

Отдельная финансовая отчетность Компании представлена в валюте - узбекский сум.

Операции и балансовые счета

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

Курсы обмена валют

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

Курс обмена валюты ЦБУ по состоянию на 31 декабря 2025 года составлял 12 025,33 сум за 1 доллар США. Этот курс использовался для перевода денежных активов и обязательств, номинированных в долларах США («доллар США» или «USD») по состоянию на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года – 12 920,48 сум в 1 доллар США). Средневзвешенный курс за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составил 12 577,35 сум к 1 доллару США (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, -12 652,69 сум к 1 доллару США).

3. Основные аспекты учетной политики**Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия**

Ассоциированная компания – это компания, на которую Компания оказывает значительное влияние. Значительное влияние – это возможность участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль над этой политикой.

Совместное предприятие – это тип совместного соглашения, при котором стороны, имеющие совместный контроль над соглашением, имеют права на чистые активы совместного предприятия.

Совместный контроль – это договорное распределение контроля над соглашением, которое существует только тогда, когда решения по значимой деятельности требуют единогласного согласия сторон, осуществляющих контроль.

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними компаниями.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ*Инвестиции в дочерние компании*

При подготовке отдельной финансовой отчетности Общество учитывает инвестиции в дочерние предприятия по фактической стоимости. Компания признает дивиденды, полученные от дочернего предприятия, в составе прибыли или убытка в своей отдельной финансовой отчетности в момент установления права Общества на получение дивидендов.

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

Обществу принадлежит 20 или более процентов прав голоса в отношении отдельных объектов инвестиций, следовательно, Общество имеет значительное влияние. Общество со значительным влиянием над объектом инвестиций учитывает свои инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия в отдельной финансовой отчетности по фактической стоимости. Компания признает дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, в составе прибыли или убытка в своей отдельной финансовой отчетности в момент установления права Общества на получение дивидендов.

Классификация активов и обязательств на краткосрочные и долгосрочные

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

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи и потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашений обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных. Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных. Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

Финансовые активы*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы классифицируются при первоначальном признании как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от договорных характеристик движения денежных средств по финансовому активу и бизнес-модели Компании по управлению ими. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит существенного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила практическую целесообразность, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО 15. Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента. Бизнес-модель, используемая для управления финансовыми активами, описывает способ, посредством которого Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на две категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория является наиболее актуальной для Компании. Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба из следующих условий:

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

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

Финансовые активы Компании по амортизированной стоимости включают торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы, полученные от связанных сторон, и банковские депозиты.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают определенные займы, полученные от связанных сторон, которые содержат встроенные производные финансовые инструменты. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии классификации долговых инструментов по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, долговые инструменты могут быть определены по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если это устраняет или значительно уменьшает несоответствие в бухгалтерском учете. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отдельном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, при этом чистые изменения справедливой стоимости отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания

Финансовый актив прекращает признаваться если:

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

Когда Компания передает свои права на получение денежных потоков от актива или вступает в соглашение о пропуске денежных потоков (pass-through arrangement), она оценивает, в какой степени были сохранены или переданы риски и выгоды, связанные с владением активом.

Если Компания не передала и не сохранила в значительной степени все риски и выгоды, связанные с активом, а также не передала контроль над активом, она продолжает признавать переданный актив в пределах своего продолжающегося участия. В таком случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и связанное с ним обязательство оцениваются на основе отражения прав и обязательств, которые Компания сохранила. Продолжающееся участие,

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

выражающееся в форме гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из двух величин:

- балансовой стоимости переданного актива на момент передачи;
- максимально возможной сумме возмещения, которую Компания может быть обязана выплатить.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения.

Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в три этапа. Первый этап относится к кредитным рискам, по которым не произошло значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания и которые должны признать ожидаемые кредитные убытки в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Второй этап относится к кредитным рискам, по которым с момента первоначального признания произошел значительный рост кредитного риска. Для таких кредитных рисков ожидаемые кредитные убытки должны признаваться в течение оставшегося срока действия риска (ожидаемые кредитные убытки за весь срок). Третий этап представляет собой убытки по финансовым инструментам, которые уже являются кредитно-обесцененными (дефолтными). Для финансовых активов на третьем этапе Компании будут продолжать признавать ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Компания применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Компания использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Компания считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако, в определенных случаях Компания также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Компания получит, без учета механизмов повышения кредитного качества всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Финансовые обязательства**Первоначальное признание и оценка**

Финансовые обязательства при первоначальном признании классифицируются как:

- финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток,
- кредиты, займы и кредиторская задолженность,
- или производные финансовые инструменты.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, а в случае кредитов и займов — с добавлением непосредственно относящихся к сделке транзакционных издержек.

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы.

Последующая оценка

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации и осуществляется следующим образом:

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток включают финансовые обязательства, удерживаемые для торговли, и финансовые обязательства, отнесенные при первоначальном признании к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как удерживаемые для торговли, если они приобретены с целью последующей продажи в краткосрочной перспективе. В эту категорию входят производные финансовые инструменты, по которым Компания заключила сделки и которые не были отнесены к хеджирующим инструментам в рамках хеджирующих отношений, как определено в МСФО (IFRS) 9. Выделенные встроенные производные финансовые инструменты также классифицируются как удерживаемые для торговли, если они не признаны эффективными хеджирующими инструментами.

Прибыль или убыток по обязательствам, удерживаемым для торговли, признаются в составе прибыли или убытка.

Компания не относила никакие финансовые обязательства при первоначальном признании к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, а в последующем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (EIR).

Кредиты и займы

После первоначального признания кредиты и займы с начислением процентов оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыль и убытки признаются в составе отдельной отчетности о прибылях и убытках в момент прекращения признания обязательств, а также в процессе амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом любых скидок или премий при приобретении, а также комиссий и издержек, которые являются неотъемлемой частью расчета эффективной процентной ставки. Амортизация по эффективной процентной ставке отражается в составе финансовых расходов.

Займы классифицируются как краткосрочные обязательства, если у Компании отсутствует безусловное право на отсрочку исполнения обязательства по ним на срок не менее двенадцати месяцев после отчетной даты. Затраты по займам, которые непосредственно связаны с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива, капитализируются в составе стоимости такого актива. Прочие затраты по займам признаются в качестве расхода по мере их возникновения.

Договоры финансовой гарантии

Договоры финансовой гарантии, выпущенные Компанией, представляют собой обязательство по осуществлению выплаты кредитору определенную сумму денег, в случае если должник не выполнит своих обязательств. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости, скорректированное на транзакционные издержки, которые напрямую связаны с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из двух величин: резерва под ожидаемые кредитные убытки, рассчитанного в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и суммы первоначально признанного обязательства за вычетом накопленной амортизации, если таковая имеется.

В тех случаях, когда Компания ожидает возмещения от третьих лиц в отношении убытков, которые она несет по своим выданным финансовым гарантиям, такое возмещение признается либо как отдельный актив (когда оно не считается неотъемлемой частью договорных условий выданной финансовой гарантии), либо, для соглашений о возмещении, которые считаются неотъемлемой частью договорных условий выданной финансовой гарантии, как вклад в оценку обязательства по финансовой гарантии.

Прекращение признания

Финансовое обязательство прекращается, когда обязательство по нему погашено, аннулировано или истекает. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим от того же кредитора на существенно иных условиях или условия существующего обязательства существенно изменяются,

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

такой обмен или изменение рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в соответствующих балансовых суммах признается в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются, а чистая сумма отражается в отдельном отчете о финансовом положении только в том случае, если существует на данный момент подлежащее исполнению юридическое право на взаимозачет признанных сумм и есть намерение произвести расчет на чистой основе или реализовать активы и одновременно погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется на основе рыночных котировок или котировок дилерских цен (цена спроса для длинных позиций и цена предложения для коротких позиций) без вычета транзакционных издержек.

Для финансовых инструментов, которые не торгуются на активном рынке, справедливая стоимость определяется с использованием соответствующих методов оценки. Такие методы могут включать использование недавних рыночных сделок на условиях вытанутой руки; ссылку на текущую справедливую стоимость другого инструмента, который, по существу, такой же; анализ дисконтированных денежных потоков или другие модели оценки.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, суммы на банковских счетах Компании, денежные средства в пути и процентные депозиты, которые могут быть отозваны Компанией в любое время без предварительного уведомления или возникновения штрафных санкций, уменьшающих основную сумму депозита. Денежными эквивалентами являются высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на известную сумму денежных средств и имеют срок погашения три месяца или менее с даты их покупки. Денежные средства с ограничениями к использованию раскрываются отдельно в балансе, если их сумма существенна.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы, которые в основном представляют собой природный газ, сырую нефть, продукты нефтепереработки, нефтехимию и материалы, оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Стоимость запасов газа и нефтепродуктов определяется методом средневзвешенной стоимости. Стоимость материалов и запасных частей определяются по методу ФИФО. Себестоимость включает в себя прямые затраты на покупку, стоимость производства, транспортные и производственные расходы (исходя из нормальной операционной мощности).

Стоимость затрат на разведку и оценку***Права недропользования для геологической деятельности***

В соответствии с законодательством Республики Узбекистан, в случае если геологическая деятельность утверждается правительством и финансируется за счет государственного гранта, права недропользования предоставляются компетентными государственными органами, после получения утвержденной правительством сметы расходов. Такие права недропользования предоставляются Компании без существенных затрат.

Геологоразведка и оценка стоимости или буровые работы

Компания применяет метод результативных затрат, учитывая требования МСФО 6 "Разведка и оценка полезных ископаемых". Согласно методу результативных затрат затраты, связанные с деятельностью по разведке и оценке (затраты на приобретение лицензий, разведочное и поисково-оценочное бурение), временно капитализируются в центрах затрат по месторождениям с детализацией по скважинам до момента обнаружения экономически обоснованных запасов нефти и газа.

Промежуток времени, необходимый для проведения такого анализа, зависит от технических особенностей и экономических трудностей в оценке извлекаемости запасов. Если делается вывод, что скважина содержит углеводороды в таких объемах, что их экономически неэффективно добывать, то затраты по скважине списываются на расходы соответствующего периода по статье "Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа" в отчете о прибылях и убытках.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Расходы, связанные с разведкой и оценкой, за исключением затрат на сейсмические, топографические, геологические, геофизические изыскания первоначально капитализируются как активы разведки и оценки. Активы по разведке и оценке признаются по первоначальной стоимости за вычетом обесценения, если таковое было, в качестве объектов основных средств до того момента, пока не будет установлено существование (или отсутствие) коммерческих запасов. Первоначальная стоимость активов разведки и оценки, приобретенных в рамках объединения бизнеса, формируется в результате распределения цены приобретения. Распределение стоимости между правами на добычу доказанных и недоказанных запасов осуществляется на основании соответствующих данных по размерам запасов нефти и газа. В отношении активов, связанных с разведкой и оценкой, не реже одного раза в год производится технический, промышленный и управленческий анализ, а также обзор наличия индикаторов обесценения. Это необходимо для подтверждения сохранения намерений по разработке или получению экономических выгод от обнаруженных запасов. Если установлено наличие индикаторов обесценения, то проводится тест на обесценение.

В последующем, если запасы промышленного значения были обнаружены, балансовая стоимость после вычета убытков от обесценения соответствующих активов, связанных с разведкой и оценкой, классифицируется как объекты нефтегазовой отрасли. Однако если запасы промышленного значения не были обнаружены, капитализированные затраты относятся на расходы после окончания работ по разведке и оценке.

Основные средства

Первоначальная стоимость актива, 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, и для квалифицируемых активов, затраты по займам. Активы, находящиеся в финансовой аренде, также включены в состав основных средств. Безвозвратный налог на добавленную стоимость, связанный с приобретением основных средств, капитализируется Компанией. Безвозвратный налог на добавленную стоимость, связанный с операционной деятельностью, относится на прибыль или убыток.

На каждую отчетную дату руководство оценивает наличие признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива или единицы, генерирующей денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и стоимости от использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения, если таковой имеется, признается в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Амортизационный убыток, признанный для актива или единицы, генерирующей денежные потоки, в предыдущие годы сторнируется, если есть признаки того, что убыток от обесценения может больше не существовать или мог уменьшиться.

Прибыли и убытки от выбытия определяются путем сравнения выручки с балансовой стоимостью. Прибыли и убытки отражаются в финансовом результате.

Расходы на содержание, ремонт и замену второстепенных частей основных средств относятся к операционным расходам. Обновления и улучшения активов капитализируются. Стоимость замены основных частей или компонентов основных средств капитализируется, а замененная часть списывается.

Основные средства добычи нефти и газа

Расходы на строительство, установку или достройку объектов инфраструктуры, таких как сепараторы, компрессоры, трубопроводы и бурение коммерчески проверенных эксплуатационных скважин, капитализируются в материальных и нематериальных активах в соответствии с типом. Когда разработка завершена на конкретном месторождении, она переводится в производственные активы (основные средства добычи нефти и газа).

Приведенная стоимость оценочных затрат на вывод из эксплуатации нефтяных и газовых скважин и сооружений, включая затраты на ликвидацию и восстановление участка, признается по мере возникновения обязательства и включается в балансовую стоимость основных средств, подлежащих амортизации методом производственной продукции.

Износ, истощение и амортизация

Основные средства добычи нефти и газа амортизируются методом произведенной продукции.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Амортизация нефтегазовых активов рассчитывается в разрезе месторождений на основе доказанных разработанных запасов или общих доказанных запасов. Нефтегазодобывающие основные средства и оборудование (например, системы сбора и первичной переработки и т. д.) амортизируются на основе общих доказанных запасов.

Прочие основные средства амортизируются линейным методом на всем протяжении расчетного срока полезного использования, начиная с момента, когда основное средство готово к использованию.

Для объектов прочих основных средств используются следующие расчетные сроки полезного использования:

Основные средства	Срок полезного использования
Здания и сооружения	30-45 лет
Активы нефтеперерабатывающего завода	5-30 лет
Машины и оборудование	5-20 лет
Транспортные средства и другое имущество, технологическое оборудование	3-10 лет

Ожидаемый срок полезного использования основных средств, пересматривается на ежегодной основе и, если необходимо, изменения в сроке полезного использования учитываются на перспективной основе.

Остаточная стоимость актива — это расчетная сумма от выбытия актива за вычетом предполагаемых затрат на выбытие, которую Компания получила бы в настоящее время, если бы актив уже достиг конца срока службы и был бы в ожидаемом состоянии в конце его срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Компания планирует использовать актив до конца его физического срока эксплуатации и стоимость не является значительной. Остаточная стоимость активов пересматривается и корректируется при необходимости на каждую отчетную дату.

Обесценение нефинансовых активов

Компания оценивает на каждую отчетную дату, есть ли признаки того, что актив может быть обесценен. Если какие-либо признаки существуют или когда требуется ежегодное тестирование актива на обесценение, Компания оценивает возмещаемую сумму актива. Возмещаемая сумма актива является наибольшей из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы (ЕГДС) за вычетом расходов на продажу и его стоимости в использовании и определяется для отдельного актива, если только актив не генерирует денежные потоки, которые в значительной степени независимы от потоков от других активов или компаний активов. Если балансовая стоимость актива или ЕГДС превышает его возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до его возмещаемой суммы. При оценке стоимости в использовании предполагаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, характерных для актива. При определении справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу используется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными мультипликаторами, котировками акций для дочерних компаний, акции которых котируются на бирже, или другими доступными показателями справедливой стоимости. Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отдельном отчете о прибылях и убытках в тех категориях расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

Компания основывает расчёт обесценения на детализированных бюджетах и прогнозных расчётах, которые готовятся отдельно для каждой из единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДС), к которым распределены отдельные активы Компании. Эти бюджеты и прогнозы обычно охватывают период в 5 (пять) лет. Для более длительных периодов рассчитывается долгосрочный темп роста, который применяется к прогнозируемым денежным потокам после пятого года.

Для активов на каждую отчетную дату проводится оценка наличия признаков того, что ранее признанные убытки от обесценения могут больше не существовать или могли снизиться. Если такой признак имеется, Компания оценивает возмещаемую стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДС). Ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается только в случае изменения предположений, использованных для определения возмещаемой стоимости актива, с момента признания последнего убытка от обесценения. Восстановление убытка ограничено таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его возмещаемую стоимость, а также не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом накопленной

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан в предыдущие годы. Такое восстановление признаётся в отдельном отчёте о совокупном доходе.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из следующих величин: их балансовая стоимость и справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовые стоимости будут восстановлены главным образом через сделку по продаже, а не через продолжение использования. Это условие считается выполненным только тогда, когда продажа высоко вероятна, и актив, предназначенная для продажи, доступны для немедленной продажи в текущем состоянии.

Руководство должно быть привержено продаже, которая должна быть ожидаемой как завершённая продажа в течение одного года с момента классификации.

В отдельных отчетах о прибылях и убытках за отчетный период и за сопоставимый период предыдущего года, доходы и расходы от прекращённой деятельности отражаются отдельно от доходов и расходов от продолжающейся деятельности, вплоть до уровня прибыли после уплаты налогов, даже если Компания сохраняет неконтролирующую долю участия в дочерней компании после продажи. Полученная прибыль или убыток (после уплаты налогов) отражается отдельно в отдельном отчете о прибылях и убытках. Основные средства и нематериальные активы, однажды классифицированные как удерживаемые для продажи, не амортизируются.

Обязательства по выводу активов из эксплуатации (ARO)

Компания имеет обязательства по выводу активов из эксплуатации (ARO), связанные с её основной деятельностью.

Деятельность Компании по разведке, разработке и добыче включает использование скважин, связанного оборудования и эксплуатационных площадок, установок для сбора и переработки нефти, нефтехранилищ и внутриполевых трубопроводов. Как правило, лицензии и другие нормативные акты требуют, чтобы такие активы были выведены из эксплуатации после завершения добычи. В соответствии с этими требованиями, Компания обязана вывести скважины, демонтировать оборудование, восстановить участки и выполнить другие связанные работы. Оценки Компании по этим обязательствам основаны на текущих нормативных или лицензионных требованиях, а также на фактических затратах на демонтаж и другие связанные расходы. Эти обязательства оцениваются Компанией с использованием **текущей стоимости** предполагаемых будущих затрат на вывод активов из эксплуатации. Процентная ставка пересматривается на каждую отчётную дату и отражает текущие рыночные оценки стоимости денег во времени и рисков, специфичных для обязательства.

В соответствии с Комитета интерпретацией "МСФО" 1 «Изменения в существующих обязательствах по выводу активов из эксплуатации, восстановлению и аналогичным обязательствам» обеспечение пересматривается на каждую отчётную дату следующим образом:

- При изменениях в оценках будущих денежных потоков (например, затраты и сроки на прекращение эксплуатации одной скважины) или дисконтной ставки, изменения в сумме обязательства включаются в стоимость элемента основных средств (недвижимого имущества, завода и оборудования), при этом такая стоимость не может быть отрицательной и не может превышать возмещаемую стоимость данного элемента основных средств;
- Изменения в обязательстве, связанные с его приближением к сроку погашения (изменение дисконтной ставки), признаются в финансовых расходах.

Деятельность Компании по переработке и распределению включает операции по переработке нефти, а также другие распределительные терминалы и розничные продажи. Операции по переработке нефти Компании состоят из крупных нефтехимических операций и промышленных комплексов.

Юридические или договорные обязательства по выводу активов из эксплуатации (ARO), связанные с нефтехимической, нефтеперерабатывающей и распределительной деятельностью, не признаются в связи с ограниченной историей таких операций в этих сегментах, отсутствием чётких юридических требований о признании обязательств, а также из-за того, что периоды для вывода таких активов из эксплуатации не поддаются определению.

Из-за изложенных выше причин справедливая стоимость обязательства по выводу активов из эксплуатации в сегменте переработки и распределения не может быть разумно оценена.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В связи с постоянными изменениями в регулирующей и правовой среде Узбекистана в будущем могут быть внесены изменения в требования и возможные обязательства, связанные с выводом долгосрочных активов из эксплуатации.

Капитализация процентов

Процентные расходы по заимствованным средствам, использованным для капитальных строительных проектов и приобретения основных средств, капитализируются при условии, что эти расходы могли бы быть избегнуты, если бы Компания не осуществляла капитальные инвестиции. Проценты капитализируются только в период, когда строительные работы фактически ведутся и до тех пор, пока полученные активы не будут введены в эксплуатацию.

Капитализированные расходы на заимствования включают курсовые разницы, возникающие из-за заимствований в иностранной валюте, в той мере, в какой они рассматриваются как корректировка процентных расходов.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются по их справедливой стоимости, в том случае, когда есть достаточная уверенность в том, что грант будет получен и Компания будет соблюдать все прилагаемые условия. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств в виде отложенного дохода и равномерно признаются в составе прибыли или убытка в течение ожидаемого срока службы соответствующих активов.

Когда субсидия относится к статье расходов, она систематически признается как доход в течение периодов, в которых материальные расходы, за которые она предназначена как компенсация, относятся на расходы.

Резервы под обязательства и отчисления

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или добровольно принятое), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, а сумма такого обязательства может быть достоверно определена. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как финансовые затраты.

Налоги, полученные от покупателей и перечисленные в бюджет

Выручка от реализации отражается без учета возмещаемых покупателями налогов (акциз, налог на добавленную стоимость ("НДС")). В иных случаях налоги и сборы не уменьшают сумму выручки и отражаются как расходы по строке "Налоги, за исключением налога на прибыль" в отчете о прибылях и убытках.

Пенсии и другие пенсионные пособия

Компания предлагает своим работникам долгосрочные вознаграждения до и после выхода на пенсию, в соответствии с коллективными договорами между Компанией и ее работниками. Коллективный договор, в частности предусматривает выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, выплаты в праздничные дни, доплаты к пенсии, оказание материальной помощи работникам в случае нетрудоспособности, по случаю юбилея и смерти. Право на получение пособий обычно обуславливается необходимостью продолжения работы сотрудником до выхода на пенсию.

Ожидаемые затраты на выплату пособий, связанные с единовременными пенсионными выплатами, начисляются за период работы, используя такую же методологию бухгалтерского учета, что и было использовано для планов с установленными выплатами, после окончания трудовой деятельности, так же как установленными выплатами по окончании трудовой деятельности. Чистый процентный расход, связанный с пенсиями и другими выплатами после выхода на пенсию, отражается в отчете о прибылях и убытках, представляя с собой чистое изменение текущей стоимости обязательств и стоимости активов по плану, возникшее в течение времени, который определяется путем применения ставки дисконтирования к приведенной стоимости обязательства, по выплате пособий и справедливой

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

стоимости активов по плану на начало года с учетом ожидаемых изменений в обязательстве или активах по плану в течение года.

Переоценка обязательств и активов с установленными выплатами, включая актуарные прибыли и убытки, отражаются в составе прочего совокупного дохода в периоде, в котором они возникли. Прочие изменения отражаются в текущем периоде, включая стоимость текущих услуг работников, стоимость прошлых услуг и последствия любых сокращений или расчетов. Прошлые затраты на обслуживание, возникшие в результате внесения изменений в плане, признаются сразу, когда Компания принимает решение о внесении изменений.

Признание выручки

Выручка признается, когда риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю. Как правило, это происходит в момент перехода права собственности к покупателю, при условии, что цена контрактов фиксирована или существует возможность ее определить, а возврат дебиторской задолженности является реальным. В частности, на внутреннем рынке нефть и газ, а также продукты нефтепереработки и материалы обычно считаются реализованными в момент перехода права собственности.

Процентные доходы и расходы

Для всех финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, процентные доходы и расходы учитываются с использованием эффективной процентной ставки (EIR). EIR — это ставка, которая точно дисконтирует оценочные будущие денежные потоки или поступления на ожидаемый срок действия финансового инструмента или на более короткий период, если это применимо, до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентные доходы включаются в финансовые доходы, а процентные расходы — в финансовые расходы в отдельном отчете о прибылях и убытках.

Обязательства по контрактам

Обязательство по контракту — это обязательство передать товары или услуги клиенту, за которые Компания получила вознаграждение (или вознаграждение подлежит выплате) от клиента. Если клиент оплачивает вознаграждение до того, как Компания передаст товары или услуги, обязательство по контракту признается в момент, когда платеж произведен или когда он подлежит выплате (в зависимости от того, что наступит раньше). Обязательства по контрактам признаются в качестве выручки, когда Компания выполняет обязательства по контракту.

Признание расходов

Расходы признаются по мере их возникновения и отражаются в отдельной финансовой отчетности в период, к которому они относятся, на основе начисления.

Затраты на обслуживание нефтеперерабатывающих заводов

Компания признает расходы на капитальные ремонты и профилактическое обслуживание нефтеперерабатывающих активов как расходы по мере их возникновения.

Налог на прибыль

Налог на прибыль организаций отражается в финансовой отчетности в соответствии с действующим законодательством, вступившим в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налог и признаются в составе прибыли или убытка, если только они не относятся к операциям, которые признаются в том же или ином периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала. В прилагаемой финансовой отчетности отражены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль, которые рассчитываются Компанией в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль».

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенное налоговое обязательство признается в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, кроме возникающих в результате:

- первоначального признания активов и обязательств в результате сделки, которая:
 - не является объединением компаний;
 - не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль;

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

- инвестиций в дочерние предприятия, когда Компания может контролировать сроки реализации этих временных разниц и существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Убыток, полученный в предыдущие отчетные периоды и планируемый к использованию для уменьшения налогооблагаемой прибыли в текущем и последующих периодах, признается как отложенный налоговый актив.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы, если только отложенный налоговый актив не возникает в результате первоначального признания актива или обязательства в сделке, которое:

- не является объединением бизнеса; а также
- на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток).

Компания признает отложенные налоговые активы по всем вычитаемым временным разницам, возникающим в связи с инвестициями в дочерние и зависимые предприятия и долями участия в совместных предприятиях, при условии соблюдения следующих двух условий:

- временная разница будет исправлена в обозримом будущем; а также
- будет доступна налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована временная разница.

Отложенные налоговые активы и обязательства должны оцениваться по ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, на основании ставок налога (и налогового законодательства), которые были введены или, по существу, вступили в силу к концу отчетного периода.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива проверяется на каждую отчетную дату.

Компания уменьшает балансовую стоимость отложенного налогового актива в той степени, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для использования части или всего этого отложенного налогового актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как долгосрочные отложенные налоговые активы и долгосрочные отложенные налоговые обязательства, соответственно.

Отложенные налоговые активы и обязательства не дисконтируются.

Учет условных обязательств

На дату составления финансовой отчетности может существовать ряд условий, которые в дальнейшем под воздействием одного или нескольких факторов, не определенных на дату составления финансовой отчетности, могут привести к убыткам или обязательствам для Компании. Руководство Компании оценивает сумму таких возможных будущих обязательств. Оценка производится на основе предположений и включает в себя фактор субъективности. При определении величины возможных потерь в результате судебных или налоговых разбирательств с участием Компании или требований, которые могут быть предъявлены в виде исков к Компании, руководство Компании, в результате консультаций с юристами и налоговыми консультантами, оценивает как перспективы таких судебных или налоговых разбирательств и предъявления таких требований в судебном порядке, так и возможные суммы возмещения, которое противоположная сторона требует или может потребовать в суде.

Если в результате оценки вероятности появления будущего обязательства выявляется, что обязательство, имеющее денежное выражение, определено с достаточной степенью уверенности (является вероятным), тогда стоимостная оценка такой задолженности отражается в финансовой отчетности. В случае если предполагаемое обязательство, имеющее значительную стоимостную оценку, не может быть классифицировано как вероятное, а является лишь возможным, либо стоимостная оценка вероятного обязательства не определена, то в примечаниях к финансовой отчетности включается информация о характере такого обязательства и его стоимостная оценка (если сумма может быть определена с достаточной степенью уверенности и является значительной).

Если вероятность будущего убытка является незначительной, то обычно информация о подобном возможном убытке не включается в примечания к финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такой возможный убыток относится к выданной финансовой гарантии. В таких случаях сущность

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

гарантии подлежит раскрытию. Однако, в некоторых случаях условные обязательства или другие нетипичные случаи будущих обязательств, могут быть отражены в примечаниях к финансовой отчетности, если по мнению Руководства, основанному на консультациях с юристами или налоговыми консультантами, информация о таких обязательствах может быть необходима акционерам и другим пользователям финансовой отчетности.

Капитал*Дивиденды*

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения отдельной финансовой отчетности к выпуску.

Прочие распределения акционеру

Затраты, понесенные Компанией на основании соответствующего постановления Правительства или решения и распоряжений Кабинета Министров или Президента, учитываются как распределения через капитал. Такие затраты включают расходы, связанные с непрофильной деятельностью Компании (строительство социальных объектов) и приобретение инвестиций.

Связанные стороны

Связанные стороны определены в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах".

Государственная экономическая и социальная политика влияет на финансовое положение Компании, результаты деятельности и движение денежных средств. Правительство обязало Компанию обеспечивать бесперебойные поставки нефти и газа потребителям в Узбекистане по ценам, контролируемым государством.

Связанные стороны могут заключать сделки, которые не заключали бы несвязанные стороны, и сделки между связанными сторонами могут не осуществляться на тех же условиях, что и сделки между несвязанными сторонами.

Характер операций со связанными сторонами заключается в том, что их нельзя считать осуществляемыми на коммерческой основе.

События после отчетной даты

События, наступившие по окончании отчетного года, представляющие доказательство условий, которые существовали на дату подготовки отчета о финансовом положении (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, наступившие по окончании отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к отчетности, если они являются существенными.

4. Существенные учетные оценки и суждения

Подготовка отдельной финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах на отчетную дату. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые в будущем могут потребовать существенных корректировок к текущей стоимости актива или обязательства, в отношении которых делаются подобные допущения и оценки.

Запасы нефти и газа

Запасы нефти и газа являются существенным фактором в расчетах Компании по износу, истощению, амортизации и обесценению. Компания оценивает свои запасы нефти и газа в соответствии с методикой Общества нефтегазовых инженеров. При оценке запасов по методике Общества нефтегазовых инженеров Компания использует долгосрочные плановые цены. Использование плановых цен для оценки доказанных запасов устраняет влияние нестабильности, присущей использованию цен спот на конец года. Руководство считает, что допущения по долгосрочным плановым ценам больше соответствуют долгосрочному характеру деятельности по добыче и предоставляют наиболее подходящую основу для оценки запасов нефти и газа.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Все оценки запасов подразумевают некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном зависит от объема надежных геологических и инженерных данных, доступных на момент оценки и интерпретации таких данных.

Относительная степень неопределенности может быть выражена посредством отнесения запасов в одну из двух основных категорий: доказанные или недоказанные запасы. Существует большая определенность в извлечении доказанных запасов в сравнении с недоказанными запасами и доказанные запасы могут быть далее подразделены на разработанные и неразработанные запасы для обозначения прогрессивно возрастающей неопределенности в отношении возможности их извлечения.

Ежегодно оценки анализируются и корректируются. Корректировки возникают вследствие оценки или переоценки уже имеющихся геологических данных, промысловых параметров или данных о добыче; наличии новых данных; или изменениях в допущениях по ценам. Оценки запасов также могут быть пересмотрены вследствие действия проектов для повышения отдачи, изменений в производительности пласта или изменений в стратегии разработки. Доказанные разработанные запасы используются для расчета ставок амортизации пропорционально объему выполненной работы для начисления износа, истощения и амортизации. Компания включила в доказанные запасы только такие объемы, которые, как ожидается, будут добыты в течение первоначального лицензионного периода. Это вызвано неопределенностью, относящейся к результату процедуры по продлению, так как продление лицензий, в конечном счете, осуществляется по усмотрению Правительства. Увеличение в лицензионных периодах Компания и соответствующее увеличение в указанных размерах запасов обычно приводит к более низким расходам по износу и может оказать существенное влияние на доходы. Снижение в доказанных разработанных запасах приведет к увеличению отчислений на износ, истощение и амортизацию (при постоянном уровне добычи), к снижению дохода и также может привести к прямому снижению текущей стоимости имущества. При относительно небольшом количестве эксплуатируемых месторождений, существует возможность того, что любые изменения в оценке запасов по сравнению с предыдущим годом, могут оказать существенное влияние на отчисления на износ, истощение и амортизацию.

Возмещаемость нефтегазовых активов, нефтеперерабатывающих и прочих активов

В каждом отчетном периоде Компания оценивает каждый актив, генерирующий денежные средства ("ЕГДС"), для определения наличия индикаторов обесценивания. Такими индикаторами могут быть изменения бизнес-планов Компании, изменения цен на сырьевые товары, которые могут привести к убыточной деятельности, изменения в номенклатуре продукции, а также существенное изменение в структуре нефтегазовых свойств, указывающее на снижение оценки доказанных запасов. Если такой индикатор существует, проводится надлежащая оценка возмещаемой стоимости, которая рассматривается как более высокое значение из справедливой стоимости за минусом расходов на реализацию и стоимости от использования. Эти расчеты требуют использования оценок и допущений, таких как долгосрочные цены на нефть (учитывая текущие и исторические цены, тенденции в изменениях цен и сопутствующие факторы), ставки дисконта, операционные затраты, будущая потребность в капитале, затраты на вывод из эксплуатации и эксплуатационные характеристики, резервы и операционная деятельность (что включает объемы добычи и продажи). В случае, если балансовая стоимость актива превышает их возмещаемую стоимость, актив считается обесцененными, их балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости.

При проведении оценки возмещаемой стоимости, будущие денежные потоки корректируются на риски и дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. Справедливая стоимость определяется как сумма, которая может быть получена от продажи актива и/или генерирующей единицы на рыночных условиях в сделке между осведомленными и готовыми совершить такую сделку сторонами и не учитывает влияние факторов, которые могут быть специфичными для Компании.

Обязательства по выбытию активов

По условиям определенных контрактов, в соответствии с законодательством и нормативно-правовыми актами, Компания несет юридические обязательства по демонтажу и ликвидации основных средств и восстановлению земельных участков на каждом из месторождений. В частности, к обязательствам Компании относятся постепенное закрытие всех непроизводительных скважин и действия по окончательному прекращению деятельности, такие как демонтаж трубопроводов, зданий и рекультивация контрактной территории, а также выводу из эксплуатации и обязательств по загрязнению окружающей среды и производственном участке. Так как срок действия лицензий не может быть продлен по усмотрению Компании, допускается, что расчетным сроком погашения

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

обязательств на месторождении по окончательному закрытию является дата окончания каждого лицензионного периода.

Обязательства не признаются в тех случаях, когда ни контракт на недропользование, ни законодательство не подразумевают определенного обязательства по финансированию таких расходов по окончательной ликвидации и окончательному закрытию в конце лицензионного периода. Принятие такого решения сопровождается некоторой неопределенностью и существенными суждениями. Оценки руководством касательно наличия или отсутствия таких обязательств могут измениться вместе с изменениями в политике и практике Правительства или в местной отраслевой практике.

Компания рассчитывает обязательства по выбытию активов отдельно по каждому контракту. Сумма обязательства является текущей стоимостью оцененных затрат, которые как ожидается, потребуются для погашения обязательства, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием средних безрисковых процентных ставок по государственному долгу стран с переходной экономикой, скорректированных на риски, присущие рынку Узбекистана.

Обязательство по выбытию активов пересматривается на каждую отчетную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно КИМСФО 1 *"Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах"*.

При оценке будущих затрат на закрытие и выбытие активов использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Большинство этих обязательств относится к отдаленному будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценки Компании могут оказать влияние изменения в технологии удаления активов, затратах и отраслевой практике. Неопределенности, относящиеся к затратам на окончательное закрытие и выбытие активов, уменьшаются за счет влияния дисконтирования ожидаемых денежных потоков. Компания оценивает стоимость будущей ликвидации скважин, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

Долгосрочные инфляционные и дисконтные ставки, используемые для определения обязательств в отчете о финансовом положении по всем организациям Компании на 31 декабря 2025 года, составили соответственно 10% и 14,45% (31 декабря 2024 года — 10,1% и 14,87%).

Налогообложение

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

Налогооблагаемая прибыль рассчитывается в соответствии с налоговым законодательством, действующим на 1 января 2025 года. Отложенный налог рассчитывается как в отношении корпоративного налога на прибыль, так и налога на сверхприбыль. Отложенный корпоративный налог на прибыль и налог на сверхприбыль рассчитываются на основе временных разниц по активам и обязательствам, распределенным по контрактам на недропользование по ожидаемым ставкам, действовавшим налоговыми органами по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Активы по отсроченному налогу признаются по всем резервам и перенесенным налоговым убыткам в той степени, в которой существует вероятность того, что будет обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов. Существенные суждения руководства требуются для оценки активов по отсроченному налогу, которые могут быть признаны на основе планируемого уровня и времени доходности, а также успешного применения стратегии налогового планирования.

Стоимость чистых активов, переданных и полученных от одной организации к другой, включая случаи их реорганизации и ликвидации, в соответствии с постановлениями Правительства, как правило, не подлежит налогообложению по всем видам налогов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Если справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженных в отдельном отчете о финансовом положении, не может быть получена из активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков.

Параметры для таких моделей по возможности берутся из наблюдаемых рыночных данных, но, если это невозможно, при определении справедливой стоимости требуется определенная степень суждения. Такое суждение включает в себя оценку таких факторов, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно этих факторов могут повлиять на отчетную справедливую стоимость финансовых инструментов.

5. Принятие новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций и новых положений бухгалтерского учета**Новые стандарты, толкования и поправки, пока не вступившие в силу**

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

(а) МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 года или после этой даты. Новый стандарт вводит следующие основные новые требования.

- Организации должны классифицировать все доходы и расходы по пяти категориям в отчете о прибылях и убытках, а именно: операционная деятельность, инвестиционная деятельность, финансовая деятельность, прекращенная деятельность и подоходный налог. Организации также должны представлять новый определяемый стандартом промежуточный итог «операционная прибыль». Чистая прибыль организаций не изменится.

- Показатели эффективности, определяемые руководством (MPM), раскрываются в одном общем примечании в финансовой отчетности.

- Предоставлены расширенные рекомендации по группированию информации в финансовой отчетности.

Кроме того, все организации должны использовать промежуточный итог операционной прибыли в качестве отправной точки в отчете о движении денежных средств при представлении денежных потоков от операционной деятельности косвенным методом.

Группа все еще находится в процессе оценки влияния нового стандарта, в частности в отношении структуры отчета о прибылях или убытках Группы, отчета о движении денежных средств и дополнительных раскрытий, требуемых в отношении показателей эффективности, определяемых руководством. Группа также проводит оценку влияния на то, как информация группируется в финансовой отчетности, в том числе для статей, которые в настоящее время обозначены как «прочие».

(б) Прочие стандарты учета

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Классификация и оценка финансовых инструментов (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).
- Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников (поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7)

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**6. Сделки со связанными лицами**

В 2025 и 2024 годах Компания осуществляла операции с акционерами и компаниями, контролируемые акционерами (включая предприятия, которые напрямую или косвенно контролируются Правительством Узбекистана), ассоциированными и совместными предприятиями, основным управленческим персоналом.

Связанные стороны могут осуществлять сделки, которые несвязанные стороны могут не проводить. Кроме того, такие сделки могут осуществляться на условиях, отличных от условий сделок между несвязанными сторонами.

Раскрытие операций со связанными сторонами представляется агрегированно для акционеров и компаний, контролируемых акционерами, ассоциированных и совместных предприятий. Помимо этого, в каждом периоде возможно дополнительное раскрытие отдельных существенных операций (остатков и оборотов) с отдельными связанными сторонами.

В рамках текущей деятельности Компания осуществляет операции с другими компаниями, контролируемые Правительством Узбекистана. Кредиты банков предоставляются исходя из рыночных процентных ставок. Налоги начисляются и уплачиваются в соответствии с применимыми налоговыми законодательством. Реализация нефти и нефтепродуктов связанным сторонам осуществляется в рамках обычной деятельности по ценам, существенно не отличающимся от средних рыночных цен.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 1 января 2025 года операциям со связанными сторонами были следующими:

	на 31 декабря			
	2025		2024	
	Правительство и субъекты под контролем правительства	Ассоциированные компании и совместные предприятия	Правительство и субъекты под контролем правительства	Ассоциированные компании и совместные предприятия
<i>В миллиардах узбекских сумов</i>				
Валовая сумма торговой дебиторской задолженности	71	339	766	507
Резервы под обесценение торговой дебиторской задолженности	(5)	(7)	(11)	(20)
Денежные средства и эквиваленты	2 753	-	196	-
Денежные средства с ограничениями к использованию	762	-	899	-
Авансы выданные	388	221	375	111
Прочая дебиторская задолженность	-	457	-	464
Займы, выданные связанным сторонам	-	(96)	(12)	(18)
Займы	(3 745)	-	(4 932)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(291)	(627)
Авансы полученные	-	-	-	(3)

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2025 и 2024 годов, были следующими:

	2025		2024	
	Правительство и субъекты под контролем правительства	Ассоциированные компании и совместные предприятия	Правительство и субъекты под контролем правительства	Ассоциированные компании и совместные предприятия
<i>В миллиардах узбекских сумов</i>				
Реализация газа	7 260	992	7 728	1 102
Реализация нефтепродуктов	407	83	-	-
Предоставленные услуги	1	151	1	232
Расходы по транспортировке и реализации	-	-	(10)	(77)
Проценты по займам от связанных сторон	-	(80)	-	40
Прочий операционный доход	43	19	-	-

7. Денежные средства и их эквиваленты

	на 31 декабря	
	2025	2024
<i>В миллиардах узбекских сумов</i>		
Текущие счета в банках — доллары США	1 661	470
Текущие счета в банках — сум	1 083	21
Текущие счета в банках — другие валюты	160	325
Деньги на спец. счетах	-	14
Общая сумма денежных средств и эквиваленты	2 904	830

8. Денежные средства с ограничением к использованию

По состоянию на 31 декабря 2025 года ограниченные денежные средства в основном представлялись счетами на сумму 762 млрд сум (899 млрд сум по состоянию на 31 декабря 2024 года), которые Компания держала в качестве обеспечения по аккредитивам.

9. Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность в основном представлена дебиторской задолженностью от реализации нефтепродуктов и природного газа связанным предприятиям Компании.

	на 31 декабря	
	2025	2024
<i>В миллиардах узбекских сумов</i>		
Долгосрочная дебиторская задолженность	1 509	54
Краткосрочные дебиторские обязательства	6 290	5 601
Минусом: резерв на покрытие ожидаемых кредитных убытков	(1 387)	(662)
Итого дебиторская задолженность:	6 412	4 993

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Изменения в резерве на ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности были представлены следующим образом:

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	2025	2024
На 1 января	662	1 048
Отчисления за год	811	326
Восстановлено в течение года	(86)	(712)
На 31 декабря	1 387	662

По состоянию на 31 декабря анализ сроков погашения торговой дебиторской задолженности выглядит следующим образом:

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	Количество дней просрочки					Итого
	Не просрочено	<30 дней	30-60 дней	61-90 дней	>90 дней	
На 31 декабря 2025 г.						
Уровень ОКУ	16%	17%	20%	28%	43%	
Торговая дебиторская задолженность	6 626	150	400	322	301	7 799
ОКУ	1 062	25	80	90	130	1 387
На 31 декабря 2024 г.						
Уровень ОКУ	2%	6%	25%	30%	100%	
Торговая дебиторская задолженность	4 547	33	228	7	178	4 993
ОКУ	105	2	57	2	178	344

10. Товарно-материальные запасы

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	на 31 декабря	
	2025	2024
Нефтепродукты	240	897
Материалы и расходные	193	195
Продукты газопереработки	10	10
Прочие	9	19
Итого товарно-материальные запасы	452	1 121

11. Займы, выданные связанным сторонам

По состоянию на 31 декабря займы, выданные связанным сторонам Компании, представлены следующим образом:

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	на 31 декабря	
	2025	2024
Кредиты от связанных сторон	9 256	9 259
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(144)	(96)
Итого займы от связанных сторон	9 112	9 163
Текущая часть займов, причитающихся от связанных сторон	(68)	(39)
Долгосрочная часть кредитов от связанных сторон	9 044	9 124

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**12. Прочие текущие активы**

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	По состоянию на 31 декабря	
	2025	2024
Дивиденды к получению	1 101	17
Предоплата акционеру	487	774
Предоплата по прочим налогам	337	-
Дебиторская задолженность по переданному кредиту	-	226
Прочая текущая дебиторская задолженность	1 423	90
Итого прочие текущие активы	3 770	1 107

13. Активы по разведке и оценке

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	619
Поступления	1 579
Перевод в состав основных средств	(584)
Списание на расходы	(675)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	939
Поступления	2 789
Перевод в состав основных средств	(2 299)
Списание на расходы	(325)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 года	1 104

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

14. Основные средства

В миллиардах узбекских сумов	Нефть и газ	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2024 года	48 750	953	30	165	765	50 662
Поступления	1 441	1	-	54	4 035	5 531
Выбытия	(1 232)	(65)	(2)	(51)	(220)	(1 570)
Переводы из незавершенного строительства	2 030	1	34	1 175	(3 239)	-
Изменения в обязательствах по выбытию активов	(216)	-	-	-	-	(216)
Переводы из запасов	-	-	-	-	232	232
Переводы из активов по оценке и разведке	584	-	-	-	-	584
На 31 декабря 2024 года	51 355	890	62	1 343	1 573	55 223
Поступления	2 162	190	6	40	5 388	7 785
Выбытия	(79)	(223)	(73)	(12)	(3 781)	(387)
Переводы из незавершенного строительства	2 534	559	521	166	-	-
Изменения в обязательствах по выбытию активов	(990)	-	-	-	-	(990)
Переводы из запасов	(112)	-	-	-	-	(112)
Переводы из активов по оценке и разведке	2 299	-	-	-	-	2 299
На 31 декабря 2025 года	54 870	1 416	516	1 538	1 607	63 819
Износ, истощение и амортизация						
На 1 января 2024 года	(16 571)	(391)	(18)	(89)	-	(17 069)
Начисление за год	(2 915)	(104)	(1)	(11)	-	(3 031)
Выбытие	523	4	-	9	-	536
На 31 декабря 2024 года	(18 963)	(491)	(19)	(91)	-	(19 564)
Начисление за год	(3 249)	(229)	(0)	(154)	-	(3 632)
Выбытие	89	118	-	8	-	213
Активы, предназначенные для продажи	374	-	-	-	-	374
На 31 декабря 2025 года	(21 749)	(602)	(19)	(237)	-	(22 609)
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2024 года	32 178	562	12	76	765	33 593
На 31 декабря 2024 года	32 392	399	43	1 252	1 573	35 569
На 31 декабря 2025 года	35 417	814	496	1 302	3 180	41 209

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**15. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании**

В миллиардах узбекских сумов	Площадь	Основная деятельность	Процент владения	на 31 декабря	
				2025	2024
АО «Узтрансгаз»	Узбекистан	Транспортировка природного газа	46.8%	10 023	10 023
ООО ООО «Уз-Кор Газ Химикал»	Узбекистан	Производство полимерной продукции	50%	2 173	2 173
ООО ООО «Азия Транс Газ»	Узбекистан	Транспортировка природного газа	50%	2	2
Прочее	Узбекистан	-	-	3 398	1 423
Итого инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия				15 596	13 621

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

В миллиардах узбекских сумов	По состоянию на 31 декабря	
	2025	2024
Торговая кредиторская задолженность	1 879	5 078
Дивиденды, подлежащие выплате	608	-
Прочие налоговые обязательства	358	-
Авансы полученные	23	19
Итого:	2 868	5 097

Торговая кредиторская задолженность в основном представляет собой задолженность за сырую нефть, нефтепродукты, газ, строительство, бурение, транспортировку и коммунальные услуги, предоставленные поставщиками Компании.

17. Займы

По состоянию на 31 декабря 2025 года краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы Компании состояли из следующих статей:

В миллиардах узбекских сумов	на 31 декабря 2025 года	
	Долгосрочная часть	Текущая часть
Еврооблигации	18 548	202
Кредиты международных финансовых институтов (МФИ)	11 992	1 546
Кредиты местных учреждений	1 495	2 837
Итого:	32 035	4 585

По состоянию на 31 декабря 2024 года краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы Компании состояли из следующих статей:

В миллиардах узбекских сумов	По состоянию на 31 декабря 2024 года	
	Долгосрочная часть	Текущая часть
Еврооблигации	9 024	54
Кредиты международных финансовых институтов (МФИ)	5 229	4 672
Кредиты местных учреждений	2 136	3 681
Итого:	16 389	8 407

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**18. Резервы**

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	Обязатель ства по выбытию активов	Выплаты работникам		Итого
		Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочн ые платежи	
По состоянию на 1 января 2024 года	450	546	28	1 023
Резерв на год/текущая стоимость услуг	36	22	3	61
Выбытие	(232)	-	-	(232)
Изменение в оценке	-	(61)	(4)	(65)
Корректировки на опыт	-	-	-	-
Амортизация дисконта	67	-	-	67
Процентные расходы	-	77	6	83
Использование резервов/платежей	(1)	(6)	(5)	(12)
По состоянию на 31 декабря 2024 года	320	578	28	926
Резерв на год/текущая стоимость услуг	8	28	5	41
Выбытие	(3)	-	-	-
Изменение в оценке	(106)	(22)	5	(123)
Корректировки на опыт	-	-	-	-
Амортизация дисконта	31	-	-	31
Процентные расходы	-	78	6	84
Использование резервов/платежей	-	(20)	(3)	(23)
По состоянию на 31 декабря 2025 года				
По состоянию на 31 декабря 2024 года				
Краткосрочные	-	23	3	26
Долгосрочные	320	555	25	900
По состоянию на 31 декабря 2024 года	320	578	28	926
По состоянию на 31 декабря 2025 года				
Краткосрочные	-	26	3	29
Долгосрочные	250	616	38	904
По состоянию на 31 декабря 2025 года	250	642	41	933

19. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 года акционерный капитал Компании составлял 44 474 968 093 обыкновенных акций (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 42 522 748 700 обыкновенных акций), выпущенных номиналом 500 сум, а также привилегированных акций без права голоса номиналом 24 437 863 единицы (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 24 437 863 привилегированных акции), выпущенных номиналом 500 сум.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**20. Прочие финансовые обязательства***В миллиардах узбекских сумов*

	на 31 декабря 2025 года	
	Долгосрочная часть	Текущая часть
Air Products Netherlands	10 895	2 090
Отсроченное возмещение в пользу АО «Узтрансгаз»	2 138	-
Прочее	1 412	-
Итого:	14 445	2 090

В миллиардах узбекских сумов

	на 31 декабря 2024 года	
	Долгосрочная часть	Текущая часть
Air Products Netherlands Gases B.V. (см. ниже)	10 533	1 630
Отсроченное возмещение в пользу АО «Узтрансгаз»	2 626	-
Прочее	1 382	106
Итого:	14 541	1 736

21. Прочие текущие обязательства

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	2025	2024
Товарный кредит	-	1 153
Дивиденды, подлежащие выплате	-	407
Накопление по заявкам	-	16
Обязательства по благотворительности	13	-
Задолженность по зарплатам сотрудников	40	110
Другие	103	9
Итого:	156	1 695

22. Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	2025	2024
Продажи газа	9 671	10 307
Продажа нефтепродуктов	3 653	4 221
Переработка платного газа	1 200	1 285
Транспортировка газа	85	87
Внедрение других продуктов	-	26
Прочее	149	283
Итого:	14 758	16 209

23. Стоимость приобретённой нефти, газа, нефтепродуктов и других материалов

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	2025	2024
Приобретенная сырая нефть	944	2 209
Сырье и материалы	818	362
Итого:	1 762	2 571

24. Производственные расходы

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	2025	2024
Расчет по заработной плате	1 304	1 122
Ремонт и техническое обслуживание	1 259	1 275
Услуги	1 013	1 075
Коммунальные услуги	619	433
Стоимость, связанная с товарным займом	(780)	(630)
Прочее	4	20
Итого:	3 419	3 295

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**25. Налоги, кроме налога на прибыль**

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	2025	2024
Налог на недропользование	2 122	2 404
Налог на имущество	306	353
Акцизный налог	162	363
Налог на землю	135	158
Налоги на добавленную стоимость	-	2
Прочие налоги	35	34
Итого:	2 760	3 314

26. Общие и административные расходы

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	2025	2024
Расчет заработной платы	636	532
Услуги	247	290
Благотворительные пожертвования и спонсорство	169	216
Материалы и запасы	19	20
Ремонт и техническое обслуживание	10	9
Прочее	30	12
Итого:	1 111	1 079

27. Расходы по транспортировке и реализации

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	2025	2024
Транспортировка	77	168
Расчет заработной платы	47	43
Услуги	49	77
Прочее	11	81
Итого:	184	369

28. Финансовые доходы и финансовые расходы**Финансовые доходы**

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	2025	2024
Процентный доход	80	457
Доход от амортизации дисконта по финансовым активам	432	281
Доход от первоначального признания кредитной линии	101	50
Прибыль от изменения условий (модификации) финансовых активов	22	-
Прочее	5	-
Итого:	640	788

Финансовые расходы

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	2025	2024
Процентные расходы	1 621	1 333
Резерв: процентные расходы по обязательствам по вознаграждениям работникам	84	99
Резерв: Амортизация дисконта по обязательствам по выбытию активов	31	67
Убыток от первоначального признания финансовых активов	543	70
Амортизация дисконта по прочим финансовым обязательствам	2 117	1 349
Прочие	-	67
Итого:	4 396	2 985

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**29. Налог на прибыль**

Основные компоненты расходов на подоходный налог за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	2025	2024
Отложенный доход, признаваемый в ПСД	573	107
Расходы на подоходный налог, отраженные в отчете о прибылях и убытках	573	107

Компания составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Узбекистан могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода, у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, существующие по состоянию на 31 декабря 2025, в основном связаны с различными методами сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Сверка расходов по налогу на прибыль, применимых к прибыли до налогообложения по установленной законом ставке налога на прибыль, к расходам по налогу на прибыль была следующей за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	2025	2024
Прибыль до уплаты налога на прибыль от продолжающейся деятельности	3 098	2 737
Нормативная ставка налога	15%	15%
Расчетные расходы/(экономию) по налогу на прибыль по официальной ставке	465	411
Невычитаемые расходы / (Неналогооблагаемый доход), чистый	108	(306)
Расходы по налогу на прибыль	573	107

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2025 года 2024 года рассчитаны на основе ожидаемых ставок подоходного налога в размере 15%. Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря и их перемещения за соответствующие годы включают следующие статьи:

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	2025	2024
Отложенные налоговые активы		
Резервы	190	190
Торговая дебиторская задолженность	45	199
Прочее	155	487
Итого отложенные налоговые активы	390	876
Отсроченные налоговые обязательства		
Основные средства	(1 618)	(1 075)
Прочее	(82)	(1)
Итого отсроченные налоговые обязательства	(1 700)	(1 076)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 310)	(200)

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**30. Управление финансовыми рисками**

Основные финансовые инструменты Компании включают займы, денежные средства и краткосрочные депозиты, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Основными рисками, возникающими в связи с финансовыми инструментами Компании, являются риск изменения процентной ставки, валютный риск и кредитный риск. Компания также отслеживает рыночные риски и риски ликвидности, возникающие в связи со всеми ее финансовыми инструментами.

Рыночный риск

Компания подвержена рыночным рискам, возникающим в результате открытых позиций по процентным ставкам, валюте и ценным бумагам, которые, в свою очередь, подвержены общим и специфическим колебаниям рынка. Компания управляет рыночными рисками путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате неблагоприятных изменений рыночной конъюнктуры, а также путем установления соответствующих требований к марже и залоговому обеспечению.

Анализ чувствительности, приведенный в следующих разделах, выполнен по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 1 января 2025 года.

Валютный риск

В результате значительных сумм займов и кредиторской задолженности, выраженных в долларах США, на отчет о финансовом положении Компании могут существенно повлиять изменения обменного курса доллара США к узбекскому суму. Компания также подвержена валютному риску. Этот риск возникает в связи с получением доходов в долларах США.

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Компании до налогообложения (за счет изменения справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к возможным изменениям курса доллара США при условии, что все остальные параметры остаются неизменными. Колебания курсов других валют не рассматриваются ввиду их незначительности для результатов деятельности Компании.

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	Увеличение / уменьшение курса сум к доллару США	Влияние на прибыль до налогообложения
2025	5%	(2 213)
	-5%	2 213
2024	5%	(849)
	-5%	849

Риск процентной ставки

Кредиты и займы, полученные под плавающие процентные ставки, оказывают влияние на годовую прибыль Компании из-за возможных изменений рыночных процентных ставок в части варьируемого элемента общей процентной ставки по кредитам и займам.

Компания проводит анализ подверженности риску изменения процентных ставок, включая моделирование различных сценариев для оценки влияния изменения процентной ставки на размер годовой прибыли до налогообложения. Согласно анализу чувствительности, который ограничен заемными средствами с переменной ставкой и проводится с учетом всех прочих переменных, которые постоянно влияют на возможное увеличение или уменьшение процентных ставок на прибыль Компании до налогообложения применительно к переменному элементу процентных ставок по заемным средствам незначительно, поскольку Компания не подвержена значительному риску изменения процентных ставок.

Анализ чувствительности проводится только для кредитов и займов с плавающей процентной ставкой при неизменности всех прочих показателей на основании допущения о том, что сумма задолженности под плавающую процентную ставку на отчетную дату не погашалась в течение всего года. Фактически ставка по кредитам и займам с варьируемым элементом будет изменяться в течение года вместе с колебаниями рыночных процентных ставок.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**Риск цен на сырьё**

Компания получает большую часть выручки от продажи товаров, в основном нефти и газа. Исторически цены на эти продукты регулировались Правительством Узбекистана, за исключением цен на продукты переработки нефти и природного газа для экспортных продаж, которые основаны на контрактах с преимущественно фиксированными ценами. Начиная с 2018 года рынок нефти и газа в Республике Узбекистан дерегулируется.

Кредитный риск

Компания 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.

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

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Компания столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости.

Требование к ликвидности регулярно контролируется, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточно для выполнения обязательств по мере их возникновения.

В следующей таблице представлена информация о договорных недисконтированных платежах по

В миллиардах узбекских сумов	на 31 декабря 2025 года			
	<1 год	От 1 до 5 лет	>5 лет	Total
Кредиты и займы	6 246	37 261	457	43 964
Торговая кредиторская задолженность	2 868	-	-	2 868
Прочие долгосрочные обязательства	2 203	10 156	14 957	27 316
Итого недисконтированные финансовые обязательства	11 317	47 417	15 414	74 148

В миллиардах узбекских сумов	на 31 декабря 2024 года			
	<1 год	От 1 до 5 лет	>5 лет	Total
Кредиты и займы	9 545	18 254	668	28 467
Торговая кредиторская задолженность	5 078	-	-	5 078
Прочие долгосрочные обязательства	-	3 956	-	3 956
Итого недисконтированные финансовые обязательства	14 623	22 210	668	37 501

финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

Данная отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности. Руководство полагает, что у Компании есть доступ к достаточным ресурсам финансирования в местных банках, а также к существующей неиспользованной части заемных средств, чтобы выполнить обязательства Компании по выплате наличных средств в соответствии с установленными сроками.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**Управление капиталом**

Основная цель политики управления капиталом Компании состоит в том, чтобы обеспечить прочную базу капитала для финансирования и поддержания своей коммерческой деятельности посредством взвешенных инвестиционных решений и поддержания правительства, инвестора и доверие кредиторов для поддержки своей деятельности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, отраженных в отчете о финансовом положении, по классам.

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	2 904	2 904	830	830
Ограниченные денежные средства	762	762	899	899
Торговая дебиторская задолженность	7 082	7 082	4 993	4 993
Прочие оборотные активы	70	70	1 107	1 107
Займы связанным сторонам	9 112	9 112	9 163	9 163
Прочие долгосрочные активы	24	24	361	361
Итого финансовые активы	19 954	19 954	17 353	17 353
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 879	1 879	5 078	5 078
Кредиты и займы	36 620	36 620	24 796	23 672
Прочие долгосрочные обязательства	16 535	17 781	3 956	3 956
Итого финансовые обязательства	55 034	56 280	33 830	32 706

В следующей таблице приведена иерархия измерения справедливой стоимости активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	Котировки цен на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого:
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 904	-	-	2 904
Ограниченные денежные средства	762	-	-	762
Торговая дебиторская задолженность	-	-	7 082	7 082
Прочие оборотные активы	-	-	70	70
Дебиторская задолженность	-	-	9 112	9 112
Прочие долгосрочные активы	-	-	24	24
Финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	1 879	1 879
Кредиты и займы	-	-	36 620	36 620
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	17 781	17 781

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В следующей таблице приведена иерархия измерения справедливой стоимости активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>В миллиардах узбекских сумов</i>	Котировки цен на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого:
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	830	-	-	830
Ограниченные денежные средства	899	-	-	899
Торговая дебиторская задолженность	-	-	4 993	4 993
Прочие оборотные активы	-	-	9 163	9 163
Дебиторская задолженность	-	-	1 107	1 107
Прочие долгосрочные активы	-	-	616	616
Финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	5 078	5 078
Кредиты и займы	9 078	9 901	5 817	24 797
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	3 956	3 956

31. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски**Операционная среда**

Деятельность Компании осуществляется только на территории Республики Узбекистан. В Республике Узбекистан продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и нормативной базы в соответствии с требованиями рыночной экономики.

Президент Республики Узбекистан издал Указ № 158 от 11 сентября 2023 года «Стратегия „Узбекистан - 2030“, который включает в себя следующие ключевые цели:

- вхождение в число стран с уровнем дохода выше среднего через устойчивое экономическое развитие;
- создание системы образования, медицины и социальной защиты, полностью отвечающей потребностям населения и соответствующей международным стандартам;
- обеспечение благоприятной экологической обстановки для населения;
- построение справедливого и современного государства, которое служит народу;
- обеспечение суверенитета и безопасности страны.

В рамках стратегии развития Республики Узбекистан происходит трансформация Компании в ведущую глобальную компанию, которая придерживается самых высоких стандартов и перенимает передовой опыт мировых энергетических компаний.

Руководство Компании отслеживает экономические изменения в текущей ситуации и принимает меры предосторожности, которые считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса компании в обозримом будущем.

Судебное разбирательство

Время от времени в ходе обычной деятельности в адрес Компании поступают претензии. На основании собственных оценок и консультаций внутренних и внешних специалистов руководство считает, что в случае возникновения претензий не будет понесено существенных убытков, превышающих сумму резервов, созданных в данной отдельной финансовой отчетности.

Налогообложение

В настоящее время в Узбекистане действует ряд законов, касающихся различных налогов, взимаемых как государственными, так и региональными органами власти. Нормативные акты, регулирующие их применение, зачастую неясны или отсутствуют, а прецедентов создано мало. Зачастую мнения о толковании законов расходятся как между государственными министерствами и организациями (такими как Государственный налоговый комитет и его различные инспекции), так и внутри них, что создает неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

другие сферы соблюдения законодательства (например, вопросы таможенного и валютного контроля) являются предметом проверки и расследования со стороны ряда органов, которые по закону имеют право налагать чрезвычайно суровые штрафы, пени и начислять проценты.

Эти факты приводят к тому, что налоговые риски в Узбекистане значительно выше, чем в странах с более развитой налоговой системой. Руководство считает, что Компания в значительной степени соблюдает налоговое законодательство, влияющее на ее деятельность. Однако сохраняется риск того, что соответствующие органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, связанных с интерпретацией законодательства.

По состоянию на 31 декабря 2024 года руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговое, валютное и таможенное положение Компании будет устойчивым.

Обязательства капитального характера*Основные средства*

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Компании были капитальные обязательства на сумму 4 329 млрд сум.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании были капитальные обязательства в размере 1 458 миллиардов сум.

Прочее – Ассоциированные компании и совместные предприятия

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Компании были капитальные обязательства на сумму 1 859 млрд сум в отношении ассоциированных компаний и совместных предприятий (31 декабря 2024 года: у Компании были капитальные обязательства на сумму 1 298 млрд сум в отношении одной ассоциированной компании).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**32. События после отчётной даты****Приобретение дочерних компаний**

Компания получила контроль над АО «Узбекгеофизика» и ООО «Нефтегазмонтаж» путём приобретения 100% долей участия и прав голоса в данных организациях. Сделки были осуществлены в соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан от 30 января 2026 года № ПП-33 и заключены между Агентством по управлению государственными активами и Компанией.

Переданное возмещение 26 февраля 2026 года Компания подписала акты приёма-передачи, в соответствии с которыми 100% долей участия в АО «Узбекгеофизика» и ООО «Нефтегазмонтаж» были переданы Компании без денежного возмещения. Доли участия в указанных обществах были внесены в Компанию в качестве вклада в оплату через увеличение уставного капитала посредством выпуска дополнительных обыкновенных акций.

Увеличение уставного капитала: 25 марта 2026 года уставный капитал увеличен на 1 091 млрд сумов за счёт выпуска обыкновенных акций. Увеличение погашено зачётом:

- дивидендов к уплате в размере 726 млрд сумов (объявлены 1 декабря 2025 года);
- вклада акционера: 363 млрд сумов – по АО «Узбекгеофизика», 2 млрд сумов – по ООО «Нефтегазмонтаж»;
- признана кредиторская задолженность в размере 23 млрд сумов по приобретению неконтролирующей доли в ООО «Нефтегазмонтаж», которая будет погашена зачётом.

Идентифицируемые приобретённые активы и принятые обязательства

По состоянию на отчётную дату балансовая стоимость приобретённых идентифицируемых чистых активов составила 990 млрд сумов (не аудировано) для АО «Узбекгеофизика» и 213 млрд сумов (не аудировано) для ООО «Нефтегазмонтаж» на основании финансовой отчётности приобретённых компаний. Приобретённые активы и принятые обязательства были признаны по их соответствующим балансовым стоимостям на дату приобретения.

По состоянию на дату утверждения финансовой отчётности к выпуску оценка справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретённых компаний не была завершена, поскольку Компании требуется дополнительное время для сбора и анализа необходимой информации. Соответственно, активы и обязательства раскрыты по их балансовой стоимости на дату приобретения. По завершении оценки справедливой стоимости указанные суммы могут быть пересмотрены в течение периода оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 3.