

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «УЗБЕКСКИЙ КОМБИНАТ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИХ МЕТАЛЛОВ»

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА 3

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ 4

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ 6

И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ 6

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (косвенный метод) 8

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ 10

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ 12

1. СВЕДЕНИЯ О МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ И ГРУППЕ 12
2. ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К СОСТАВЛЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ 15
3. ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ 16
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ 26
5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ 27
6. ПРИМЕНЕНИЕ МСФО 28
7. ОТЛИЧИЯ ПРИ СОСТАВЛЕНИИ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО С ПРАВИЛАМИ УЧЕТА ПО НСБУ 28
8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА 30

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение) 31

9. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ОБЩЕСТВА 32
10. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ 32
11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ 32
12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ 33
13. ПРЕДОПЛАТА (АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ) 33
14. ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И СБОРАМ 34
15. ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ 34
16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ 34
17. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ 34
18. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ 34
19. КРЕДИТНЫЕ СРЕДСТВА 35
20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ 35
21. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 35
22. КРАТКОСРОЧНЫЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ 36
23. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ 36
24. ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И СБОРАМ 36
25. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ 36
26. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 36
27. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ 37
28. ВЫРУЧКА 38
29. СЕБЕСТОИМОСТЬ 38
30. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ 39
31. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ, АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ, ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ 39
32. УБЫТКИ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ АКТИВОВ 40
33. КУРСОВАЯ РАЗНИЦА ПО ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ ПРИБЫЛЬ/УБЫТОК 40
34. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ 40
35. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ 41
36. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 43
37. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ 44
38. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ 44

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
АО «УЗБЕКСКИЙ КОМБИНАТ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИХ МЕТАЛЛОВ (UzTMK)»

«29» апреля 2026 года

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

Нижеследующее заявление сделано в отношении финансовой отчетности АО «Узбекский комбинат технологических металлов» (далее – Предприятие).

Руководство Предприятия отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Предприятия по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год закончившийся на эту дату, в соответствие с Международными Стандартами Финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке финансовой отчетности Предприятия руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и допущений;
- констатацию соблюдения Предприятием требований МСФО и раскрытие всех существенных отступлений от требований МСФО в примечаниях финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Предприятие будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющий в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Предприятия, а также ее финансовых результатах и движения денежных средств, и обеспечивающий соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Предприятия; и
- выявление и предотвращение недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Отдельная финансовая отчетность Предприятия за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (представленная на страницах с 4 по 45, утверждена и подписана руководством 29 апреля 2026 года.

Ф.Р. Абдуллаев
Председатель Правления

М.В.Юсупова
Главный бухгалтер

100 000, г.Ташкент, ул. Олой, 1а
р/сч. 20208000204133509001
в ЦОФ ЧАКБ «Ориент Финанс»,
МФО 01110, ИНН 203674293, ОКЭД 69202

HLB TASHKENT

https://hlb.uz/ Тел. +99890 186-43-97

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Адресуется руководству и собственникам АО «O`ZBEKISTON TEXNOLOGIK METALLAR KOMBINATI».

Аудиторское мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность АО «O`ZBEKISTON TEXNOLOGIK METALLAR KOMBINATI» (далее – Предприятие) отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Предприятия по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за отчетный период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами финансовой отчетности ("МСФО").

Предмет аудита

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Предприятия, которая включает в себя отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за отчетный период, закончившийся на указанную дату, а также примечания, состоящие из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Предприятию 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.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудиторской проверки - это вопросы, которые, согласно профессиональному суждению, имели бы наибольшее значение для аудита финансовой отчетности за текущий период. Такие вопросы отсутствуют в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности.

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 существенной 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 Предприятия

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 Предприятия продолжать непрерывно свою деятельность и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Предприятие, 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 Предприятия;
- 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 Предприятия 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 Предприятие 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.

Аудиторская компания ООО "HLB TASHKENT"

Генеральный директор	Руководитель аудиторской проверки
Юлдашев Ш.С. Подпись:_____ М.П.	Мышова Е.Н. Подпись:_____

Дата выдачи: «02» июня 2026 года.

Полное наименование организации	**АО " УЗБЕКСКИЙ КОМБИНАТ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИХ МЕТАЛЛОВ"**
Вид деятельности	Добыча редкоземельных металлов
Организационно-правовая форма	Акционерное общество
Адрес электронной почты	info@uztmk.uz
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	**311 415 426**
Дата представления (день/месяц/год)	**29.04.2026**
Единица измерения, тыс. сум.	

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2025 года

Наименование показателей	Код строки	Приме-чание	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Активы				
Долгосрочные активы	**100**			
Основные средства	110	8	321 649 060	100 861 286
Отложенные налоговые активы	200	27	1 220 800	734 880
Инвестиции в дочерние организации	210	9	197 325 336	-
Прочие долгосрочные активы	270	10	317 314	411 688
Итого долгосрочных активов (стр. 0110+0120+...+0270)	**280**		**520 512 510**	**102 007 854**
Запасы	310	11	222 382 172	140 267 925
Торговая и прочая краткосрочная дебиторская задолженность	330	12	7 744 428	566 876
Предоплаты (авансы выданные)	360	13	163 852 432	7 950 984
Текущие активы по налогу на прибыль	370	27	3 064 448	0
Текущие активы по прочим налогам и сборам	380	14	33 811 839	14 771 453
Краткосрочные займы, выданные взаимосвязанным лицам	390	15	15 471 708	1 957 566
Денежные средства и их эквиваленты	430	16	111 283 224	61 355 638
Прочие краткосрочные активы	440	17	451 819	25 244 613
Итого текущих активов (стр. 0310+0320+...+0440)	**450**		**558 062 070**	**252 115 055**
Итого активов (стр. 0280+0450+0460)	**470**		**1 078 574 580**	**354 122 909**
Уставный капитал	510		257 459 109	257 459 109
Нераспределенная прибыль (Непокрытый убыток)	540		120 911 737	62 192 583
Прочие компоненты собственного капитала	560		390 000 000	-
Итого собственный капитал (стр. 0510+0520+0530+0540+0550+0560)	**570**	**18**	**768 370 846**	**319 651 692**
Долгосрочные вознаграждения работникам	650		-	4 745 477
Государственные субсидии	680	18	27 942 616	-
Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	690	19	48 101 320	0
Итого долгосрочных обязательств (стр. 0610+0620+...+0720)	**730**		**76 043 936**	**4 745 477**
Торговая и прочая краткосрочная кредиторская задолженность	810	20	114 137 703	4 154 427

Краткосрочные оценочные обязательства	840	21	14 764 317	0
Краткосрочные вознаграждения работникам	850	22	11 198 813	0
Полученные авансы	890	23	13 040 066	279 041
Текущие обязательства по налогу на прибыль	900	27	0	14 247 875
Текущие обязательства по прочим налогам и сборам	910	24	4 988 412	3 104 229
Краткосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	920	19	61 134 819	0
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	940	25	2 303 981	9 189
Прочие краткосрочные обязательства	950	26	12 591 687	7 930 979
Итого текущих обязательств (стр. 0810+0820+...+0950)	**960**		**234 159 798**	**29 725 740**
Итого обязательств (стр. 0730+0960+0970)	**980**		**310 203 734**	**34 471 217**
Итого собственный капитал и обязательства (стр. 0570+0980)	**990**		**1 078 574 580**	**354 122 909**

Подписано от имени Руководства 29 апреля 2026 года

Ф.Р. Абдуллаев
Председатель Правления

М.В.Юсупова
Главный бухгалтер

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями на страницах с 12 по 45, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчётности.

Полное наименование организации	**АО " УЗБЕКСКИЙ КОМБИНАТ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИХ МЕТАЛЛОВ"**
Вид деятельности	Добыча редкоземельных металлов
Организационно-правовая форма	Акционерное общество
Адрес электронной почты	info@uztmk.uz
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	**311 415 426**
Дата представления (день/месяц/год)	**29.04.2026**
Единица измерения, тыс. сум.	

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ за ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года

Наименование показателей	Код строки	Приме-чание	За 2025 год	За 2024 год
Прибыль и убытки	100	x	x	x
Выручка	110	28	667 766 839	254 201 537
Себестоимость продаж	120	29	(423 571 805)	(136 533 953)
Валовая прибыль (убыток) (стр. 0110-0120)	**200**		**244 195 034**	**117 667 584**
Прочие доходы от операционной деятельности	210	30	6 666 780	104 248
Расходы по реализации	220	31	(3 252 680)	(1 593 953)
Административные расходы	230	31	(104 245 235)	(16 114 460)
Убытки от обесценения активов	240	32	(1 999 756)	(4 899 203)
Прочие расходы по операционной деятельности	250	31	(79 419 666)	(21 028 672)
Прибыль (убыток) от операционной деятельности (стр. 0200+0210-0220-0230-0240-0250)	**300**		**61 944 477**	**74 135 544**
Расходы в виде процентов по кредитам и финансовой аренде	320		(1 871 761)	-
Прибыль (убыток) от курсовой разницы	330	33	(2 132 509)	566 059
Прочие доходы от финансовой деятельности	340	34	7 024 541	1 153 973
Прибыль (убыток) до налогообложения (стр. 0300+/-0310-0320+/-0330+0340-0350)	**400**		**64 964 748**	**75 855 576**
Налог на прибыль, всего (стр. 0420+0430), в том числе:	**410**		**(6 245 594)**	**(13 662 995)**
Расход по текущему налогу на прибыль	420	27	(6 731 514)	(14 397 875)
Расход (доход) по отложенному налогу	430	27	485 920	734 880
Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности (стр. 0400-0410)	**500**		**58 719 154**	**62 192 581**
Чистая прибыль (убыток) за отчетный период (стр. 0500+0510)	**600**		**58 719 154**	**62 192 581**
Прочий совокупный доход	700		x	x
Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налоговых эффектов) (стр. 0710+/-0720-0730)	**800**		-	-

Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налоговых эффектов) (стр. 0810+/-0820+/-0830+/-0840-0850)	**900**		**0**	**0**
Итого прочий совокупный доход за отчетный период (стр. 0800+0900)	1000		-	
Итого совокупный доход за отчетный период (0600+1000)	**1010**		**58 719 154**	**62 192 581**
Прибыль на акцию (в сумах):	1020	x	x	x
базовый показатель, в сум	**1030**	**18**	**22,81**	**24,16**
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, в тыс. шт	1050		2 574 591	2 574 591

Подписано от имени Руководства 29 апреля 2026 года

Ф.Р. Абдуллаев
Председатель Правления

М.В.Юсупова
Главный бухгалтер

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями на страницах с 12 по 45 которые являются неотъемлемой частью финансовой отчётности.

Полное наименование организации	**АО " УЗБЕКСКИЙ КОМБИНАТ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИХ МЕТАЛЛОВ"**
Вид деятельности	Добыча редкоземельных металлов
Организационно-правовая форма	Акционерное общество
Адрес электронной почты	info@uztmk.uz
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	**311 415 426**
Дата представления (день/месяц/год)	**29.04.2026**
Единица измерения, тыс. сум.	

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (косвенный метод) за ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года

Наименование показателей	Код строки	Приме-чание	За 2025 год	За 2024 год
Денежные потоки от операционной деятельности	100	x	x	x
Прибыль (убыток) до налогообложения	110		64 964 748	75 855 576
Корректировки:	**120**	**x**	**x**	**x**
Финансовые расходы (+)	130		1 871 761	0
Финансовые доходы (-)	140		(7 024 541)	(1 153 973)
Расходы на износ и обесценение активов (+)	150		22 134 662	9 054 636
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности (+)	160		584 419	56 643
Расходы по обесценению товарно-материальных запасов (+)	170		1 415 337	-
Прибыль(-)/убыток(+) от выбытия основных средств и нематериальных активов	180		-	-
Чистая прибыль(-)/убыток(+) от курсовой разницы	200		2 132 509	(566 059)
Прибыль(-)/убыток(+) по резервам на оценочные обязательства	210		10 018 840	4 745 477
Корректировки на прочие неденежные операции операционной деятельности	240		-	0
Изменения в оборотном капитале (стр. 0110+0130-0140+0150+/-0160+/-0170+/-0180+/-0190+/-0200+/-0210+/-0220)	**250**		96 097 735	87 992 300
Увеличение(-)/уменьшение(+) товарно-материальных запасов	260		(83 529 584)	(21 015 694)
Увеличение(-)/уменьшение(+) торговой и прочей краткосрочной дебиторской задолженности	270		(37 688 939)	26 265 537
Увеличение(+)/уменьшение(-) торговой и прочей краткосрочной кредиторской задолженности	280		135 412 484	4 556 930
Увеличение(-)/уменьшение(+) прочих краткосрочных активов	290		(164 268 576)	(39 920 217)
Увеличение(+)/уменьшение(-) прочих краткосрочных обязательств	300		(10 903 774)	11 044 397
Денежные средства от операционной деятельности (стр. 0250+/-0260+/-0270+/-0280+/-0290+/-0300)	**310**		(64 880 654)	68 923 253
Уплаченные проценты	320		(863 592)	-
Уплаченный налог на прибыль	330		(24 043 837)	(150 000)

Чистые денежные потоки от операционной деятельности (стр. 0310-0320-0330)	**340**		(89 788 083)	68 773 253
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	**400**	**x**	x	-
Поступления денежных средств от продажи основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	410		-	-
Денежные выплаты для приобретения основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	420		(179 443 287)	(7 858 208)
Поступления денежных средств от продажи долевых и долговых инструментов других организаций	430		-	-
Денежные выплаты для приобретения долевых и долговых инструментов других организаций	440		(197 132 779)	-
Прочие поступления и платежи от инвестиционной деятельности	490		94 374	-
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности (стр. 0410-0420+0430-0440+0450+0460+0470+0480+/-0490)	**500**		(376 481 692)	(7 858 208)
Денежные потоки от финансовой деятельности	**600**	**x**	x	-
Денежные поступления от выпуска акций или других инструментов собственного капитала	610		-	-
Денежные поступления от долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов	620		111 713 473	-
Прочие поступления и платежи от финансовой деятельности	660		409 687 104	-
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности (стр. 0610+0620-0630-0640+/-0650+/-0660)	**670**		521 400 577	-
Влияние изменений валютных курсов	700		(5 203 215)	440 593
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов (стр. 0340+/-0500+/-0670+/-0700+/-0800)	**900**		49 927 586	61 355 638
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	1000	16	61 355 638	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	1010	16	111 283 224	61 355 638

Подписано от имени Руководства 29 апреля 2026 года

Ф.Р. Абдуллаев
Председатель Правления

М. В. Юсупова
Главный бухгалтер

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями на страницах с 12 по 45, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчётности.

Полное наименование организации	**АО " УЗБЕКСКИЙ КОМБИНАТ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИХ МЕТАЛЛОВ"**
Вид деятельности	Добыча редкоземельных металлов
Организационно-правовая форма	Акционерное общество
Адрес электронной почты	uztmk.uz
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	**311 415 426**
Дата представления (день/месяц/год)	**29.04.2026**
Единица измерения, тыс. сум.	

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ за ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года

Наименование показателей	Код строки	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Прочие компоненты собственного капитала	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января предыдущего отчетного периода	**100**				
Изменения в учетной политике	110				-
Пересчитанный остаток (стр. 0100+/-0110)	**120**	-	-	-	-
Чистая прибыль (убыток) за предыдущий период	200		62 192 581		**62 192 581**
Прочий совокупный доход за предыдущий период, всего (стр. 0220+/-0230+/-0240+/-0250+/-0260+/-0270+/-0280), в том числе:	**210**				-
Операции с собственниками, всего (стр. 0300+0310+0320+/-0330-0340+/-0350+/-0360+/-0370), в том числе:	**290**	**257 459 109**	-	-	**257 459 109**
Выпуск акций по операциям выплат, основанных на акциях	300				-
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	310	257 459 109			**257 459 109**
Прочие изменения в собственном капитале	370				-
Остаток на 31 декабря предыдущего отчетного периода (стр. 0120+/-0200+/-0210+/-0290)	**380**	**257 459 109**	**62 192 583**		**319 651 692**
Изменения в учетной политике	390				-
Пересчитанный остаток (стр. 0380+/-0390)	**400**	**257 459 109**	**62 192 583**	-	**319 651 692**
Чистая прибыль (убыток) за отчетный период	410		58 719 154		**58 719 154**
Прочий совокупный доход за отчетный период, всего (стр. 0430+/-0440+/-0450+/-0460+/-0470+/-0480+/-0490), в том числе:	**420**	-	-	-	-

Операции с собственниками, всего (стр. 0510+0520+0530+/-0540-0550+/-0560+/-0570+/-0580), в том числе:	**500**	-	-	390 000 000	**390 000 000**
Прочие изменения в собственном капитале	580			390 000 000	**390 000 000**
Остаток на 31 декабря отчетного периода (стр. 0400+/-0410+/-0420+/-0500)	**590**	**257 459 109**	**120 911 737**	**390 000 000**	**768 370 846**

Подписано от имени Руководства 29 апреля 2026 года

Ф.Р. Абдуллаев
Председатель Правления

М.В.Юсупова
Главный бухгалтер

Отчет об изменениях в собственном капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями на страницах с 12 по 45, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. СВЕДЕНИЯ О ПРЕПРИЯТИИ

Общие сведения

Акционерное общество «Узбекский комбинат технологических металлов» (далее – Предприятие или АО УзКТМ) создано на основании решения единственного акционера от 14 июня 2024 год (протокол №1) во исполнение Постановления Президента РУ ПП-182 от 20 мая 2024 года «О мерах по формированию сырьевой базы и организации добычи полезных ископаемых промышленно-важного значения». Предприятие создано на базе Научно-производственного объединения по производству редких металлов и твердых сплавов в структуре АО «Алмалыкский ГМК».
Предприятие зарегистрировано в качестве юридического лица Центром государственных услуг за № 2497908 от 22 июня 2024 года.
Первоначальный уставный капитал Предприятия, в порядке исключения, сформирован в размере балансовой (остаточной) стоимости имущества Научно-производственного объединения по производству редких металлов и твердых сплавов в сумме 257 459 109,1 тыс. сум, в котором доля АО «Алмалыкский ГМК» составляла 100 %.
Дальнейшее финансирование Предприятия на основании ПП-182 от 20 мая 2024 года предусмотрено осуществлять в рамках реализации инвестиционных проектов завода в 2024–2026 годах за счет средств Фонда реконструкции и развития Республики Узбекистан, направляемых на увеличение доли Фонда реконструкции и развития РУз в уставном капитале Предприятия.

Основная деятельность

Основной деятельностью Предприятия является организация производства по добыче и обогащению руд цветных, драгоценных, редких и других металлов, производству рафинированной меди, металлического цинка, драгоценных и редких металлов и их сплавов, серной кислоты и других сопутствующих полупродуктов.
В задачи Предприятия входит:
- осуществление добычи полезных ископаемых в целях расширения минерально-сырьевой базы, освоения новых месторождений руд цветных и редких металлов;
- проведение единой технической политики, направленную на внедрение современных методов добычи полезных ископаемых и организацию их дальнейшей переработки, а также увеличение производства готовой продукции, предназначенной для экспорта, на основе глубокой переработки руд цветных и редких металлов;
- проведение активной инвестиционной политики, обеспечивающей устойчивое привлечение инвестиций, в том числе иностранных, в реализацию крупных инвестиционных проектов, предусматривающих строительство и ввод в эксплуатацию новых высокотехнологичных предприятий, создание новых рабочих мест, а также внедрение современных методов управления проектами, направленных на повышение эффективности и прозрачности процессов разработки и реализации инвестиционных проектов;
- дальнейшее углубление процессов локализации производства, импортозамещения и обеспечения внутреннего рынка необходимой продукцией и комплектующими в целях поэтапного сокращения импорта отдельных видов продукции и услуг, расширение межотраслевой промышленной кооперации на основе приоритетного использования продукции местных производителей;
- организация научно-исследовательской работы, в том числе в рамках реализации прикладных научных программ в области цветных, благородных, редких металлов и твердых сплавов, участие в разработке и внедрении в производство новых технологий и инновационных проектов;
- наполнение рынков Республики Узбекистан высококачественными товарами;
- проведение модернизации и технического перевооружения за счет привлечения инвестиций и научно-технических достижений общества;
- организация производства и серийного выпуска высокотехнологичной твердосплавной и металлопродукции на их основе, предназначенной для импортозамещения и экспорта.

Основными видами продукции комбината являются металлический вольфрам и металлический молибден, при этом около 85% производимой продукции приходится на изделия из молибдена. На Предприятии имеются мощности по производству ПВА и вольфрамового ангидрида. Данная продукция используется для собственных нужд предприятия (изготовление металла и твердых сплавов), а также направляется на экспорт.

В качестве сырья для производства молибденовой продукции использует молибденовый промышленный продукт с Алмалыкского ГМК. В результате переработки промышленного продукта гидрометаллургическим способом получают соли молибдена с содержанием металла до 70%. Дальнейшая переработка позволяет получать молибден металлический в виде штабиков и брикетов.

Вольфрамовое производство обеспечивается сырьем с Ингичкинской обогатительной фабрики, которая разрабатывает старые отвалы. На комбинате, внедрена схема содового выщелачивания молибденового концентрата с последующей сорбцией молибдена из растворов.

Производство завода спроектировано на выпуск широкого спектра продукции, начиная от гидрометаллургической переработки вольфрамового и молибденового концентратов, пирометаллургической переработки солей вольфрама и молибдена до продукции конечного потребления в виде металлических вольфрама и молибдена, инструментов различного назначения.

В настоящее время Предприятие выпускает более 100 видов продукции на основе вольфрама и молибдена для металлургической, горнорудной, угольной, нефтяной, авиационной, машиностроительной и многих других отраслей промышленности.

Предприятием освоен выпуск широкой номенклатуры продукции для разных отраслей промышленности, в том числе начато производство непрофильных, востребованных на внутреннем рынке видов продукции – стального горячекатаного проката, твердосплавных изделий различного назначения на основе карбида вольфрама и керамических изделий.
Основная деятельность производства направлена на выпуск экспортной продукции, составляющей более 95% от общей суммы реализации. При этом, доля вольфрамовой продукции в общем объеме экспорта составляет 3-5%, а в объеме реализации на внутренний рынок 75-95%.
При достаточно высокой потребности вольфрамовой продукции для внутреннего рынка и для собственных нужд комбината в продукции высокой степени готовности, остаются относительно низкими показатели загрузки производственных мощностей по вольфрамовой технологической цепочке – 33,1% по триоксиду вольфрама и по твердосплавному производству – 23,5%. Основной причиной недозагрузки является дефицит вольфрамового концентрата.
Вовлечение в производство продукта переработки лежалых хвостов обогащения руд техногенного месторождения «Ингичка» позволило частично покрыть дефицит в сырье вольфрамовое производство, увеличить поставки вольфрамовой продукции на экспорт и внутренний рынок, реализовать инвестиционные проекты, направленные на создание новых видов вольфрамовой продукции с заданными физико-химическими характеристиками. Данные проекты позволят не только обеспечить потребность комбината в импортозамещающей продукции, но и локализовать производство продукции под потребности внутреннего рынка различных отраслей промышленности.

Список основных потребителей продукции (услуг)

1. По экспортным поставкам:
   - АО «Металлургический завод «Электросталь», РФ
   - ООО «НКМ Норд», РФ
   - «NORD MINERALS Corp.», Канада
   - ООО «МЕТПРОМ», РФ
   - ИООО «АсстрА Вайсрусленд», Республика Беларусь
   - ООО «Топ Элой», РФ
   - «STELLATA Invest s.r.o», Чехия
   - «IMACO COMMERCE LP», Канада
   - «TIG METALS Research Ltd», Канада
   - «NATM CO.,LTD», Южная Корея

2. По внутреннему рынку Республики Узбекистан:
   - АО «Навоийский ГМК»
   - АО «Алмалыкский ГМК»
   - АО «Узметкомбинат»
   - АО «Уранредметгеология»
   - ДП «Литейно-механический завод»

- ДП «Андижанский механический завод»
- СП ООО «Ташкентский Трубный Завод»
- ИП ООО «ERIELL WELL SOLUTIONS»
- ООО «VERIF»
- СП «Sanoat Energetica Guruhi»
- ООО «Baraka Tosh Qum» и др.

Операционная среда

АО «УзКТМ» является единственным в Республике Узбекистан производителем молибденовой продукции, которая обеспечивает основной доход Предприятия и формирует его рентабельность. Рынок молибденового сырья и продукции из него в мире имеет свои особенности. Основным источником предложения молибдена являются Китай и Чили, на долю которых приходится более двух третей мировой добычи. При этом значительная часть молибдена извлекается как побочный продукт при добыче меди. В отличие от вольфрама, где поставки сосредоточены преимущественно в Китае, рынок молибдена характеризуется диверсификацией и распределением добычи между несколькими странами.
Спрос на молибден во многом определяется развитием сталелитейной промышленности, так как около 80–85 процентов потребления приходится на металлургию - на производство легированных и нержавеющих сталей. Основными формами поставок выступают ферромолибден, окись молибдена.
Рынок молибдена демонстрирует высокую волатильность, поскольку баланс спроса и предложения зависит сразу от нескольких факторов: динамики производства стали, уровня добычи меди и экспортной политики ключевых стран. Рынок молибдена более сбалансирован, рисков монополизации явно не прослеживается.
Долгосрочные перспективы спроса на молибден оцениваются позитивно. Основным риском при этом является цикличность сталелитейного сектора: любое снижение темпов производства стали оказывает давление на рынок молибденовой продукции.

АО «УзКТМ» является единственным крупным в Республике Узбекистан предприятием по производству всех видов твердосплавных пластин на основе карбида вольфрама для оснащения токарного, фрезерного, бурового и прочего инструмента и реализует их по программе импортозамещения внутриреспубликанским предприятиям как через электронные торговые площадки АО «УзРТСБ», так и по прямым договорам.
Себестоимость добычи вольфрама остается достаточно высокой, а дальнейшая переработка концентрата до продукции глубокой степени готовности на Предприятии выводит производство на грань рентабельности. Вместе с тем, реализация мероприятий по снижению себестоимости в циклах добычи, транспортировки и переработки позволит обеспечить устойчивый спрос на продукцию из вольфрама, в том числе на экспорт.
Крупнейшим мировым производителем и экспортером вольфрама является Китай — его доля в добыче и переработке оценивается примерно в 70–80% мирового объема. Благодаря такому доминированию, именно Китай формирует основную ценовую политику на рынке. На баланс спроса и предложения влияют и другие игроки, но не в существенной степени.
Обеспечение комбината достаточными объемами вольфрамового сырья позволит максимально задействовать производственные мощности и сформирует условия для выхода на рынок с конкурентоспособной продукцией.

В 2025 году экономика Узбекистана демонстрировала устойчивые темпы роста: валовой внутренний продукт увеличился на 7,7 %. Рост экономики сопровождался повышением инвестиционной активности, расширением внутреннего спроса и сохранением высокой деловой активности в промышленности, строительстве и секторе услуг. Значительный вклад в экономический рост внесли промышленное производство, сфера услуг, строительство и торговля.
Экономическая среда в стране в рассматриваемый период характеризовалась дальнейшим расширением инвестиционных программ, ростом внешнеторгового оборота и повышением доходов населения. Внешняя торговля сохранила высокие темпы роста: по итогам 2025 года общий объем товарооборота увеличился более чем на 20 %, при этом экспорт вырос на 24 %, а импорт — на 18,5 %, что отражает активизацию внешнеэкономической деятельности и реализацию масштабных инвестиционных проектов.
Вместе с тем сохранялись отдельные макроэкономические риски, связанные с инфляционным давлением, изменением тарифов в сфере коммунальных услуг, зависимостью экономики от мировой ценовой конъюнктуры на сырьевых рынках, а также валютными колебаниями. Несмотря на это, в целом макроэкономическая ситуация в Республике Узбекистан в 2025 году оставалась стабильной и благоприятной для продолжения инвестиционной деятельности и поддержания внутреннего спроса.

Ставка рефинансирования (основная ставка) Центрального банка Республики Узбекистан с 24 марта 2025 года составляла 14 % годовых (в 2024 году и до 24.03.2025 года — 13,5 % годовых).
Уровень инфляции по итогам 2025 года составил 7,3 % в годовом исчислении (по итогам 2024 года — 9,8 %)
Официальный курс обмена валюты: 31 декабря 2025 года: 1 доллар США = 12025.33 UZS; 31 декабря 2024 г.: 1 доллар США = 12 920.48 UZS; 31 декабря 2023 г.: 1 доллар США = 12 338.77 UZS.
Руководство Предприятия постоянно отслеживает экономическую ситуацию и при необходимости оперативно корректирует планы в целях развития бизнеса Предприятия в обозримом будущем. Предприятие финансируется в рамках государственных инвестиционных приоритетов и ведёт деятельность в соответствии с возложенными уставными задачами. Надёжно количественно оценить и определить последствия дальнейших экономических изменений для будущих результатов и финансового положения представляет трудности.
Прилагаемая финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), отражает оценку руководством влияния экономических условий в Республике на деятельность и финансовое положение Предприятия. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

Учреждение дочерних компаний

В течение 2025 года АО «Узбекский комбинат технологических металлов» осуществляло развитие отдельных инвестиционных направлений посредством учреждения дочерних организаций для реализации производственных, инфраструктурных и инвестиционных проектов.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Обществом подготовлена отдельная финансовая отчетность. Финансовые показатели дочерних организаций в настоящую отчетность не включены; вложения в дочерние организации отражены как инвестиции в соответствии с учетной политикой Общества.

В частности, в отчетном периоде были учреждены следующие дочерние организации:

Наименование дочерней организации	Доля участия	Дата регистрации	Основной вид деятельности
ООО «UTMK CHEMICAL»	100 %	09.04.2025	Реализация инвестиционных проектов в сфере химического производства, включая производство серной кислоты
ООО «Kelajak metallari texnoparki»	100 %	05.06.2025	Реализация инвестиционных и инфраструктурных проектов в сфере технологических металлов

Инвестиции в дочерние организации учитываются в отдельной финансовой отчетности Общества в соответствии с требованиями применяемой учетной политики.

Далее по тексту примечаний под термином «Предприятие» понимается АО «Узбекский комбинат технологических металлов».

Помимо дочерних организаций, Предприятие также осуществляет инвестиции в проекты, в отношении которых Предприятие не имеет контрольной доли. Например, в соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан № ПП-128 от 28 марта 2025 года Общество участвует в реализации инвестиционного проекта в сфере производства химической продукции и переработки минерального сырья. Доля участия Общества в проекте предварительно составляет 10 %.

2. ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К СОСТАВЛЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принцип соответствия

Данная финансовая отчетность составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с теми стандартами (МСФО) и их интерпретациями, которые были опубликованы и вступили в действие с 01 января 2025 года.

Принципы учета

Данная финансовая отчетность Предприятия подготовлена в соответствии с принципами учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости и других финансовых активов, которые

учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

Функциональная валюта и валюта отчётности

Национальной валютой Республики Узбекистан является узбекский сум (UZS). Функциональной валютой Предприятия является UZS. Все величины, приведенные в данной финансовой отчётности, указаны в тысячах UZS, если не оговорено иное.

Принцип «непрерывности деятельности»

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа «непрерывности деятельности», который предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности. Возвратность активов Предприятия, а также будущие операции Предприятия могут существенно подвергнуться влиянию текущей и будущей экономической среды. Прилагаемая финансовая отчетность не включает корректировок, которые необходимо было бы сделать, если бы Предприятие не соответствовала принципу "непрерывности деятельности".

3. ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в национальную валюту – сум (UZS), по обменному курсу, установленному Центральным Банком Республики Узбекистан (ЦБ РУз) на дату совершения операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся по обменному курсу, установленному ЦБ РУз, действующему на дату составления финансовой отчетности. Курсовые разницы, возникающие в результате операций с иностранной валютой, относятся на финансовые результаты по мере их возникновения.
Неденежные статьи, учитываемые по исторической стоимости, пересчитываются по обменному курсу ЦБ РУз, действующему на дату совершения сделки.

Основные средства

Объекты основных средств при первоначальном признании отражаются по стоимости приобретения. Фактическая стоимость включает покупную цену, а также любые прямые затраты по приобретению и приведению объектов основных средств в рабочее состояние для использования по назначению.

Последующие затраты, связанные с объектом основных средств, признаются в качестве актива только тогда, когда они улучшают состояние объекта, повышая его производительность сверх первоначально рассчитанных нормативов. Например: модификация объекта основных средств, увеличивающая срок его полезной службы, включая повышение его мощности; усовершенствование деталей и узлов машин для достижения значительного улучшения качества выпускаемой продукции.

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает, преимущественно, капиталовложения, понесенные вследствие строительства новых и реконструкции существующих производственных объектов. Объекты незавершенного строительства учитываются по себестоимости за вычетом признанного убытка от обесценения. Себестоимость включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством объектов основных средств, включая переменные накладные расходы, в том числе капитализированные затраты по займам в отношении квалифицированных активов. Амортизация данных активов, как и аналогичных объектов основных средств, начинается с момента их готовности к использованию.

Последующие затраты

Предприятие признает стоимость замененного компонента объекта основных средств в составе его балансовой стоимости на момент осуществления расходов, если существует вероятность получения Предприятием будущих экономических выгод от использования данного актива и при условии, что стоимость объекта основных средств может быть достоверно определена. Заменяемые компоненты

списываются в расходы в момент замены. Все прочие затраты отражаются в прибылях и убытках в течение года.

Амортизация

Износ основных средств отражается в отчете о совокупном доходе таким образом, чтобы стоимость основных средств за вычетом предполагаемой остаточной стоимости списывались на равномерной основе в течение сроков их полезного использования. Расчет износа основных средств предполагает остаточную (ликвидационную) стоимость актива. На основании пункта 53 МСФО (IAS) 16 остаточная стоимость актива составляет незначительную величину и, следовательно, является несущественной при расчете амортизируемой стоимости.
Ниже представлена информация о сроках полезного использования (количество лет):

Здания, строения и сооружения	8-60
Передаточные устройства и силовые машины	10-30
Рабочие машины и оборудование	10-30
Мобильный транспорт	5-25
Компьютерные, периферийные устройства, оборудование по обработке данных	5-20
Офисная мебель и оборудование	7-22
Прочие	5-18

Сроки полезного использования и методы начисления амортизации анализируются и при необходимости корректируются в конце каждого финансового года.

Прибыль или убыток от выбытия

Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия актива, определяется как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива и отражается в прибылях и убытках.

Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Предприятие пересматривает балансовую стоимость внеоборотных активов для выявления признаков, свидетельствующих о наличии убытка от обесценения этих активов. При обнаружении таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). Когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Предприятие оценивает возмещаемую стоимость активов, генерирующей независимые денежные потоки, к которой относится актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или стоимости от использования. При определении стоимости от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, специфичных для данного актива. Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные средства) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные средства) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения тотчас отражается в прибылях и убытках.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости с учетом того, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (единице, генерирующей денежные средства) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения тотчас отражается в прибылях и убытках.

Актив в форме права пользования

Предприятие арендует различные здания и помещения. Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- ✓ величину первоначальной оценки обязательства по аренде по приведенной стоимости;
- ✓ арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- ✓ любые первоначальные прямые затраты;

- ✓ затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Предприятие рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно 5 лет.

Обязательства по аренде

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- ✓ фиксированные платежи (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- ✓ переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- ✓ суммы, ожидаемые к выплате Предприятием по гарантиям ликвидационной стоимости;
- ✓ цена исполнения опциона на покупку, при условии, что у Предприятия есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- ✓ выплаты штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Предприятием этого опциона.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в большинстве заключенных договоров аренды, имеющихся у Предприятия, Предприятие использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Предприятие мог бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Предприятие направляет запросы индикативных ставок в банки и проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например, срока аренды, валюты и обеспечения.

Предприятие подвержено риску возможного увеличения переменных арендных платежей, зависящих от индекса или ставки, которое не отражается в арендном обязательстве, пока не вступит в силу. Когда изменения арендных платежей, зависящих от индекса или ставки, вступают в силу, проводится переоценка обязательства по аренде с корректировкой стоимости актива в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде зданий и помещений, и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке

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

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

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

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение. Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов - за вычетом суммы убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки — это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка — это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

Для определения справедливой стоимости займов связанным сторонам, не обращающихся на активном рынке, Предприятие использует такие модели оценки, как модель дисконтированных денежных потоков. Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при первоначальном признании при помощи модели оценки, использующей исходные данные Уровня 3.

Если после калибровки вводных данных для моделей оценки возникают какие-либо различия, такие различия первоначально признаются в составе прочих активов или прочих обязательств, а впоследствии равномерно амортизируются в течение срока действия валютных свопов, займов связанным сторонам. В случае использования исходных данных Уровня 1 или Уровня 2 возникающие разницы незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Предприятие классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Предприятия для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу. По состоянию на 31 декабря 2025 г. Предприятие не имеет финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

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

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Предприятие намерено осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

Факторы, учитываемые Предприятием при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующих активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

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

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

Торговая дебиторская задолженность Предприятия удерживается для получения контрактных денежных потоков и поэтому в последующем оценивается по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента.

Реклассификация финансовых активов

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

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Предприятие оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Предприятие оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Торговая и прочая дебиторская задолженность представляется в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Предприятие применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа. Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов. Для остальных финансовых активов, которые относятся к сфере применения модели ожидаемых кредитных убытков по МСФО (IFRS) 9, Предприятие применяет "трехэтапную" модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев ("12-месячные ожидаемые кредитные убытки"). Если Предприятие идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена ("ожидаемые кредитные убытки за весь срок"). Если Предприятие определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

К денежным средствам и их эквивалентам также применяются требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения, выявленный убыток от обесценения был несущественным.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Предприятие исчерпало все практические возможности по их взысканию и пришло к заключению о необоснованности ожиданий

относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Признаки отсутствия обоснованных ожиданий в отношении взыскания включают:

- ✓ контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Предприятия;
- ✓ контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- ✓ существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Предприятие может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Предприятие пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов

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

Модификация финансовых активов

Иногда Предприятие пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Предприятие оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений. Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Предприятие прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости.

Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Предприятие также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

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

Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через

прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли, условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов. Предприятие не имело договоров финансовых гарантий и обязательств по предоставлению кредитов или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 31 декабря 2025 г.

Прекращение признания финансовых обязательств

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

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

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Товарно-материальные запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин - по себестоимости и возможной чистой цене реализации. Чистая цена реализации — это предполагаемая цена реализации при обычном ведении дел, за вычетом возможных затрат на завершение работ и осуществление реализации.

Себестоимость ТМЗ включает покупную стоимость, а также прямые расходы, связанные с их приобретением и доставкой. Затраты на переработку запасов включают в себя затраты, такие как прямые затраты на оплату труда, которые непосредственно связаны с производством продукции. Они также включают систематически распределенные постоянные и переменные производственные накладные расходы, возникающие при переработке сырья в готовую продукцию.

Оценка товарно-материальных запасов и списание их в производство осуществляется по методу ФИФО, в соответствии с которым единицы ТМЗ, приобретенные первыми, реализуются (списываются) в первую очередь.

В соответствующих случаях признается резерв на устаревшие и малоподвижные запасы. Устаревшие запасы, которые Предприятие не планирует использовать в своей деятельности, списываются в полной стоимости таких запасов.

Предоплаты

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости.

Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом затрат, связанных с их получением. Впоследствии кредиты учитываются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки. Любая разница между фактической стоимостью и стоимостью, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки, признается как прибыль или убыток в Отчете о совокупном доходе. Затраты по займам (процентные и другие расходы), понесенные Предприятием в связи с получением заемных средств на осуществление строительства, капитализируются в период строительства. Капитализация прекращается, когда актив готов к вводу в эксплуатацию. Все другие расходы по займам, не вовлеченные в вычисление эффективной процентной ставки, являются расходами отчетного периода.

Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства

Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства первоначально учитываются по стоимости на дату совершения сделки, которая равна справедливой стоимости полученного возмещения, включая операционные издержки. После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости методом эффективной процентной ставки с признанием процентных расходов по ставке эффективной доходности. Поскольку обычно кредиторская задолженность является краткосрочной, она учитывается по номинальной стоимости без дисконтирования, что соответствует ее справедливой стоимости.

Вознаграждение сотрудников

Вознаграждения работникам включают в себя такие выплаты, как заработная плата рабочим и служащим, ежегодный оплачиваемый отпуск и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и прочие выплаты, которые связаны с услугами, оказываемыми рабочими и служащими Предприятия в течение финансового года. Данные выплаты признаются в качестве расхода данного отчетного периода.

Государственное пенсионное обеспечение

По закону Предприятие обязано перечислять взносы в Пенсионный фонд Республики Узбекистан (план с установленными взносами). Единственным обязательством Предприятия является своевременное перечисление взносов. Таким образом, Предприятие не имеет обязательств по выплатам и не гарантирует каких-либо будущих выплат своим сотрудникам. Взносы, перечисляемые Предприятием в Пенсионный фонд Республики Узбекистан в отношении планов с установленными взносами, отражаются в прибылях и убытках в том году, к которому они относятся. Взносы в Пенсионный фонд составляют 12% от общего годового вознаграждения сотрудников.

Резервы

Резервы начисляются тогда и только тогда, когда у Предприятия имеется текущее обязательство, возникшее в результате прошлых событий, и когда существует вероятность (т.е. событие скорее наступит, чем не наступит) того, что для урегулирования этого обязательства потребуется отток ресурсов из Предприятия, заключающих в себе экономические выгоды; при этом размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Если Предприятие предполагает, что резерв может быть возмещен (например, в результате получения страхового возмещения), возмещение отражается как отдельный актив, но только в случае, если имеется практически полная уверенность в получении возмещения. Сумма резервов пересматривается на каждую отчетную дату и корректируется для отражения текущего состояния. Если момент погашения обязательств играет существенную роль в определении его суммы, сумма резерва определяется на основании дисконтирования предполагаемой суммы расходов, связанных с погашением обязательства.

Выручка

Выручка признается в момент или по мере передачи контроля над товарами или услугами покупателю по цене операции. Цена операции представляет собой сумму возмещения, право на которое Предприятие ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателям. Выручка представляет собой суммы, причитающиеся за товары и услуги, реализуемые в ходе обычной деятельности, за вычетом начисленных на выручку налогов.

Компоненты финансирования

Предприятие не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Предприятие не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

Налоги

Предприятие является плательщиком общеустановленных налогов, в том числе налога на прибыль, НДС, земельного налога, налога на имущество, налога за пользование водными ресурсами, а также обязательных отчислений в государственные целевые фонды.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

НДС, связанный с реализацией товаров (работ, услуг), подлежит оплате налоговым органам, когда товары отправлены заказчику, работы выполнены, а услуги, соответственно, оказаны. Законодательством Узбекистана разрешен зачет НДС. Зачет уплаченного НДС производится на основании первичных документов (счетов-фактур) поставщика. Задолженность по НДС в Отчете о финансовом положении отражена как разница между начисленной и уплаченной величиной.

Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в Республики Узбекистан. Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в Отчете о прибылях и убытках.

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием балансового метода в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Балансовая величина

отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.
Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь при наличии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.
Величина активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль определяется исходя из законодательно установленных ставок налогов, которые предположительно будут применяться к налогооблагаемому доходу на протяжении тех периодов, в течение которых предполагается восстановить эти временные разницы, возместить стоимость активов и погасить обязательства. Изменения величины активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль, обусловленные изменением налоговых ставок, отражаются в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором указанные ставки были законодательно утверждены.

Расходы

Себестоимость

В себестоимость услуг включаются затраты по методу начисления. Фактическая себестоимость включает в себя стоимостную оценку ресурсов, используемых в процессе оказания услуг – материалов, энергии, основных фондов, трудовых ресурсов и других затрат, непосредственно связанных с оказанием услуг в момент их возникновения.

Расходы периода

Расходы, не связанные с оказанием услуг, учитываются на счетах «Расходов периода», в момент их возникновения.

Финансовые расходы

Финансовые расходы включают в себя курсовые разницы (нетто) и проценты к оплате. Все проценты и прочие расходы, относятся на расходы по мере их возникновения и включаются в чистые финансовые затраты, за исключением капитализированных затрат по займам, в отношении квалифицированных активов.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Предприятие производит расчетные оценки и допущения, которые влияют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с расчетными оценками.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Сроки полезного использования и остаточная стоимость объектов основных средств

Оценка сроков полезного использования объектов основных средств, а также их остаточной стоимости являются предметом профессионального суждения руководства, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования и остаточной стоимости активов руководство принимает во внимание следующие факторы: характер ожидаемого использования, оценку технологического устаревания и физический износ. Изменение каждого из названных условий или оценок может повлечь корректировку будущих расходов на амортизацию.

Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Предприятие оценивает балансовую стоимость основных средств на предмет выявления признаков снижения стоимости таких активов. Данный процесс требует применения суждения при оценке причины возможного снижения стоимости, в том числе ряда факторов, таких как изменение текущей конкурентной ситуации, ожидание роста отрасли, увеличение стоимости капитала, изменение будущих возможностей получения финансирования, технологическое

устаревание, прекращение использования, текущая восстановительная стоимость и прочие изменения условий, указывающих на возникновение обесценения.

При наличии таких признаков руководство оценивает возмещаемую стоимость актива, чтобы удостовериться, что она не стала ниже его балансовой стоимости. Если справедливую стоимость актива невозможно определить или она меньше балансовой стоимости актива с учетом расходов на продажу, руководство обязано применять суждение при определении активов, генерирующей независимые денежные потоки, для проведения оценки, надлежащей ставки дисконтирования, а также сроков и величины соответствующих денежных потоков для расчета полезной стоимости.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков для всех видов финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Предприятие регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по кредитам. С учетом короткого срока активов прогнозируемые макроэкономические показатели не оказывают существенного влияния на уровень убытков.

Оценочный резерв под кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, основанной на количестве дней, в течение которых актив просрочен. Эффект от корректировок на макроэкономические прогнозы не оказывают существенного влияния на оценку ожидаемых кредитных убытков, так как обязательства по выполнению условий договоров в основном имеют краткосрочный характер.

Соблюдение налогового законодательства

Соблюдение налогового законодательства, в частности на территории Республики Узбекистан, в значительной мере зависит от толкования законодательства налоговыми органами и может регулярно ими оспариваться. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды, срок исковой давности по налоговым обязательствам, начиная с 2024 года составляет 3 года. Руководство полагает, что все применимые налоги были начислены. Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, руководство Предприятие полагает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. В то же время существует возможность того, что налоговые органы займут иную позицию, и результат этого может оказаться значительным.

5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Предприятие не применяет досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Ряд следующих стандартов и поправок вступил в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года, но не оказал значительного влияния на Компанию:
Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют» (выпущены 15 августа 2023 года и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2025 года или после этой даты). В августе 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Поправки разъясняют порядок определения спот-курса обмена в случаях, когда отсутствует возможность обмена одной валюты на другую на дату оценки для определенной цели. В таких обстоятельствах организация должна определить оценочный спот-курс в соответствии с установленной концептуальной основой. Пересчет сравнительных данных при первоначальном применении поправок не допускается. Затронутые суммы подлежат пересчету на дату первоначального применения с отражением соответствующей корректировки в составе нераспределенной прибыли либо резерва накопленных курсовых разниц.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – Классификация и оценка финансовых инструментов (вступают в силу с 1 января 2026 года). Поправки уточняют правила признания и прекращения признания отдельных финансовых инструментов, предоставляют дополнительное руководство по критерию «исключительно выплаты основного долга и процентов» (SPPI);

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (вступает в силу с 1 января 2027 года). МСФО 18 заменяет МСФО (IAS) 1 и вводит новые требования к структуре отчета о прибылях и убытках, раскрытию управленческих показателей эффективности, а также принципам агрегирования и детализации информации;

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности: раскрытие информации» (вступает в силу с 1 января 2027 года). МСФО 19 позволяет соответствующим дочерним организациям применять МСФО с сокращенным объемом раскрытий, снижая затраты на подготовку отчетности и сохраняя полезность информации для пользователей;

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – Договоры, привязанные к электроэнергии, зависящей от природных факторов (вступают в силу с 1 января 2026 года). Поправки уточняют учет договоров на электроэнергию, зависящую от природных факторов (например, PPAs), включая применение исключения для собственных нужд, требования к учету хеджирования и дополнительные требования к раскрытию информации;

Ежегодные усовершенствования МСФО (вступают в силу с 1 января 2026 года). Ежегодные усовершенствования вносят незначительные поправки и уточнения в несколько стандартов (включая МСФО 1, МСФО 7, МСФО 9, МСФО 10, МСФО 16 и IAS 7) для устранения несогласованностей, уточнения формулировок и улучшения согласованности требований между стандартами без изменения основных принципов учета.

Если иное не указано выше, новые стандарты и интерпретации, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании. Компания не представила в данном Примечании прочие новые бухгалтерские положения, которые либо явно неприменимы к Предприятию, либо не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Предприятия.

6. ПРИМЕНЕНИЕ МСФО

Предприятие подготавливает финансовую отчетность как в соответствии с местными национальными стандартами бухгалтерского учета (далее НСБУ), так и в соответствии с МСФО. Предприятие применяет МСФО при составлении финансовой отчетности с момента своего образования. Впервые публикация отчетности по МСФО состоялась по итогам второго полугодия 2024 года, поскольку предприятие было основано только 22 июня 2024 года. В связи с этим в настоящей отчетности под сравнительной информацией за предыдущий период необходимо понимать, что сравнительным периодом для отчета о прибылях и убытках, а также для отчета о движении денежных средств являлся неполный год, а вторая половина 2024 года. В отчете о финансовом положении имеются сравнительные данные о финансовом положении Предприятия, соответственно, на 31.12.2024 года.

7. ОТЛИЧИЯ ПРИ СОСТАВЛЕНИИ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО С ПРАВИЛАМИ УЧЕТА ПО НСБУ

A. Основные средства

В соответствии с учетной политикой по МСФО для учета основных средств используется модель учета по исторической стоимости основных средств.

Предприятием произведены корректировки по начисленной сумме амортизации. В соответствии с МСФО амортизация актива начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Предприятием, при начислении амортизации применялись ставки в соответствии с законодательством РУз. Для соответствия МСФО применялись нормы амортизации в соответствии с учетной политикой по МСФО. В результате изменилась стоимость основных средств, себестоимость и расходы периода.

B. Авансы, выданные под внеоборотные активы

Авансы, выданные под внеоборотные активы, переклассифицированы из текущих активов в долгосрочные.

C. Прочие долгосрочные финансовые активы

Курсовая разница согласно НСБУ, по полученным кредитам в валюте, отражалась в соответствии с методом накопления. В соответствии с МСФО №21 «Влияние изменения обменных курсов» курсовая разница относится в отчет о совокупном доходе по мере возникновения.

D. Товарно-материальные запасы

Активы, не соответствующие определению запасов в соответствии с МСФО (IAS) №2 «Запасы» отнесены в расходы. По запасам, находящимся без движения более года, создан резерв на обесценение запасов.

E. Отложенные налоговые активы/обязательства

Выполненные при трансформации корректировки приводят к возникновению соответствующих временных разниц. Согласно положениям учетной политики Предприятие должно учитывать такие разницы. Корректировки отложенного налога были признаны в зависимости от приведшей к их возникновению операции либо в составе нераспределенной прибыли, либо в качестве отдельного компонента капитала.

F. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Согласно учетной Политики Предприятие оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с финансовыми активами, и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату.

H. Кредиты и займы

В соответствие с НСБУ кредиты учитываются по фактической стоимости. В соответствие с IFRS 9 «Финансовые инструменты» кредиты первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом затрат, связанных с их получением. Впоследствии кредиты учитываются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки. Разницы, возникающие между фактической стоимостью и стоимостью, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки, относятся в отчете о прибылях и убытках к статье «расходы в виде процентов».

I. Начисленные обязательства

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) №37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», оценочное обязательство должно признаваться:

- если организация имеет действительную обязанность (юридическую или вмененную) в результате прошлого события;
- возникновение потребности в каком-либо оттоке заключающих в себе экономические выгоды ресурсов для исполнения этой обязанности является вероятным;
- сумма обязанности может быть достоверно оценена.

Предприятием определена величина оценочных обязательств, которые должны быть отражены в финансовой отчетности за отчетный период, такие как: обязательства по выплате отпускных по итогам отчетного периода сотрудникам Предприятия с социальным налогом зависимым от них отражены в составе начисленных обязательств.

K. Расходы будущих периодов

Стоимость расходов будущих периодов, не подпадающих под определение активов в соответствии с МСФО, за отчетный год отнесена в отчет о совокупном доходе.
Проведена реклассификация капитальных вложений учитываемых в составе расходов будущих периодов в основные средства.

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Начисление амортизации

В течение 2025 года амортизационные отчисления, признанные в себестоимости оказанных услуг и административных расходов, составили 22 134 662 тысяч сум.

	Здания, сооружения передаточные устройства	Машины и оборудование	Мебель и офисное оборуд-е	Компью-терное оборудование	Транспортные средства	Прочие ОС	Незавершенное строит-во	Итого
Первоначальная стоимость								
01 января 2024 г								
Поступление за 2024г	18 839 653	82 808 180	0	555 154	6 591 559	116 804	1 004 571	**109 915 921**
Выбытие за 2024 год								0
31 декабря 2024 г	**18 839 653**	**82 808 180**	**0**	**555 154**	**6 591 559**	**116 804**	**1 004 571**	**109 915 921**
Поступление за 2025 год	4329680	19336462	12591	0	12784662	7047272	199 604 326	243 114 993
Переводы в другую группу		493 462		-493 462				0
Выбытие за 2025год	0	0	0	0	-215 951	0	0	-215 951
31 декабря 2025 г	**23 169 333**	**102 638 104**	**12 591**	**61 692**	**19 160 270**	**7 164 076**	**200 608 897**	**352 814 963**
Износ								
01 января 2024 г	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Начислено за 2024 год	-630 290	-8 201 847		-48 554	-169 026	-4 920	0	-9 054 636
Выбытие за 2024г								0
31 декабря 2024 г	**-630 290**	**-8 201 847**	**0**	**-48 554**	**-169 026**	**-4 920**	**0**	**-9 054 636**
Начислено за 2025 год	-1 407 394	-17 523 994	-1 259	-24 677	-2 870 242	-307 096		-22 134 662
Переводы в другую группу		-36 216		36 216				0
Выбытие за 2025 год	0	0	0	0	23395	0		23 395
31 декабря 2025 г	**-2 037 684**	**-25 762 057**	**-1 259**	**-37 015**	**-3 015 873**	**-312 016**	**0**	**-31 165 903**
Остаточная стоимость						0		
01 января 2024 г	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
31 декабря 2024 г	**18 209 363**	**74 606 333**	**0**	**506 600**	**6 422 533**	**111 884**	**1 004 571**	**100 861 285**
31 декабря 2025 г	**21 131 649**	**76 876 047**	**11 332**	**24 677**	**16 144 397**	**6 852 060**	**200 608 897**	**321 649 060**

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

На Предприятии начаты работы над более чем 70 инвестиционными проектами, охватывающими свыше 25 видов важных минералов. Капитальные вложения Предприятия включают инвестиции в реализацию данных проектов по освоению перспективных месторождений, развитию производственных мощностей и иные инвестиции капитального характера.

Наименование объектов	2025	2024
Незавершенное строительство	**114 478 925**	**439 936**
Незавершенные строительные работы	2 471 844	439 936
Освоение месторождения графита "Тасказган"	3 242 724	
Освоение месторождения графита "Султонбобо"	2 509 650	
Освоение месторождения графита «Дайкали»	2 329 417	
Выделение германия и других элементов из золы и шлака отходов Ангрен ТЭС	2 843 650	
Модернизация существующих мощностей Ингичского завода по обогащению вольфрамовых отходов	2 827 871	
Организация производства чистого селена и теллура	4 297	
Выделение существующих попутных металлов из руды для комплексной разработки уранового месторождения рудного типа черного сланца	15 960	
Разработка технологии выделения полезных компонентов из промывочных техногенных отходов серной кислоты АО «АГМК»	7 395	
Разработка технологии выделения висмута из свинцово-висмутового шлама на медеплавильном заводе АО «АГМК».	18 000	
Разработка проекта технопарка "Eltech Industrial" г.Ахангаран	53 393	
Мероприятия по увеличению произв.мощностей объемов переработки промпродукта молибдена обожженного (ППМО)с 2900тн до 3500н	419 965	
Извлечения попутных металлов из хвостов ГМЗ-1 по ГМЗ-6 из Маржонбулакского месторождения	112 679	
Переработка техногенных отходов гнилых молибденовых и вольфрамовых гидрометаллургических заводов.	500	
Организация производства деталей на основе порошковой металлургии.	29 000	
Разработка технологии разделения осмия на медеплавильном заводе АО «Алмалык КМК»	41 800	
Мероприятия по пуско-наладке гравит.столов и винтовых сепараторов на ИОФ и реконструкция существующих мощностей ГЦ	568 615	
Разработка проекта "Строительство участка №2 Цеха по производству перрената аммония завода ПРМиТС	1 175 069	
Подготовка литиевого месторождения «Нурликон» к разработке.	787 439	
Подготовка медно-порфирового месторождения «Мискон» к промышленной разработке.	193 389	
Разработка вольфрамового месторождения «Сарикуль».	51 128 044	
Разработка технологии разделения полезных компонентов из техногенных отходов АО «Ангрен ИЭС» и АО «Янги Ангрен ИЭС»	97 960	
Создание технологии производства оксида магния.	2 500	
Создание технологии производства оксида титана.	2 500	
Создание опытной технологии производства карбоната лития для батарей.	146 973	
Оценка содержания тантала, ниобия и других элементов в Пегматитовое поле Лолабулок, соответствующее международным стандартам.	8 866 257	
Разведочные и оценочные работы по месторождениям Кандаган и Каракия на перспективных месторождениях висмута.	190 128	
Разведочные работы по магнию на месторождениях Зиёкор, Арватен и Газгон.	3 076 619	
Разведочные и оценочные работы по графиту на перспективных месторождениях Сазаган и Захчахона.	12 613 106	
Об организации сторожевого поста на территории участка ГТК № 1, расположенного в Гиждуванском районе Бухарской области.	1 535 085	
Извлечения попутных металлов из хвостов ГМЗ-4 из Маржонбулакского месторождения	799 542	
Извлечения попутных металлов из хвостов ГМЗ-5 из Маржонбулакского месторождения	79 554	
Сульфат кислота ишлаб чиқариш заводини қуриш.(Навоий вилояти,Томди тумани)ООО "UTMK CHEMICAL"	611 036	

Распределение перспективных участков критически важных минералов в Коратепа-Зирабулакской низменности с использованием геофизических и геохимических методов.	1 928 443	
Определение металлогенического потенциала Западного Узбекистана и перспектив минералов, важных для промышленности. (платина, сурьма, ка	1 012 348	
Разведка и разработка технологии добычи вольфрама на перспективных месторождениях Каракия и Томчалы.	2 136 320	
Выявление новых перспективных месторождений полезных ископаемых, важных для промышленности республики, и детальные геологоразведочные работы.	390 578	
Выявление полезных компонентов в подземных промышленных водах нефтегазовых месторождений (литий, йод и бром).	2 401 013	
Оценка перспектив получения гелия и водорода из нефтегазовых месторождений.	2 259 563	
Обоснование технологии поиска и извлечения чистого кремния в кварцевых месторождениях.	704 588	
Обоснование полезных ископаемых, важных для промышленности, на месторождении Шабрез-Саргардон (литий, рубидий, цезий, индий, кадмий, медь, свинец).	685 414	
Выделение дополнительных полезных компонентов из концентратов, полученных в технологической цепочке горно-металлургических комбинатов.	2 221 246	
Модернизация гидрометаллургического цеха по добыче вольфрама.	1 708 220	
Геологическое картирование и исследование перспектив германиевого сырья на угольной шахте Ангрен.	229 228	
Приобретение объектов основных средств	**86 018 881**	**70 000**
Приобретение компонентов основных средств	75 226 632	70 000
Приобретение основных средств	10 792 249	
Приобретение нематериальных активов		**494 635**
Прочие капитальные вложения	**111 091**	
	200 608 897	**1 004 571**

9. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ОБЩЕСТВА

	На 31.12.2025		На 31.12.2024	
	Сумма вклада в УФ, в тыс. сум	Доля участия в %	Сумма вклада в УФ, в тыс. сум	Доля участия в %
KELAJAK METALLARI TEXNOPARKI	4 395 130	100%		
ООО "UTMK CHEMICAL"	186 761 999	100%		
RND PARK	750 000			
UTMK SMART POWDER MCHJ	5 418 208			
	197 325 336			

10. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Займы, выданные сотрудникам в счет погашения из заработной платы	317 314	411 688
	317 314	**411 688**

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы Общества представляют собой производственные запасы в виде сырья и материалов, инвентаря и хозяйственных принадлежностей, запасных частей, топлива и прочих материалов, предназначенных для, использования в процессе производства или при выполнении работ и оказании услуг. Незавершенное производство Общества представляют собой в основном затраты по незаконченной переделами продукции и сырье переданное в производство. Резерв на обесценение создан в сумме 1 415 337 тыс. сум по готовой продукции, реализация которой не была осуществлена свыше одного года.

	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Сырье и материалы	22 211 407	19 022 202
Покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, конструкции и детали	202	202
Топливо	534 229	405 062
Запасные части	2 265 406	1 566 159
Строительные материалы	420 869	206 564
Тара и тарные материалы	942 543	907 945
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	4 579 551	1 107 696
Прочие материалы	14 567 980	8 016 248
Незавершенное производство	554 709	103 838
Полуфабрикаты собственного производства	39 176 640	64 169 872
Готовая продукция	138 543 973	44 762 137
Резерв на обесценение	(1 415 337)	0
	222 382 172	**140 267 925**

12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Общество применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО 9 «Финансовые инструменты», к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности. Для оценки ожидаемых убытков торговая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по покупателям был создан в предыдущем отчетном периоде в сумме 56 643,0 тыс. сум и восстановлен в текущем периоде в сумме 20 974 тыс. сум.

	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Расчеты с покупателями и заказчиками	6 262 035	623 519
Счета к получению по внутригрупповым операциям	1 470 050	
Задолженность по оперативной аренде	48 012	
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(35 669)	(56 643)
Итого	**7 744 428**	**566 876**

Рост дебиторской задолженности связан с увеличением объема отгрузки продукции в конце года. Предприятие имеет безусловное право по счетам к получению, которые подтверждаются актами сверками с заказчиками.

13. ПРЕДОПЛАТА (АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ)

Авансы, выданные поставщикам в основном, включают авансы, выданные на приобретение комплектующих и материалов для производства, а также авансы на приобретение энергоресурсов.

	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Авансы, выданные персоналу	282 100	47 519
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	164 175 726	7 903 465
Резерв под ожидаемые кредитные убытки поставщикам	(605 394)	0
	163 852 432	**7 950 984**

Значительный рост выданных авансов связан с началом реализации планов Предприятия по выполнению заказов Правительства по освоению новых видов продукции за счет Фонда реконструкции и развития Республики Узбекистан. Резерв по затратам от поставщиков создан в размере 605 394 тыс. сум по услугам, выполнение которых должно было завершиться в отчетном периоде.

14. ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И СБОРАМ

	На 31.12.2025	На 31.12.2024
НДС по приобретенным ценностям	33 444 616	14 771 453
Авансовые платежи по налогу на имущество	104 269	0
Авансовые платежи по земельному налогу	82 804	0
Авансовые платежи по налогу воду	180 150	0
	33 811 839	**14 771 453**

15. ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Займы товарные, выданные "Olmaliq Kon-Metallurgiya Kombinati" Aj	15 471 708	1 957 566
	15 471 708	**1 957 566**

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства Предприятия размещены в АКБ "Ipoteka-bank". Все операции по расчетным счетам производятся на основании платежных (банковских) документов установленной формы. К ним относятся: чеки, объявления о взносе денег, платежные поручения, платежные требования - поручения, платежные требования.
По состоянию на 31 декабря 2024 года имелись остатки денежных средств на валютных счетах внутри страны в сумме 103 600,68 долларов США или 1315856 тыс.сум в эквиваленте в национальной валюте. На 31 декабря 2025 года остатки денежных средств на валютных счетах внутри страны - 6 560 824 дол. США, 419 076 евро и 1525 рос.руб., что в сумовом эквиваленте в общей сумме составило 84831361 тыс.сум.

	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Расчетные счета	2 370 727	2 373 082
Валютные счета внутри Республики	84 831 361	1 315 856
Денежные средства (переводы) в пути	9 057 040	3 630 725
Средства на валютной карте (2004 дол.США на 31.12.2025)	24 096	22 714,00
Средства на депозитном счете в Ipoteka-bank" ATIB Chirchiq filiali	15 000 000	54 013 261
	111 283 224	**61 355 638**

17. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал	0	25 205 353
Расчеты с персоналом по прочим операциям	451 819	39 260
	451 819	**25 244 613**

18. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

Уставный фонд Общества составляет 257 459 109,0 тыс. сум и состоит из 2 574 591 091 штук простых (обыкновенных) акций номинальной стоимостью 100 сум. Выпуск акций размещен у единственного акционера АО «Алмалыкский ГМК». Предприятие планирует произвести выпуск акций в соответствии с отдельным Постановлением Правительства. В настоящее время в счет пополнения уставного фонда Предприятию от Фонда реконструкции и развития РУз переданы государственные активы стоимостью 29 072 233 тыс. сум, которые до государственной регистрации числятся у Предприятия как государственные субсидии и целевые средства на пополнение уставного фонда в сумме 390 000 000 тыс.сум (государственная регистрация увеличения которого произведена в начале 2026 года).

Наименования учредителей	На 31.12.2025 года		На 31.12.2024 года	
	Доля, в %	Сумма	Доля, в %	Сумма
АО «Алмалыкский ГМК»	100%	257 459 109	100%	257 459 109
Итого:	**100%**	**257 459 109**	**100%**	**257 459 109**

Собственный капитал Предприятия на начало и конец отчетного периода:

	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Паи и вклады	257 459 109	257 459 109
Безвозмездно полученное имущество	0	0
Целевые средства на пополнение УФ	390 000 000	
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	120 911 737	62 192 583
	768 370 846	**319 651 692**

19. КРЕДИТНЫЕ СРЕДСТВА

Для финансирования инвестиционных проектов в течение 2025 года были получены кредитные линии в следующих банках, остаток по которым на 31.12.2025 года составил:

Кредитор	Валюта	Сумма в валюте займа	Эквивалент, тыс. сум
НБУ	USD	5 000 000	60 126 650
АО «КДБ Банк Узбекистан»	USD	2 000 000	24 050 660
АО «Асака банк»	USD	2 000 000	24 050 660
		9 000 000	**108 227 970**

Информация о ставках кредитных линий, текущей и долгосрочной части задолженности по кредитам:

Кредитор	Валюта займа	% ставка	Остаток задолженности на 31.12.2025	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть
НБУ	USD	8,00%	60 126 650	36 075 990	24 050 660
АО «КДБ Банк Узбекистан»	USD	8,50%	24 050 660	-	24 050 660
АО «Асака банк»	USD	7,00%	24 050 660	24 050 660	-
Итого по кредитам			**108 227 970**	**60 126 650**	**48 101 320**
Начисленные обязательства по %			1 008 169	1 008 169	0
Всего			**109 236 139**	**61 134 819**	**48 101 320**

20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	48 894 227	4 154 427
Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в валюте)	10 704 027	
Счета к оплате дочерним и зависимым хозяйственным обществам	25 467 215	
Вклады учредителей по увеличению уставного капитала	29 072 234	0
	114 137 703	**4 154 427**

21. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Резерв по расходам на предстоящие отпуска сотрудников	11 487 333	0
Резерв по расходам на социальный налог от предстоящих отпусков сотрудников	1 378 479	0
Условные обязательства по судебным искам	1 898 505	
	14 764 317	**0**

В отчётном периоде Предприятие признаёт обязательство по накапливаемым оплачиваемым отпускам сотрудников в соответствии с IAS 19 как краткосрочное вознаграждение, исходя из суммы, которую предполагается выплатить за счёт неиспользованных прав на отпуск на отчётную дату. Оценка производится по каждому сотруднику с учётом количества неиспользованных дней, среднего дневного

заработка (включая регулярно выплачиваемые премии и надбавки, сформированные в предыдущие 12 месяцев), а также обязательных начислений работодателя на фонд оплаты труда – социальный налог 12%. Обязательство классифицируется как краткосрочное, поскольку ожидается его погашение в течение 12 месяцев после отчётной даты. Сумма резерва чувствительна к управленческим допущениям — в частности, к параметрам среднего заработка, доле премий, и оценке текучести персонала. Руководство регулярно пересматривает эти допущения на основе фактических данных, признавая влияние пересмотра в составе расходов соответствующего периода. В **прошлом периоде** данный резерв составил **4 745 476,8** тыс. сум, при этом он был включен в статью прочих краткосрочных обязательств (Прим. 26). По итогам данного периода принято решение выделить данный резерв в качестве оценочных обязательств.

22. КРАТКОСРОЧНЫЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Расчеты с персоналом по оплате труда	11 066 061	0
Расчеты с персоналом по оплате труда (ГПХ)	125 724	0
Выплаты по возмещению вреда здоровью	7 028	0
	11 198 813	**0**

Как и в примечании 19, руководством принято решение отразить краткосрочные вознаграждения работникам отдельной строкой в финансовой отчетности. На 31.12.2024 данные обязательства составляли **7 369 891** тыс. сум и были включены в статью прочих краткосрочных обязательств (Прим.26).

23. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков в сумах	5 020	242 357
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков в валюте	13 035 046	36 684
	13 040 066	**279 041**

24. ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И СБОРАМ

Налоговая система в Республике Узбекистан характеризуется многочисленными налогами и частыми изменениями законодательства. Правильность начисления налогов, уплачиваемых Предприятием, регулярно проверяются рядом контролирующих органов, которые уполномочены налагать штрафы и пени. Эти факторы делают налоговый риск в Узбекистане значительно более весомым, чем в других странах с более развитой налоговой системой. Руководство Предприятия полагает, что подобные риски были учтены как налоговые обязательства в данной финансовой отчётности. Однако остается риск выражения различных мнений по интерпретации проблемных вопросов соответствующими ведомствами, эффект которого может быть значительным.

Ниже представлена информация об обязательствах по налогам и платежам в бюджет:

	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Налог на доходы физических лиц	2 095 658	1 558 333
Земельный налог	0	0
Прочие налоги и сборы	394 063	
Расчеты по социальному страхованию	2 477 551	1 532 808
Расчеты по пенсионному обеспечению	21 140	13 088
	4 988 412	**3 104 229**

25. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Заем, полученный от ГП Навои уран	**2 303 981**	
Заем, полученный от ООО "UNG Petro"	0	9 189
	2 303 981	**9 189**

26. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Расчеты с подотчетными лицами	0	6 484
Обязательства по расчетам за краткосрочную аренду	55 440	
Прочие расчеты с физическими лицами	1 043 617	554 604
Прочие обязательства	65 067	7 369 891
Займы, полученные от связанных сторон	11 427 563	
	12 591 687	**7 930 979**

27. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Задолженность по налогу на прибыль:

	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Налог на прибыль		14 247 875
		14 247 875

Аванс по налогу на прибыль:

	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Аванс по налогу на прибыль	3 058 380	0
	3 058 380	

Предприятие подвержено определенным постоянным налоговым разницам в связи с тем, что некоторые расходы не облагаются налогом, доход рассматривается как необлагаемый для целей налогообложения. Отложенные налоги отражают чистый налоговый эффект временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения. Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2024 и 31.12.2025 в основном связаны с различными методами/сроками признания доходов и расходов, а также с временными разницами, возникающими в результате разницы в базе данных бухгалтерского учета по отдельным активам.

Для расчета отложенных налогов руководство использует последнюю доступную информацию о налоговых ставках. Согласно Налоговому кодексу ставка налога на прибыль остается неизменной и составит в 2025 году также 15%. Ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Предприятия, к временным разницам за 2025 год составляла 15% и 7,5% с учетом льготы к временным разницам, подлежащим к погашению в 2026 году.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Узбекистан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговый эффект от изменения этих временных разниц подробно описан ниже и отражается по ставке 15%.

Отложенный налоговый актив и отложенное налоговое обязательство рассчитаны балансовым методом по следующим временным разницам, возникшим в связи с различием в признании в бухгалтерском и налоговом учете активов и обязательств на временном промежутке:

на 31.12.2025 года	Балансовая стоимость	Налоговая база	Временная разница	Отложенное обязательство/ Отложенный налоговый актив
Основные средства, незавершенное строительство, в части имеющей отложенный налоговый эффект по износу в связи с различными сроками полезного использования	321 537 968	311 096 771	(351 052)	(26 329)
Инвестиции и прочие ДА	197 642 650	197 654 466	0	0
Запасы	222 382 172	223 797 509	(1 415 337)	(106 150)
Денежные средства	208 876 955	220 304 200	(530 657)	(39 799)
Дебиторская задолженность, прочие активы, в части имеющей отложенный налоговый эффект	111 283 224	111 283 224	0	0

Обязательства и начисления в части имеющей отложенный налоговый эффект	(234 159 799)	(158 154 355)	(13 980 289)	(1 048 522)
Итог, нетто				(1 220 800)
Отложенный налоговый актив на 31.12.2025 г. по ставке налога на прибыль за 2026 год 7,5% (с учетом льготы)				(1 220 800)
Отложенный налоговый актив на начало года				(734 880)
Расходы по налогу на прибыль по Налоговому Кодексу				6 731 514
Расходы по налогу на прибыль по МСФО за 2025 год				6 245 594

Отложенный налоговый актив, отраженный в балансе на конец и начало отчетного периода:

	На 31.12.2025	На 31.12.2024
Отложенные налоговые активы	1 220 800	734 880
	1 220 800	**734 880**

28. ВЫРУЧКА

Номенклатура выпуска	2025	2024
Молибденовый брикет	490 722 321	219 115 896
МО штабики металлургические	66 388 843	20 821 071
WO штабики металлургического из wo3	33 525 771	0
Рений металлический в виде брикетов	22 919 770	0
Твердосплавный палец	8 458 004	7 725 157
Твердосплавные изделия	6 874 222	3 650 570
Двуокись молибдена (из давал.сырья)	6 649 020	0
WO брикеты металлургического из WO3	5 354 310	0
Техногенные отходы	4 963 410	0
Ферромолибден марки FE Mo 60-70	3 996 247	0
Прочие изделия	3 539 809	83 399
Токарные резцы	3 426 046	0
МО металлический (порошок)	3 371 013	0
Пластины твердосплавные стандартные, нестандартные, напаиваемые, сменные многогранные	3 039 440	0
Железный порошок (товарный)	990 850	1 020 000
Термопары	917 922	0
Кислотоупорный кирпич КП	810 960	0
Вольфрам металлический (порошок)	567 684	0
Ферромолибден	536 264	1 761 908
Прочие услуги по изготовлению, прокату	410 750	9 324
Рений металлический (порошок)	130 690	0
Огнеупорные изделия	71 332	0
Прутки шлифовальные	41 379	14 212
Гладкий ролик для окалиноломателя	37 032	0
Буровая коронка КНШ	20 750	0
Фреза стальная D-8мм	3 000	0
	667 766 839	**254 201 537**

29. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2025	2024
Материальные затраты	321 533 891	184 740 395
Амортизация	19 862 321	9 054 636
Заработная плата	79 857 058	26 025 713

Социальный налог	9 374 485	3 161 219
Резерв по отпускам	3 700 694	0
Услуги сторонних организаций	57 479 443	22 587 837
Питание (талоны)	1 003 388	
Изменение остатков НЗП	24 542 361	(64 273 710)
Изменение остатков ГП	(93 781 836)	(44 762 137)
	423 571 805	**136 533 953**

30. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	2025	2024
Прибыль от выбытия прочих активов	1 447	45 438
Взысканные пени, штрафы, неустойки	47 705	18 383
Безвозмездная финансовая помощь	920 000	11 950
Доходы от оперативной аренды	63 519	0
Прочие операционные доходы	5 634 109	28 477
	6 666 780	**104 248**

31. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ, АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ, ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2025	2024
9410	**3 252 680**	**1 593 953**
Материальные расходы	1 412 495	899 241
Амортизация	222 073	0
Декларирование грузов, таможенные процедуры, брокерские услуги	928 106	347 400
Лицензии, сертификация, экспертиза, госпошлины	435 193	14 525
Реклама и маркетинг	133 246	95 669
Транспортно-логистические услуги	119 969	237 118
Прочие услуги	1 598	0
9420	**104 245 235**	**16 114 460**
Затраты на содержание рабочей силы, социальные выплаты	67 290 095	10 775 705
Социальный налог	7 673 606	1 391 790
Транспортно-логистические услуги	7 602 582	1 503 899
Материальные расходы	6 627 628	255 543
Командировочные расходы	6 186 349	1 004 183
Аренда зданий и сооружений	3 527 675	123 786
Прочие услуги	1 891 718	459 063
Программное обеспечение	1 212 052	12 128
Питание, спецпитание, молоко	986 845	364 870
Электроэнергия и другие комуслуги	416 583	106 833
Услуги связи	276 451	72 653
Амортизация	265 363	0
Представительские расходы	161 459	684
Ремонт и обслуживание ОС	79 503	43 323
Консультационные, аудиторские информационные услуги	47 326	0
9430	**79 419 666**	**21 028 672**
Затраты на содержание рабочей силы, социальные выплаты	37 671 424	16 234 671
Ресурсные налоги	7 166 680	628 425
Выставки, форумы и прочие мероприятия	5 588 965	19 987
Представительские расходы	4 490 319	25 950
Социальный налог	4 447 026	1 823 355
Прочие услуги	3 265 511	1 225 453

	2025	2024
Консультационные, аудиторские информационные услуги	3 034 605	227 327
Программное обеспечение	1 924 687	0
Амортизация	1 784 905	0
Выплаты НС Общества	1 552 203	0
Налог на прибыль нерезидентов	1 173 622	0
Лицензии, сертификация, экспертиза, госпошлины	1 026 881	55 511
Членские взносы м/н ассоциациям	572 670	0
Компенсации за загрязнение окружающей среды и выплаты в фонд охраны природы	528 391	6 346
Электроэнергия и другие ком. услуги	476 619	191 269
Ремонт и обслуживание ОС	395 600	26 461
Затраты на обучение и подготовку кадров	385 909	298 969
Членские взносы в Госкомгеологию и другие организации	353 753	0
Питание, спецпитание, молоко	328 271	2 990
Услуги по страхованию	325 830	46 313
Спонсорская помощь	237 550	94 182
Транспортно-логистические услуги	228 104	23 647
Госпошлины и судебные издержки	2 053 270	0
Декларирование грузов, таможенные процедуры, брокерские услуги	108 515	39 297
Благоустройство территорий	93 309	0
Аренда зданий и сооружений	79 797	0
ПСД	39 196	0
Материальные расходы	28 597	5 436
Убытки от выбытия основных средств и прочих активов	20 631	0
Командировочные расходы	18 172	47 943
убытки, штрафы пени	16 579	4 171
Услуги связи	2 075	969

32. УБЫТКИ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ АКТИВОВ

	2025	2024
Убыток от обесценения запасов	1 415 337	0
Убыток от обесценения авансов, выданных поставщикам	605 394	0
Прочие резервы		4 842 559
Восстановление убытка от обесценения дебиторской задолженности покупателей	-20 975	56 643
	1 999 756	**4 899 203**

33. КУРСОВАЯ РАЗНИЦА ПО ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ ПРИБЫЛЬ/УБЫТОК

	2025	2024
Доходы в виде курсовых разниц	10 963 129	3 181 214
Убытки от курсовых разниц	(13 095 638)	(2 615 155)
	(2 132 509)	**566 059**

34. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	2025	2024
Доходы в виде процентов по депозиту	7 024 541	1 153 973
	7 024 541	**1 153 973**

35. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Факторы финансового риска

Управление рисками Предприятием осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, валютный, ликвидный. Основной задачей функции управления рисками является определение предельного значения риска и дальнейшее удостоверение в том, что подверженность риску остается в пределах установленной величины.

Основными методами управления рисками Предприятия являются страхование, начисление резервов, регулирование операций (разработка регулирующих документов), установление лимитов по операциям и предупреждение.

Кредитный риск

Подверженность Предприятия кредитному риску является следствием возможного невыполнения контрагентом своих обязательств по выплате задолженности. Финансовые активы, по которым у Предприятия возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном задолженностью заказчиков, остатками на счетах в банках и другой дебиторской задолженностью. Кредитный риск является одним из наиболее существенных рисков для бизнеса Предприятия. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском. Для снижения кредитного риска, Предприятие совершает сделки с известными и кредитоспособными сторонами, которые имеют надежную кредитную историю.
Предельные значения подверженности Предприятия кредитному риску по классам активов приведены ниже:

	Прим.	на 31 декабря 2024 года	в % к активам
Денежные средства и их эквиваленты	15	61 355 638	17,3%
Торговая и прочая краткосрочная дебиторская задолженность	11	566 876	0,2%
Итого максимальная величина активов, подверженных кредитному риску		**61 922 514**	**17,5%**

Средства на банковских счетах Предприятия на 31 декабря 2025 года размещены в следующих отделениях и филиалах банков:

- Головной офис АО «Асакабанк»
- Чирчикский филиал АО «Ипотека-банк»
- Головной офис АО «Узмиллийбанк»
- Головной офис АО «КДБ Банк Узбекистан»

Общество размещает денежные средства преимущественно в банках, имеющих международные кредитные рейтинги, присвоенные признанными рейтинговыми агентствами. По состоянию на отчетную дату рейтинги основных обслуживающих банков составляли:

Банк	Международное рейтинговое агентство	Кредитный рейтинг	Прогноз
Asaka Bank	Fitch Ratings	BB-	Стабильный
Asaka Bank	Moody's	Ba3	Позитивный
Ipoteka-bank	Fitch Ratings	BB	Стабильный
National Bank for Foreign Economic Activity of the Republic of Uzbekistan	Moody's	Ba3	Стабильный
National Bank for Foreign Economic Activity of the Republic of Uzbekistan	Fitch Ratings	BB	Стабильный
KDB Bank Uzbekistan	S&P Global Ratings	BB-/B	Позитивный

В течение срока торговой дебиторской задолженности, составляющего менее 12 месяцев, Предприятие отражает собственный кредитный риск посредством своевременного создания надлежащих резервов на покрытие ожидаемых кредитных убытков. При расчете уровня ожидаемых кредитных убытков Предприятие рассматривает информацию об уровне убытков, имевших место в прошлые периоды, по каждой категории клиентов. С учетом короткого срока активов прогнозируемые макроэкономические показатели не оказывают существенного влияния на уровень убытков. В случае

возникновения неблагоприятных явлений в экономике, показатели могут быть скорректированы.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Предприятие применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности, и активам по договорам.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа. Для определения вероятности дефолта Предприятие определяет дефолт как ситуацию, когда подверженность риску соответствует одному или нескольким из нижеперечисленных критериев:

- просрочка дебитором предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- дебитор соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
  - неплатежеспособность клиента;
  - появление вероятности банкротства клиента.

Оценка наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания выполняется на индивидуальной основе. Руководство Предприятия осуществляет периодический мониторинг и проверку критериев, используемых для определения факта значительного увеличения кредитного риска, с точки зрения их надлежащего характера.

Предположение о том, что с момента первоначального признания происходит значительное увеличение кредитного риска, если финансовые активы просрочены более чем на 120 дней, не опровергается.

Предприятие считает, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда выполняется один или несколько следующих количественных, качественных или ограничительных критериев. Для торговой и прочей дебиторской задолженности:

- просрочка платежа на 120 дней;
- начало судебно-претензионной работы с контрагентом в отношении имеющейся задолженности;
- Относительное пороговое значение: Предприятие осуществляет мониторинг дебиторов с повышенным кредитным риском на регулярной основе и, в зависимости от оценки макроэкономических, отраслевых и других значимых факторов, устанавливает, присутствует ли у таких контрагентов значительное увеличение кредитных рисков.

Географический риск

Активов за пределами Узбекистана у предприятия не имеется. Риски по обязательствам перед кредиторами из других стран и задолженности зарубежных партнеров заключены, в основном, в валютном риске.

Валютный риск

	Денежные финансовые активы		Денежные финансовые обязательства		Чистая стоимость
	Денежные средства	Дебиторская задолженность	Задолженность по кредиту	Кредиторская задолженность	
Доллары США в сумовом эквиваленте	102 992 314		(108 227 970)		**(5 235 656)**
Евро в сумовом эквиваленте	5 935 045			(10 704 026	**(4 768 981)**
Российские рубли в сумовом эквиваленте	237				**237**

Оценка чувствительности к валютному риску в пределах волатильности доллара США:

	Воздействие на прибыль или убыток
Доллары США (Увеличение на 6,9%)	(362 734)
Доллары США (Уменьшение на 6,9%)	362 734
Евро (Увеличение на 5,4%)	(257 765)
Евро (Уменьшение на 5,4%)	257 765
Рос. Рубли (увеличение на 19,3%)	46
Рос. Рубли (уменьшение на 19,3%)	(46)

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Предприятие столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств.
Предприятие осуществляет управление уровнем ликвидности с целью обеспечить наличие необходимых средств в любой момент времени для выполнения всех обязательств по платежам в установленные сроки. Предприятие осуществляет мониторинг отношения операционной прибыли к процентам к уплате, и других коэффициентов ликвидности, чтобы не допустить возникновения проблем с ликвидностью.
Руководство считает, что целевые показатели являются обоснованными и достижимыми в обозримом будущем. Руководство Предприятия считает, что при необходимости у Предприятия имеется доступ к дополнительным источникам финансирования.

Условия операций со связанными сторонами

Операции продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям операций с независимыми сторонами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу осуществляется на основании ключевых показателей эффективности.

36. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условия осуществления хозяйственной деятельности

Экономика Республики Узбекистан проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Узбекистан продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований.

Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Предприятия. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Предприятия. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Условные налоговые обязательства

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

Так как налоговое законодательство Республики Узбекистан не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Предприятие время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов Предприятия.

Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Предприятием интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако существует риск того, что Предприятие понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Предприятием интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или хозяйственной деятельности Предприятия в целом.

Страхование

Предприятие не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Предприятия. До тех пор, пока Предприятие не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Предприятия.

Судебные разбирательства

По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо судебных разбирательств или претензий, которые могут существенно повлиять на деятельность или финансовое положение Предприятия, и которые не были признаны или раскрыты в данной финансовой отчетности.

37. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Предприятием исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и на основе надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности и прочих финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств, отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основе рыночных котировок, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения.

38. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Предприятие провело оценку событий, произошедших после отчетной даты и до даты утверждения настоящей финансовой отчетности. За исключением события, раскрытого ниже, существенных событий, требующих корректировки показателей финансовой отчетности или отдельного раскрытия в соответствии с требованиями IAS 10 «События после отчетной даты», выявлено не было.

В частности, после отчетной даты не произошло существенных изменений условий ведения деятельности Предприятия, не возникло значимых судебных разбирательств, обязательств, сделок по

приобретению или выбытию активов либо иных обстоятельств, способных оказать существенное влияние на финансовое положение, результаты деятельности или денежные потоки Предприятия.

После отчетной даты Обществом было зарегистрировано увеличение уставного капитала до 647 459 109 100 сум путем выпуска 6 474 591 091 простых акций номинальной стоимостью 100 сум каждая.

По состоянию на дату утверждения настоящей финансовой отчетности структура акционеров Общества представлена следующим образом:

- АО «Алмалыкский ГМК» - 39,8%;
- Фонд реконструкции и развития РУз - 60,2%.

Указанное событие рассматривается как некорректирующее событие после отчетной даты в соответствии с требованиями IAS 10 и не оказало влияния на показатели финансовой отчетности по состоянию на отчетную дату.

Дата утверждения финансовой отчетности: **29 апреля 2026 года.**