

АО «CHIRCHIQ TRANSFORMATOR ZAVODI»

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности
и Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2025 года

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Ответственность руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении	5
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8

Примечания к финансовой отчетности

1	Общие сведения о Компании и ее деятельности	9
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	9
3	Основные положения учетной политики	10
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	20
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	21
6	Новые стандарты и интерпретации	21
7	Расчеты и операции со связанными сторонами	23
8	Основные средства	25
9	Долгосрочные инвестиции	26
10	Запасы	26
11	Торговая и прочая дебиторская задолженность	27
12	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	28
13	Авансы по прочим налогам	29
14	Прочие нефинансовые оборотные активы	29
15	Уставный капитал	29
16	Прочие компоненты капитала	30
17	Доходы будущих периодов	30
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность	30
19	Обязательства по прочим налогам	31
20	Оценочное обязательство	32
21	Анализ выручки от продаж по видам	32
22	Прочие доходы	32
23	Себестоимость продаж	33
24	Расходы по реализации	33
25	Административные расходы	33
26	Прочие операционные расходы	33
27	Положительная / (отрицательная) курсовая разница	33
28	Финансовые расходы	34
29	Налог на прибыль	34
30	Условные и договорные обязательства	36
31	Управление финансовыми рисками	37
32	События после окончания отчетного периода	40

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам АО «Chirchik Transformator zavodi»

Руководству АО «Chirchik Transformator zavodi»

Мнение

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности организации АО «Chirchik Transformator zavodi», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить, отсутствуют.

Все вопросы, являющиеся значимыми в отчетном периоде, достаточно глубоко раскрыты в примечаниях к финансовой отчетности

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 Организации продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за

составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Организации.

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 Международными стандартами аудита, 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 Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой 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 Организации;
- 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 Организации 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 Организация 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.

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

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

Аудитор: Шайхиисламова Зульфия
Аудиторская организация ООО «SFAI –
Buxgalter Audit-Tashkent»
г. Ташкент, Ц-4. дом 9 кв. 3
12 мая 2026 года.



АО «CHIRCHIQ TRANSFORMATOR ZAVODI»
Отчет о финансовом положении

В тысячах узбекских сум	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	<u>8</u>	88 494 547	121 162 505
Долгосрочные инвестиции	<u>9</u>	112 975	107 028
Отложенные налоговые активы	<u>29</u>	11 985 487	10 785 362
Итого внеоборотные активы		100 593 009	132 054 895
Оборотные активы			
Запасы	<u>10</u>	516 999 513	367 629 495
Торговая и прочая дебиторская задолженность	<u>11</u>	219 561 631	150 696 526
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	<u>12</u>	64 850 872	13 205 298
Авансы по налогу на прибыль		3 289 455	7 394 568
Авансы по прочим налогам	<u>13</u>	20 537 856	13 904 846
Прочие нефинансовые оборотные активы	<u>14</u>	26 698 315	35 844 236
Итого оборотные активы		851 937 642	588 674 969
ИТОГО АКТИВЫ		952 530 651	720 729 864
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	<u>15</u>	74 123 252	74 123 252
Эмиссионный доход		119 884 999	119 884 999
Резервы от прибыли		119 917 547	113 901 567
Нераспределенная прибыль		146 631 562	7 458 096
Прочие компоненты капитала	<u>16</u>	57 123	52 068
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		460 614 483	315 419 982
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Доходы будущих периодов	<u>17</u>	33 934 839	18 875 220
Итого долгосрочные обязательства		33 934 839	18 875 220
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	<u>18</u>	450 386 614	374 980 794
Обязательства по договорам		4 637 888	8 314 358
Обязательство по прочим налогам	<u>19</u>	2 156 436	2 574 680
Оценочные обязательства	<u>20</u>	800 391	564 830
Итого краткосрочные обязательства		457 981 329	386 434 662
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		491 916 168	405 309 882
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		952 530 651	720 729 864

Утверждено и подписано от имени руководства __ мая 2026 года:

Каюмов Д.Г.
 Генеральный директор



Мохова С. А.
 Главный бухгалтер

АО «CHIRCHIQ TRANSFORMATOR ZAVODI»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах узбекских сум</i>	Прим.	2025	2024
Выручка по договорам с покупателями	<u>21</u>	746 236 232	683 459 836
Себестоимость продаж	<u>23</u>	(499 343 844)	(557 655 199)
Валовая прибыль		246 892 388	125 804 637
Прочий операционный доход	<u>22</u>	4 444 123	6 877 669
Расходы реализации	<u>24</u>	(24 130 179)	(21 198 412)
Административные расходы	<u>25</u>	(16 113 584)	(15 174 411)
Прочие операционные расходы	<u>26</u>	(41 577 084)	(27 273 475)
(Убыток) / доход по ожидаемым кредитным убыткам	<u>11</u>	(7 260 529)	(64 232 014)
Операционная прибыль		162 255 135	4 803 994
Чистая прибыль / (убыток) от курсовых разниц	<u>27</u>	11 850 200	1 795 681
Финансовые расходы	<u>28</u>	(305 715)	(5 526)
Прибыль до налогообложения		173 799 620	6 594 149
Расходы по налогу на прибыль	<u>29</u>	(28 609 211)	1 650 582
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		145 190 409	8 244 731
Прочий совокупный доход			
Которые не будут расклассифицированы в ПиУ: Переоценка долевых инструментов, (за вычетом налога)	<u>16</u>	5 055	52 068
Итого прочий совокупный доход		5 055	52 068
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД(УБЫТОК) ЗА ГОД		145 195 464	8 296 799

Утверждено и подписано от имени руководства __ мая 2026 года:

Каюмов Д.Г.
 Генеральный директор



Мохова С. А.
 Главный бухгалтер

АО «CHIRCHIQ TRANSFORMATOR ZAVODI»
Отчет о собственном капитале

В тысячах узбекских сум	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резервы от прибыли	Нераспределенная прибыль	Прочие компоненты капитала	Итого собственный капитал
Остаток на 31 декабря 2023 года	74 123 252	119 884 999	88 901 902	39 169 226	-	322 079 379
Прибыль за 2024 год	-	-	-	8 244 731	-	8 244 731
Отчисления на резервный капитал от прибыли	-	-	24 999 665	(24 999 665)	-	-
Дивиденды привилегированных акций	-	-	-	(963)	-	(963)
Переоценка долевых инструментов	-	-	-	-	52 068	52 068
Восстановление целевых средств	-	-	-	(14 955 234)	-	(14 955 234)
Итого совокупный доход за 2024 год	-	-	24 999 665	(31 711 131)	52 068	(6 659 398)
Остаток на 31 декабря 2024 года	74 123 252	119 884 999	113 901 567	7 458 096	-	315 419 982
Прибыль за 2025 год	-	-	-	145 190 409	-	145 190 409
Отчисления на резервный капитал от прибыли	-	-	6 015 980	(6 015 980)	-	-
Дивиденды привилегированных акций	-	-	-	(963)	-	(963)
Переоценка долевых инструментов	-	-	-	-	5 055	5 055
Итого совокупный доход за 2025 год	-	-	6 015 980	139 173 466	5 055	145 194 501
Остаток на 31 декабря 2025 года	74 123 252	119 884 999	119 917 547	146 631 562	5 055	460 614 483

Утверждено и подписано от имени руководства __ мая 2026 года:



Мохова С. А.
Главный бухгалтер

АО «CHIRCHIQ TRANSFORMATOR ZAVODI»
Отчет о движении денежных средств

В тысячах узбекских сум	Прим.	2025 г.	2024 г.
Совокупный доход / (убыток) за год		145 203 629	8 287 610
Корректировки:			
Расходы по налогу на прибыль	29	28 601 938	(1 632 205)
Амортизация долгосрочных активов	8	37 630 653	37 751 944
Убытки от списания ОС	8	14 151	191 288
Резерв по отпускам	18	264 076	(9 549)
Резерв по запасам	10	7 286 234	(3 153 149)
Резерв по гарантийному обслуживанию	20	225 561	122 186
Резерв по дебиторам	11	7 260 529	64 232 014
Прочие резервы	20	10 000	15 000
Финансовые расходы	28	305 715	5 526
Чистая (прибыль) / убыток от курсовых разниц	27	11 850 200	(1 795 681)
Амортизация доходов будущих периодов	17	(658 765)	-
Переоценка долевого инструмента	16	(5 947)	(61 256)
		237 987 974	103 953 728
Изменения оборотного капитала:			
Запасы		(156 656 252)	(23 565 151)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(93 615 980)	3 040 444
Авансы по прочим налогам		(5 819 741)	(1 041 764)
Прочие нефинансовые оборотные активы		9 267 238	27 590 416
Торговая и прочая кредиторская задолженность		77 855 261	27 741 294
Обязательства по договорам		(3 674 271)	(72 903 956)
Обязательство по прочим налогам		(418 244)	(2 826 190)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		64 925 985	61 988 821
Налог на прибыль уплаченный		(10 800 000)	(6 450 000)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		54 125 985	55 538 821
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение долгосрочных активов		(4 976 846)	(4 659 838)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(4 976 846)	(4 659 838)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Получение /(возврат) краткосрочных займов		-	(63 200 000)
Проценты оплаченные		(212 567)	(5 526)
Дивиденды по привилегированным акциям		(963)	(963)
Чистые денежные средства, (использованные)/ полученные в финансовой деятельности		(213 530)	(63 206 489)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		48 935 609	(12 327 506)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		13 205 298	28 279 912
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		2 709 965	(2 747 108)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		64 850 872	13 205 298

Утверждено и подписано от имени руководства ___ мая 2026 года:

Каюмов Д.Г.
 Генеральный директор



Мохова С. А.
 Главный бухгалтер

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, для акционерного общества «CHIRCHIQ TRANSFORMATOR ZAVODI» (далее – «Компания»).

Компания создано путем реорганизации совместного предприятия зарегистрированного территориальным управлением Министерства Юстиции Республики Узбекистан за №201 от 18.05.2004г. Новая редакция Устава зарегистрирована от 01.07.2022 года на основании решения очередного годового общего собрания акционеров от 24.06.2022 года.

Компании присвоен код ОКЭД 27110 - «Производство электродвигателей, генераторов и трансформаторов». ИНН 200 941 525.

Целью деятельности Компании является получение прибыли в интересах акционеров. Основными видами деятельности Компании являются:

- разработка, изготовление, ремонт силовых трансформаторов, комплектных трансформаторных подстанций, высоковольтного оборудования;
- выполнение проектных работ;
- тестирование и сертификация трансформаторной продукции, оказание сервисных услуг.

Компания имеет лицензию на работу с прекурсорами серии ПР №009779 от 30.05.2022 года сроком до 30.05.2027 года.

Юридический и почтовый адрес Компании: Республика Узбекистан, Ташкентская область г. Чирчик, ул. Электромашиностроителей, 1.

Валюта представления отчетности

Если не указано иначе, показатели данной финансовой отчетности выражены в узбекских сумах («УЗС»).

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Республика Узбекистан

Деятельность Компании проходит на территории Республики Узбекистан и соответственно подвержена влиянию ее экономической ситуации. Экономика Республики Узбекистан, несмотря на значительное улучшение экономической ситуации за последние годы, по-прежнему проявляет характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Среди них, в частности, неконвертируемость узбекских сумов в большинстве стран за пределами Республики Узбекистан и низкий уровень ликвидности на рынках долговых и долевых ценных бумаг.

В 2025 году Правительство Республики Узбекистан продолжило осуществление социально-экономических реформ, либерализацию рынка с акцентом преимущественно для привлечения прямых иностранных инвестиций. В связи с этим, законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Узбекистан, стали быстро изменяться. Перспективы экономической стабильности и будущее направление развития Республики Узбекистан во многом зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития законодательно-нормативной базы и политической ситуации, которые неподконтрольны Компании.

На финансовое состояние Компании и результаты его операционной деятельности будут и далее оказывать влияние политические и экономические преобразования в Республике Узбекистан, включающие применение действующего и будущего законодательства и налогового регулирования, которые оказывают значительное влияние на финансовые рынки Республики Узбекистан и экономику в целом. В настоящий момент руководство Компании не в состоянии предсказать все преобразования, которые могли бы повлиять на дальнейшем снижении ликвидности финансовых рынков и роста нестабильности на валютных и фондовых рынках на финансовое положение Компании.

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели за 2025 год:

- Рост валового внутреннего продукта (ВВП): 7,7% (2024 год: 6,5%);
- Ставка рефинансирования Центрального Банка Республики Узбекистан: 14% (2024 год: 13,5%);
- Уровень инфляции: 7,3% (2024 год: 9,8%);
- Курс Центрального банка Республики Узбекистан доллара к Узбекскому суму: 31 декабря 2025 года: 1 доллар США = 12 025,33 УЗС (31 декабря 2024 года: 1 доллар США = 12,920.48 УЗС).

В настоящий момент Руководство Компании следит за развитием событий в нынешних условиях и принимает меры, которые оно считает необходимыми для оказания поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании в обозримом будущем. Тем не менее, влияние дальнейших экономических изменений на будущую деятельность и финансовое положение Компании на данном этапе определить трудно.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования определенных ключевых бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Компании. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Основные средства

Признание и оценка. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость включает покупную цену, импортные пошлины, невозмещаемые налоги, а также затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние и место эксплуатации. Объекты незавершенного строительства, капитальные вложения и авансы поставщикам по основным средствам отражаются отдельно в составе внеоборотных активов и не подлежат амортизации до момента готовности к использованию.

Классификация. Основные средства группируются следующим образом: (а) земля, здания и сооружения; (б) машины и оборудование; (в) транспортные средства; (г) прочие основные средства. Прочие основные средства включают офисную мебель и компьютерную технику, а также животных, используемых Компанией для административных (охранных) целей - служебные собаки. Так как содержание животных не связаны с сельскохозяйственной деятельностью они не подпадают под сферу применения МСФО (IAS) 41 и учитываются в составе основных средств (прочие основные средства).

Порог капитализации и существенность. Компания применяет порог капитализации при признании основных средств на основании принципа существенности. Объекты, стоимость которых ниже установленного порога капитализации, не признаются в составе основных средств и отражаются в составе расходов периода, за исключением случаев, когда такие объекты: (а) являются частью единого актива или системы; (б) используются в производственном процессе и оказывают значительное влияние на деятельность Компании. Оценка производится не только на индивидуальной основе, но и с учетом совокупного характера операций. В случае если совокупность приобретений по своему экономическому содержанию представляет собой единый актив или оказывает существенное влияние на финансовую отчетность, такие затраты подлежат капитализации.

Последующие затраты. Последующие затраты капитализируются только если: (а) существует вероятность получения будущих экономических выгод; и (б) стоимость может быть надежно оценена. Затраты на текущее обслуживание, мелкий ремонт и эксплуатацию признаются расходами периода. Затраты на замену значительных компонентов капитализируются с одновременным списанием замененных частей.

Амортизация. Амортизация начисляется с момента готовности актива к использованию. Амортизация не начисляется на: (а) земельные участки; (б) объекты незавершенного строительства. Для всех основных средств применяется прямолинейный метод.

Группы основных средств	Срок полезного использования
Здания и сооружения	20 лет
Машины и оборудования	7–10 лет
Транспортные средства	5–7 лет
Прочие основные средства	2–10 лет

Ликвидационная стоимость и пересмотр Ликвидационная стоимость представляет собой ожидаемую сумму от выбытия актива за вычетом затрат на выбытие. Срок полезного использования и ликвидационная стоимость пересматриваются ежегодно и корректируются при необходимости как изменение бухгалтерских оценок.

Обесценение. На конец каждого отчетного периода проводится оценка наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из: (а) справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие; (б) ценности использования. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке и могут быть восстановлены при изменении оценок.

Выбытие. Прибыль или убыток от выбытия определяется как разница между поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, и отражается в прибылях или убытках того периода, когда основное средство выбыло.

Обесценение нефинансовых активов

Компания применяет требования МСФО (IAS) 36 в отношении нефинансовых активов с целью обеспечения того, чтобы такие активы не учитывались по стоимости, превышающей их возмещаемую сумму. Настоящая политика применяется к основным средствам Компании, так как Компания не имеет иных долгосрочных нефинансовых активов, подпадающих под требования IAS 36.

Оценка признаков обесценения. На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие признаков обесценения основных средств. К внешним признакам относятся: (а) существенное снижение рыночной стоимости активов; (б) неблагоприятные изменения в экономической или технологической среде; (в) рост рыночных процентных ставок. К внутренним признакам относятся: (а) физический износ или повреждение активов; (б) моральное устаревание оборудования; (в) снижение загрузки производственных мощностей; (г) ухудшение фактических финансовых результатов по сравнению с плановыми показателями.

Определение возмещаемой стоимости. При наличии признаков обесценения определяется возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), как наибольшая из: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие и ценности использования. Если невозможно определить возмещаемую стоимость отдельного актива, оценка проводится на уровне ЕГДС. ЕГДС определяется как наименьшая группа активов, генерирующая притоки денежных средств, в значительной степени независимые от притоков по другим активам. С учетом характера деятельности Компании ЕГДС определяется: (а) на уровне производственных линий; (б) либо на уровне предприятия в целом, если денежные потоки не могут быть надежно разделены.

Признание убытка от обесценения. Если балансовая стоимость актива (или ЕГДС) превышает его возмещаемую стоимость, разница признается убытком от обесценения в составе прибыли или убытка отчетного периода. Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости.

Восстановление обесценения. На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие признаков того, что ранее признанные убытки от обесценения могли уменьшиться или перестать существовать. В случае наличия таких признаков производится пересчет возмещаемой стоимости и ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается. Восстановление ограничивается балансовой стоимостью, которая была бы определена (за вычетом амортизации), если бы обесценение ранее не признавалось.

Особенности применения. При оценке обесценения основных средств Компания учитывает: (а) уровень загрузки производственных мощностей; (б) изменения спроса на электротехническую продукцию; (в) технологическое устаревание оборудования; (в) экономическую эффективность использования активов.

Финансовые инструменты

Компания применяет требования МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» при признании, классификации, оценке и раскрытии информации о финансовых инструментах.

Определение финансовых инструментов. Финансовый инструмент — это договор, в результате которого одновременно возникает финансовый актив у одной стороны и финансовое обязательство или долевого инструмент у другой стороны.

С учетом специфики деятельности Компании (производство, строительство, сервис, ВЭД) основными финансовыми инструментами являются: (а) денежные средства и их эквиваленты; (б) торговая и прочая дебиторская задолженность; (в) займы, предоставленные сотрудникам; (г) инвестиции в долевого инструменты. Финансовые обязательства включают: (а) торговую и прочую кредиторскую задолженность; (б) кредиты и займы, привлеченные Компанией.

Компания разграничивает финансовые и нефинансовые обязательства. Обязательства по налогам, оценочные обязательства (включая резервы по гарантийному ремонту) и обязательства по договорам с покупателями не относятся к финансовым инструментам.

Первоначальное признание. Финансовые инструменты признаются в момент, когда Компания становится стороной договорных обязательств. При первоначальном признании финансовые активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости. По инструментам, не учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в стоимость включаются непосредственно относимые транзакционные издержки. Цена сделки, как правило, является наилучшим подтверждением справедливой стоимости. В условиях деятельности Компании справедливая стоимость, как правило, соответствует: (а) сумме выставленных счетов (торговая и прочая дебиторская задолженность), (б) сумме привлеченных средств (кредиты, и займы), (в) договорной стоимости обязательства (торговая и прочая кредиторская задолженность).

Классификация и последующая оценка финансовых активов. Финансовые активы классифицируются в зависимости от: (а) бизнес-модели управления активами; (б) характеристик договорных денежных потоков. Компания классифицирует финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости; (б) долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовые активы по амортизированной стоимости. К данной категории относятся: (а) торговая и прочая дебиторская задолженность; (б) займы, предоставленные сотрудникам; (в) денежные средства и их эквиваленты. Такие активы классифицируются по амортизированной стоимости, если: (а) они удерживаются с целью получения договорных денежных потоков; (б) договорные денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов. Процентная ставка рассматривается как вознаграждение за временную стоимость денег, кредитный риск и другие базовые риски кредитования. После первоначального признания такие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом ожидаемых кредитных убытков. В силу краткосрочного характера дебиторской задолженности и предоставленных займов сотрудникам дисконтирование, как правило, несущественно.

Долевые инструменты. Инвестиции в долевыми инструментами, не предназначенные для торговли, классифицируются при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Данный выбор осуществляется на безотзывной основе отдельно по каждому инструменту. После первоначального признания: (а) изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода; (б) накопленные прибыли или убытки не реклассифицируются в прибыль или убыток при выбытии, а переносятся непосредственно в нераспределенную прибыль; (в) дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, если не представляют собой возврат инвестиций.

Определение справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Финансовые инструменты классифицируются по уровням иерархии: (а) Уровень 1 — котированные цены на активных рынках; (б) Уровень 2 — наблюдаемые рыночные данные; (с) Уровень 3 — ненаблюдаемые входные данные. Справедливая стоимость долевыми инструментами, котированных на фондовом рынке, определяется на основе цены последней сделки, совершенной вблизи отчетной даты. В случае отсутствия активного рынка или достаточного объема торгов используются наблюдаемые рыночные данные (Уровень 2). Для некотированных инструментов стоимость приобретения используется как наилучшее приближение справедливой стоимости.

Обесценение финансовых активов. Основной риск компании дебиторская задолженность по продаже трансформаторов, строительным контрактам, услугам (монтаж, сервис, проектирование). Компания применяет модель ожидаемых кредитных убытков (ECL) в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Для торговой дебиторской задолженности применяется упрощенный подход с признанием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия актива. Оценка ожидаемых кредитных убытков осуществляется на основе: (а) анализа сроков задолженности; (б) исторических данных Компании; (в) условий договоров; (г) прогнозной информации, включая макроэкономические показатели Республики Узбекистан согласно международным рейтинговым агентствам (BB по итогам 2025 года (BB- в 2024 году)). Компания регулярно калибрует модель на основе фактических данных о взыскании задолженности. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются по формуле: $ECL = PD \times LGD \times EAD$ где: (а) PD — вероятность дефолта; (б) LGD — уровень потерь при дефолте; (в) EAD — сумма задолженности. Финансовые активы списываются, когда отсутствует разумное ожидание их восстановления. К долевым инструментами модель ECL не применяется.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность представляет собой финансовые активы, возникающие в результате реализации продукции и оказания услуг, а также прочие суммы, подлежащие получению от контрагентов и сотрудников. Дебиторская задолженность признается в момент возникновения права на получение денежных средств. Первоначально дебиторская задолженность оценивается по справедливой стоимости, которая, как правило, соответствует сумме выставленного счета. После первоначального признания торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. В связи с краткосрочным характером задолженности эффект дисконтирования, как правило, не является существенным. Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости ввиду краткосрочного характера. При определении справедливой стоимости применяется уровень 3 иерархии справедливой стоимости, поскольку используются ненаблюдаемые входные данные.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства включают: (а) наличные средства; (б) средства на банковских счетах до востребования; (в) краткосрочные депозиты со сроком погашения до трех месяцев. Краткосрочные депозиты со сроком более трех месяцев не включаются в состав денежных средств и эквивалентов денежных средств. Ожидаемые кредитные убытки по таким активам, как правило, незначительны. Основные расчетные и валютные счета Компании открыты в ЧАКБ «Ориент финанс» банке, международный рейтинг которого В+ прогноз – стабильный.

Займы сотрудникам. Займы, предоставленные сотрудникам, учитываются по амортизированной стоимости. В связи с незначительностью они включаются в состав торговой и прочей дебиторской задолженности, при этом раскрываются отдельно в примечаниях.

Финансовые обязательства. Финансовые обязательства Компании включают: (а) торговую и прочую кредиторскую задолженность; (б) кредиты и займы, привлеченные Компанией; Компания классифицирует финансовые обязательства как учитываемые по амортизированной стоимости.

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относимых транзакционных издержек. После первоначального признания кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентные расходы признаются в составе прибыли или убытка в течение срока действия соответствующего обязательства с использованием метода эффективной процентной ставки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая и прочая кредиторская задолженность представляет собой обязательства по оплате товаров и услуг, полученных от поставщиков и прочих контрагентов. После первоначального признания такие обязательства учитываются по амортизированной стоимости. В связи с краткосрочным характером обязательств их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Начисленные расходы по полученным, но не оплаченным услугам включаются в состав прочих финансовых обязательств.

Справедливая стоимость определяется по МСФО (IFRS) 13 с использованием иерархии: (а) Уровень 1 — рыночные котировки; (б) Уровень 2 — наблюдаемые данные; (в) Уровень 3 — расчетные оценки.

Прекращение признания. Финансовое обязательство прекращает признаваться при его погашении, аннулировании или истечении срока действия.

Взаимозачет. Финансовые обязательства и финансовые активы взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении на нетто-основе только при наличии юридически закрепленного права на зачет и намерения осуществить расчет на нетто-основе либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

Модификация финансовых инструментов. При изменении договорных условий Компания оценивает, является ли модификация существенной. Модификация считается существенной, если изменение дисконтированных денежных потоков составляет более 10%.

Прекращение признания. Финансовые активы прекращают признаваться, если: (а) истекают права на денежные потоки; (б) переданы все существенные риски и выгоды; (в) утрачивается контроль. Финансовые обязательства прекращают признаваться при их погашении.

Реклассификация. Реклассификация финансовых активов осуществляется только при изменении бизнес-модели управления активами и применяется перспективно. Компания не осуществляет реклассификацию финансовых обязательств.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются только при наличии: (а) юридически закрепленного права на зачет; (б) намерения осуществить расчет на нетто-основе.

Налог на прибыль.

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего налогового законодательства Республики Узбекистан, а также требований МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибыли или убытка за отчетный период, за исключением случаев, когда налог относится к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале. В таких случаях соответствующий налог также признается в составе прочего совокупного дохода или капитала.

Текущий налог на прибыль. Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате (или возмещению) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие отчетные периоды. Налогооблагаемая прибыль определяется в соответствии с налоговым законодательством и может отличаться от бухгалтерской прибыли, отраженной в финансовой отчетности. Если финансовая отчетность утверждается до подачи налоговой декларации, суммы текущего налога определяются на основании оценок

руководства. Налоги, отличные от налога на прибыль (включая налог на добавленную стоимость и прочие налоги), отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, за исключением случаев, предусмотренных стандартом. Отложенные налоговые активы признаются в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой такие разницы могут быть использованы. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются с использованием налоговых ставок, которые действуют или, по существу, действуют на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц.

Исключение при первоначальном признании. Отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства в операции, не являющейся объединением бизнеса, если такая операция на дату ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенный налог по операциям в прочем совокупном доходе. Отложенный налог, возникающий по операциям, отраженным в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прочего совокупного дохода. Соответствующие суммы отражаются вычетом налога (нетто-метод), Компания последовательно применяет его ко всем аналогичным операциям.

Зачет отложенных налогов. Отложенные налоговые активы и обязательства подлежат зачету, если: (а) существует юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и обязательств; (б) отложенные налоги относятся к одному и тому же налоговому органу; (в) Компания намерена осуществлять расчеты на нетто-основе. Зачет производится отдельно по каждой юридической единице.

Авансы и обязательства по налогам (кроме налога на прибыль).

Авансы по налогам и обязательства по налогам (за исключением налога на прибыль) отражаются в финансовой отчетности в соответствии с налоговым законодательством Республики Узбекистан. Указанные статьи не являются финансовыми инструментами, поскольку не возникают из договорных отношений, а формируются на основании требований законодательства.

Авансы по налогам кроме налога на прибыль. Авансы по налогам представляют собой суммы, уплаченные в бюджет, которые подлежат зачету в счет будущих налоговых обязательств. Такие суммы отражаются в составе оборотных активов по сумме фактически произведенных платежей.

Обязательства по налогам кроме налога на прибыль. Обязательства по налогам отражают суммы налогов, подлежащие уплате в бюджет на отчетную дату, включая налог на добавленную стоимость, налоги на заработную плату и прочие налоги. Обязательства признаются по сумме, подлежащей уплате в соответствии с налоговым законодательством.

Зачет налоговых активов и обязательств кроме налога на прибыль. Авансы по налогам и обязательства по налогам подлежат зачету, если: (а) существует юридически закрепленное право на зачет; (б) расчеты производятся с одним и тем же налоговым органом; (с) Компания намерена осуществить зачет на нетто-основе.

Налог на добавленную стоимость (НДС). НДС рассчитывается как разница между налогом, начисленным с реализации, и суммой налоговых вычетов по приобретенным товарам, работам и услугам. Активы и обязательства отражаются за вычетом НДС, за исключением случаев, когда: (а) НДС не подлежит возмещению; (б) НДС включается в стоимость соответствующего актива или расхода.

Обесценение дебиторской задолженности и НДС. Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности рассчитывается на полную сумму задолженности, включая НДС, поскольку кредитный риск распространяется на всю сумму требований к покупателю.

Раскрытие информации. Авансы по налогам и обязательства по налогам раскрываются отдельно в отчете о финансовом положении и не включаются в состав финансовых активов и обязательств. При наличии неопределенности в отношении налоговых позиций соответствующие обязательства признаются в соответствии с оценкой руководства на отчетную дату.

Неопределенные налоговые позиции.

Неопределенные налоговые позиции оцениваются на конец каждого отчетного периода. Обязательства признаются, если существует вероятность того, что налоговые органы оспорят позицию Компании и потребуются уплата дополнительных сумм. Оценка производится на основании: (а) действующего налогового законодательства; (б) судебной практики; (в) официальных разъяснений налоговых органов. Корректировки по

налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Пени и штрафы, связанные с налогами, отражаются в составе финансовых расходов или прочих расходов, в зависимости от их характера.

Запасы.

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой возможной цены продажи. Запасы Компании включают: (а) сырье и материалы; (б) запасные части, инвентарь и прочие вспомогательные материалы; (в) незавершенное производство; (г) полуфабрикаты; (д) готовую продукцию; (е) прочие производственные запасы. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу ФИФО (первое поступление — первый отпуск). Себестоимость запасов включает: (а) стоимость приобретения сырья и материалов; (б) расходы на оплату труда производственного персонала; (в) прочие прямые производственные затраты; (г) производственные накладные расходы, распределенные на систематической основе.

Производственные накладные расходы включают переменные накладные расходы, которые распределяются на фактический объем производства и постоянные накладные расходы, которые распределяются исходя из нормальной мощности производственных мощностей. Нераспределенные постоянные накладные расходы признаются расходами периода.

Учет затрат и калькулирование себестоимости. Компания применяет позаказный метод учета затрат. Объектом калькулирования является отдельный заказ, контракт или единица продукции (включая трансформаторы и электротехническое оборудование). Затраты аккумулируются по каждому заказу и включают как прямые затраты, относящиеся непосредственно к конкретному заказу, и косвенные (накладные) расходы, распределяемые между заказами на рациональной и последовательной основе. Себестоимость продукции формируется на основании фактических затрат, накопленных по каждому заказу.

Незавершенное производство. Незавершенное производство отражается по фактическим затратам, накопленным по незавершенным заказам. Оценка незавершенного производства требует применения профессионального суждения и включает: (а) степень готовности продукции; (б) распределение производственных затрат; (в) оценку затрат, необходимых для завершения производства.

Затраты, не включаемые в себестоимость. В себестоимость запасов не включаются и признаются расходами периода: (а) сверхнормативные потери сырья, материалов и труда; (б) административные расходы; (в) расходы на реализацию; (г) финансовые расходы (включая расходы по заемным средствам, за исключением случаев капитализации).

Чистая возможная цена продажи. Чистая возможная цена продажи представляет собой расчетную цену реализации в ходе обычной деятельности за вычетом: (а) затрат на завершение производства; (б) затрат на продажу.

Обесценение запасов. На каждую отчетную дату Компания оценивает запасы на предмет обесценения. Если чистая возможная цена продажи ниже себестоимости, запасы списываются до чистой возможной цены продажи. Резерв на обесценение формируется, в частности, по: (а) медленно оборачиваемым запасам; (б) неликвидным и устаревшим запасам; (в) запасам с пониженной реализационной стоимостью; (г) незавершенному производству, по которому ожидается превышение затрат над будущей выручкой.

Восстановление обесценения. Ранее признанные убытки от обесценения запасов подлежат восстановлению при увеличении чистой возможной цены продажи. Сумма восстановления ограничивается величиной ранее признанного обесценения.

Признание в расходах. Себестоимость запасов признается в составе расходов в том периоде, в котором признается соответствующая выручка. Себестоимость формируется на основании затрат, накопленных по соответствующим заказам.

Раскрытие информации. В финансовой отчетности раскрывается: (а) учетная политика оценки запасов; (б) балансовая стоимость запасов по категориям; (в) сумма запасов, признанных в составе расходов периода; (г) сумма убытков от обесценения запасов; (д) сумма восстановления обесценения; (е) движение резерва.

Оценка на отчетную дату. На каждую отчетную дату Компания анализирует: (а) оборачиваемость запасов; (б) наличие неликвидных и устаревших запасов; (в) изменения рыночных цен; (г) ожидаемый спрос; (д) статус выполнения заказов и их прибыльность. При наличии признаков обесценения производится корректировка стоимости запасов.

Прочие нефинансовые оборотные активы.

Прочие нефинансовые оборотные активы включают: (а) авансы, выданные поставщикам; (б) авансы, выданные сотрудникам; (в) предоплаченные расходы; (д) товарные займы (передача запасов во временное пользование). Указанные активы не являются финансовыми инструментами, поскольку не предусматривают право Компании на получение денежных средств или другого финансового актива.

Авансы поставщикам отражаются по сумме фактически перечисленных средств и признаются в составе расходов или себестоимости соответствующих активов после получения товаров или услуг.

Авансы сотрудникам отражаются по сумме фактически выданных средств и подлежат закрытию по мере предоставления подтверждающих документов или возврата средств.

Предоплаченные расходы признаются как активы и списываются на расходы равномерно в течение периода, к которому они относятся.

Товарные займы учитываются по балансовой стоимости переданных запасов и отражаются как право на получение эквивалентных товаров от контрагента.

Обесценение по таким активам не рассчитывается по модели ожидаемых кредитных убытков, однако Компания оценивает их на наличие признаков невозвратности и при необходимости признает соответствующие расходы.

Собственный капитал.

Собственный капитал представляет собой остаточную долю в активах Компании после вычета всех ее обязательств. Собственный капитал Компании включает следующие компоненты:

Акционерный капитал. Уставный капитал отражается по номинальной стоимости размещенных и полностью оплаченных акций.

Эмиссионный доход. Эмиссионный доход представляет собой превышение справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций. Расходы, непосредственно связанные с выпуском акций, уменьшают эмиссионный доход за вычетом налогового эффекта.

Резервы от прибыли. Резервы формируются в соответствии с законодательством и решениями собственников Компании. Такие резервы используются в целях покрытия возможных убытков или иных целей, определенных учредительными документами.

Нераспределенная прибыль. Нераспределенная прибыль включает накопленную прибыль Компании за вычетом распределенных дивидендов. Дивиденды признаются как обязательство в том периоде, в котором они объявлены.

Прочие компоненты капитала. Прочие компоненты капитала включают доходы и расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода. К таким компонентам относятся, в частности: (а) изменения справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; (б) соответствующий отложенный налог. Суммы, накопленные в прочем совокупном доходе по долевым инструментам, при их выбытии не реклассифицируются в прибыль или убыток, а переносятся непосредственно в нераспределенную прибыль.

Прочий совокупный доход. Прочий совокупный доход включает статьи доходов и расходов, которые не признаются в составе прибыли или убытка в соответствии с требованиями МСФО. Общий совокупный доход за период включает: (а) прибыль или убыток за период; (б) прочий совокупный доход.

Отражение отложенного налога. Отложенный налог, относящийся к операциям, признанным в составе прочего совокупного дохода, также отражается в составе прочего совокупного дохода.

Ограничения на распределение. Распределение прибыли осуществляется в соответствии с действующим законодательством и учредительными документами Компании.

Государственные субсидии.

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Компания сможет выполнить все условия для получения такой субсидии.

Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов. Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как доходы будущих периодов и признаются в прибыли или убытке за год как прочий доход в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

Компания учитывает льготы предоставленные Компании по налогам и обязательным платежам как государственные субсидии по аналогии с МСФО (IAS) 20, которая наиболее подходит для применения исходя из характера налоговых льгот и конкретных обстоятельств.

Обязательства по договорам.

Обязательства по договорам признаются в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Обязательства по договорам представляют собой обязательства Компании передать товары или оказать услуги покупателю, за которые Компания уже получила возмещение (или имеет безусловное право на получение возмещения). Как правило, такие обязательства возникают в случае: (а) получения авансов от покупателей; (б) получения предоплаты за продукцию или услуги; (в) получения денежных средств до момента выполнения обязательств по договору.

Признание. Обязательства по договорам признаются в момент получения оплаты или возникновения права на получение оплаты от покупателя до выполнения соответствующих обязательств.

Последующая оценка. Обязательства по договорам учитываются по сумме полученного возмещения. Обязательства прекращают признаваться (уменьшаются) по мере выполнения Компанией своих обязательств по передаче товаров или оказанию услуг. Выручка признается в момент или по мере выполнения обязательств

по договору, когда контроль над товарами или услугами переходит к покупателю. В результате: (а) сумма обязательств по договорам уменьшается; (б) признается выручка в отчете о прибыли или убытке.

В деятельности Компании обязательства по договорам возникают преимущественно в рамках: (а) производства и поставки трансформаторов и электротехнической продукции; (б) выполнения строительных и монтажных работ; (в) оказания услуг по установке, проектированию и сервисному обслуживанию. В ряде случаев договоры предусматривают: (а) предварительную оплату; (б) поэтапную оплату; (в) выполнение обязательств в течение длительного периода времени.

Разграничение с финансовыми инструментами. Обязательства по договорам не являются финансовыми обязательствами, поскольку не предусматривают передачу денежных средств или иного финансового актива. Такие обязательства представляют собой обязательство по передаче товаров или услуг.

Разграничение с оценочными обязательствами. Обязательства по договорам отличаются от оценочных обязательств тем, что: (а) возникают из договоров с покупателями; (б) имеют определенную сумму и сроки исполнения; (в) связаны с будущим исполнением обязательств, а не с неопределенными событиями.

Раскрытие информации. В финансовой отчетности раскрывается сумма обязательств по договорам на отчетную дату отдельной строкой.

Признание выручки

Выручка представляет собой доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Выручка признается в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» в сумме возмещения, на которое Компания ожидает получить право в обмен на передачу товаров или оказание услуг покупателю. Цена сделки определяется с учетом договорных условий и уменьшается на: (а) скидки и бонусы; (б) возвраты; (в) налог на добавленную стоимость, акцизы и иные аналогичные обязательные платежи.

Идентификация обязанностей к исполнению. Компания анализирует каждый договор с покупателем для определения отдельных обязанностей к исполнению. Обязанности к исполнению могут включать: (а) поставку продукции (трансформаторы, оборудование); (б) выполнение строительных и монтажных работ; (в) оказание услуг (установка, сервис, проектирование); (г) комиссионные услуги (агентская деятельность).

Если договор включает несколько обязанностей, цена сделки распределяется между ними пропорционально их самостоятельным ценам продажи.

Признание выручки от продажи продукции. Выручка от продажи продукции признается в момент перехода контроля над товаром к покупателю. Контроль считается переданным, когда: (а) продукция поставлена в согласованное место; (б) риски и выгоды владения перешли к покупателю; (в) отсутствуют существенные невыполненные обязательства; (г) покупатель принял продукцию либо истек срок приемки.

Выручка от выполнения работ и оказания услуг. Выручка по договорам на выполнение работ и оказание услуг признается: (а) в течение времени, если покупатель одновременно получает и потребляет выгоды; (б) в момент времени, если обязательство выполняется единовременно. При признании выручки в течение времени используется метод, отражающий степень выполнения обязательства (например, по объему выполненных работ или оказанных услуг).

Агентская модель (комиссионное вознаграждение). В случаях, когда Компания действует в качестве агента, выручка признается в сумме комиссионного вознаграждения. Компания считается агентом, если ее обязанность заключается в организации предоставления товаров или услуг другой стороной, а не в их непосредственной передаче.

Переменное возмещение. Если договор предусматривает переменное возмещение (скидки, бонусы, ретро-скидки), оно оценивается с использованием метода ожидаемой стоимости либо метода наиболее вероятной суммы. Выручка признается только в той сумме, по которой существует высокая вероятность отсутствия существенного последующего уменьшения. Обязательства по выплате скидок отражаются в составе кредиторской задолженности.

Дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность признается, когда: (а) товары поставлены или услуги оказаны; (б) право на оплату является безусловным и зависит только от течения времени.

Обязательства по договорам. Обязательства по договорам возникают, если: (а) компания получила оплату до выполнения обязательств; (б) сумма полученного возмещения превышает объем выполненных работ или поставок. Такие обязательства представляют собой обязанность передать товары или оказать услуги в будущем. По мере выполнения обязательств обязательство уменьшается и признается выручка.

Активы по договорам. Актив по договору признается, если: (а) компания выполнила обязательства; (б) право на оплату зависит от выполнения дополнительных условий (кроме времени). После возникновения безусловного права актив по договору переклассифицируется в дебиторскую задолженность.

Особенности деятельности Компании. Для деятельности Компании характерны: (а) авансовые платежи от покупателей; (б) отсрочка платежа после поставки продукции; (в) поэтапное выполнение строительных и монтажных работ; (г) наличие длительного производственного цикла. В связи с этим на отчетную дату могут одновременно существовать: (а) дебиторская задолженность; (б) обязательства по договорам (авансы); • активы по договорам.

Пересмотр оценок. Оценки выручки, затрат и степени выполнения обязательств пересматриваются при изменении обстоятельств. Изменения признаются в том периоде, в котором они стали известны.

Признание расходов.

Расходы признаются в отчете о прибыли или убытке в том отчетном периоде, в котором они были понесены, на основе принципа начисления. Расходы признаются: (а) при уменьшении экономических выгод; (б) при возникновении обязательств или уменьшении активов; (в) при условии, что сумма может быть надежно оценена. Расходы классифицируются по функциональному признаку на: (а) себестоимость реализации; (б) расходы на реализацию; (в) административные расходы; (г) прочие операционные расходы.

Себестоимость реализации. Себестоимость реализации признается одновременно с признанием соответствующей выручки. Себестоимость включает: (а) материалы и компоненты, использованные в производстве; (б) расходы на оплату труда производственного персонала; (в) амортизацию производственных основных средств; (г) услуги сторонних организаций производственного характера; (д) прочие производственные затраты; (е) изменение остатков готовой продукции и незавершенного производства. Изменение остатков готовой продукции и незавершенного производства отражает: (а) увеличение запасов — уменьшает себестоимость; (б) уменьшение запасов — увеличивает себестоимость.

Расходы на реализацию. Расходы на реализацию признаются в том периоде, в котором они понесены, и включают затраты, связанные с продажей продукции. К таким расходам относятся: (а) расходы на оплату труда персонала, связанного с продажами; (б) услуги сторонних организаций (логистика, маркетинг и др.); (в) материалы, используемые при реализации продукции; (г) прочие расходы, непосредственно связанные с процессом реализации.

Административные расходы. Административные расходы признаются в периоде их возникновения и включают расходы, связанные с управлением деятельностью Компании. К административным расходам относятся: (а) заработная плата административного персонала; (б) услуги сторонних организаций (консалтинг, аудит, юридические услуги); (в) амортизация административных основных средств; (г) материалы и прочие расходы общехозяйственного характера; (д) налоги, за исключением налога на прибыль.

Прочие операционные расходы. Прочие операционные расходы включают расходы, не относящиеся непосредственно к производству и реализации продукции. К таким расходам относятся: (а) расходы на оплату труда (поощрение работников в связи с праздничными датами и другие выплаты не связанные с оплатой труда); (б) услуги сторонних организаций; (в) налоги, кроме налога на прибыль; (г) амортизация активов, не используемых в основном производстве и административных целях; (д) расходы на содержание обслуживающих хозяйств; (е) штрафы, пени и неустойки; (ж) убытки от выбытия активов; (з) резервы под обесценение активов (включая ТМЦ); (и) прочие аналогичные расходы.

Разграничение себестоимости и расходов периода. Компания разграничивает затраты, включаемые в себестоимость продукции (капитализируются в запасах) и расходы периода, признаваемые непосредственно в прибыли или убытке. В себестоимость включаются только затраты, непосредственно связанные с производством продукции. Расходы периода не капитализируются и признаются в момент их возникновения.

Исключения. В состав себестоимости не включаются административные расходы, расходы на реализацию, сверхнормативные потери, финансовые расходы (за исключением случаев капитализации). Такие расходы признаются расходами периода.

Раскрытие информации. В финансовой отчетности расходы раскрываются по функциональному признаку, включая: (а) себестоимость реализации; (б) расходы на реализацию; (в) административные расходы; (г) прочие операционные расходы. Дополнительно раскрывается структура расходов по их экономическому содержанию (материалы, заработная плата, амортизация, услуги и др.) в примечаниях.

Процентные доходы и расходы.

Процентные доходы и процентные расходы признаются в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Процентные доходы и расходы отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка — это ставка, которая дисконтирует ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому инструменту до его балансовой стоимости на момент первоначального признания. При расчете эффективной процентной ставки учитываются: (а) договорные процентные ставки; (б) комиссии, премии и скидки; (в) прочие транзакционные затраты, являющиеся неотъемлемой частью доходности инструмента.

Процентные доходы. Процентные доходы признаются по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. В деятельности Компании процентные доходы могут возникать по: (а) денежным средствам и депозитам; (б) займам, выданным сотрудникам и контрагентам; (в) прочим финансовым активам. Процентные доходы признаются: (а) на основе амортизированной стоимости актива; (б) с применением эффективной процентной ставки; (в) на протяжении срока действия финансового инструмента.

Кредитно-обесцененные активы. По финансовым активам, признанным кредитно-обесцененными процентные доходы начисляются на амортизированную стоимость за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Процентные расходы. Процентные расходы признаются по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости. В деятельности Компании процентные расходы могут возникать по: (а) банковским кредитам и займам; (б) прочим заемным средствам; (в) обязательствам с элементом финансирования (при наличии).

Процентные расходы признаются: (а) с использованием метода эффективной процентной ставки; (б) на протяжении срока действия обязательства; (в) в составе финансовых расходов.

Капитализация затрат по заимствованиям. Процентные расходы, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемых активов, капитализируются в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям». Все прочие процентные расходы признаются в составе прибыли или убытка периода.

Особенности деятельности Компании. В связи с тем, что основная часть финансовых активов и обязательств Компании носит краткосрочный характер: (а) влияние дисконтирования, как правило, не является существенным; (б) процентные доходы и расходы не оказывают существенного влияния на финансовый результат.

Раскрытие информации. В финансовой отчетности процентные доходы и расходы раскрываются отдельно в составе финансовых доходов и финансовых расходов.

Вознаграждения работникам

Компания признает вознаграждения работникам в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».

Краткосрочные вознаграждения. Краткосрочные вознаграждения работникам включают: (а) заработную плату и т. п. платежи; (б) прочие начисления кроме фонда оплаты труда; (в) социальный налог; (г) оплачиваемые ежегодные отпуска и отпуска по болезни; (д) неденежные льготы (включая медицинское обслуживание и иные социальные услуги). Краткосрочные вознаграждения признаются в составе расходов того периода, в котором работники оказали соответствующие услуги. Обязательства по таким вознаграждениям отражаются в составе текущих обязательств.

Обязательный социальный налог. Компания уплачивает обязательный социальный налог в государственные фонды в соответствии с законодательством Республики Узбекистан. Такие взносы учитываются как планы с установленными взносами. Обязательства Компании ограничиваются суммой текущих начислений, подлежащих уплате в соответствующие государственные органы.

Оплачиваемые отпуска. Компания признает обязательство по неиспользованным оплачиваемым отпускам работников. Резерв рассчитывается на основании: (а) количества неиспользованных дней отпуска; (б) текущего уровня заработной платы работников. Начисление резерва производится по мере оказания работниками услуг.

Премии и бонусы. Компания признает обязательство по премиям и бонусам, если: (а) существует юридическое или вытекающее из практики обязательство; (б) сумма может быть надежно оценена. Премии признаются в том периоде, к которому они относятся.

Планы с установленными взносами. Компания не имеет обязательств по планам с установленными выплатами. Компания не несет обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат сверх обязательных государственных взносов.

Прочие долгосрочные и выходные пособия. Компания не имеет существенных обязательств по: (а) долгосрочным вознаграждениям работникам; (б) выходным пособиям; (в) пенсионным планам с установленными выплатами.

Раскрытие информации. Расходы на вознаграждения работникам отражаются в составе: (а) себестоимости продукции (производственный персонал); (б) административных расходов (управленческий персонал); (в) прочих операционных расходов.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

При подготовке финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности руководство Компании использует профессиональные суждения, оценки и допущения, которые влияют на суммы активов и обязательств, раскрытие условных обязательств, а также на признание доходов и расходов. Оценки и суждения основаны на историческом опыте и иных факторах, включая ожидания будущих событий, которые считаются разумными в текущих условиях. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе.

Определение функциональной валюты

Функциональная валюта определяется в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 21 как валюта основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. При определении функциональной валюты руководство учитывает: (а) валюту, в которой формируются цены реализации продукции; (б) валюту, в которой формируются основные затраты (сырье, заработная плата, услуги); (в) валюту, в которой осуществляется финансирование; (г) валюту, в которой аккумулируются денежные средства. Несмотря на наличие операций в иностранной валюте (включая импорт сырья и экспорт продукции), основная деятельность Компании осуществляется на территории Республики Узбекистан, а основные денежные потоки, затраты и расчеты формируются в национальной валюте. С учетом совокупности указанных факторов руководство определило, что узбекский сум является функциональной валютой Компании, поскольку именно он в наибольшей степени отражает экономическую сущность операций, событий и условий деятельности.

Обесценение нефинансовых активов

В соответствии с IAS 36 на каждую отчетную дату руководство оценивает наличие признаков обесценения нефинансовых активов, включая: (а) основные средства; (б) запасы; (в) прочие нефинансовые активы. При наличии таких признаков проводится оценка возмещаемой стоимости активов. Оценка обесценения требует применения значительных суждений, включая: (а) прогноз будущих денежных потоков; (б) оценку рыночных условий; (в) выбор ставки дисконтирования.

Обесценение запасов

В соответствии с МСФО (IAS) 2 запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены продажи. Оценка чистой возможной цены продажи требует использования профессионального суждения и включает: (а) анализ текущих рыночных цен; (б) оценку ожидаемой цены реализации продукции; (в) оценку затрат на завершение производства и продажу; (г) анализ оборачиваемости запасов. Для Компании данный аспект является существенным в связи с наличием значительных объемов незавершенного производства, длительным производственным циклом и возможным изменением рыночного спроса.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования основных средств осуществляется в соответствии с МСФО (IAS) 16. Срок полезного использования определяется на основе профессионального суждения с учетом: (а) технических характеристик оборудования; (б) ожидаемого объема производства; (в) условий эксплуатации; (г) планов по техническому обслуживанию и модернизации; (д) морального и технологического устаревания. Для производственного предприятия сроки полезного использования являются ключевым оценочным показателем, поскольку напрямую влияют на величину амортизации, себестоимость продукции и на финансовый результат Компании. Руководство регулярно пересматривает сроки полезного использования и методы амортизации.

Резервы и оценочные обязательства

Компания признает оценочные обязательства в соответствии с МСФО (IAS) 37. Наиболее существенные оценки включают гарантийные обязательства. Резерв на гарантийное обслуживание определяется на основании исторических данных о фактических затратах, статистики дефектов продукции и сроков гарантийных обязательств.

Также Компания признает обязательство по аудиторским услугам на основании договорных условий с аудиторской организацией, оценки ожидаемых затрат и обязательного характера аудита.

Ожидаемые кредитные убытки

Оценка ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности осуществляется в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Ключевые допущения включают вероятность дефолта (PD), уровень потерь (LGD), срок задолженности, макроэкономические условия. Данный показатель является существенным в связи с наличием значительного объема дебиторской задолженности.

Руководство считает, что используемые оценки и допущения являются обоснованными и отражают текущие экономические условия. Однако в силу неопределенности, присущей оценкам, фактические результаты могут отличаться от ожидаемых, что может повлиять на будущие финансовые показатели Компании.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

При подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Компания впервые применила следующие новые и пересмотренные стандарты и поправки к стандартам МСФО, вступившие в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или ранее.

5.1. Поправки к IAS 1 «Представление финансовой отчетности».

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные. Долгосрочные обязательства с ковенантами. Поправки уточняют критерии классификации обязательств в зависимости от права на отсрочку платежа учет финансовых ковенантов, и требования к раскрытию информации о рисках нарушения ковенантов. Данный стандарт не повлиял существенно на финансовую отчетность так как Компания не привлекала проектное финансирование, кредитов, облигаций и не участвует в соглашениях с ковенантами по EBITDA.

5.2. Поправки к IFRS 16 «Аренда»

Обязательство по аренде в сделках продажи с обратной арендой. Поправки уточняют порядок оценки обязательства по аренде после сделки. Данный стандарт не повлиял существенно на финансовую отчетность Общества так как Общество не продавало активы с последующей арендой, и не привлекает финансирование через обратную аренду.

5.3. Поправки к IAS 7 «Отчет о движении денежных средств» и IFRS 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Соглашения о финансировании поставщиков. Требуют дополнительного раскрытия информации о: факторинге и обратной факторинге, о программах финансирования поставщиков и влиянии на денежные потоки и обязательства. Данный стандарт не повлиял существенно на финансовую отчетность Общества так как Общество не занимается факторингом.

5. 4. Поправки к IAS 12 «Налог на прибыль».

Международная налоговая реформа. Введены временные исключения из признания отложенных налогов по глобальному минимальному налогу и новые раскрытия. Данный стандарт не повлиял существенно на финансовую отчетность Общества так как Общество не входит в международную группу, не имеет иностранные дочерние компании, не подпадает под глобальный минимальный налог

Компания применила все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации МСФО, обязательные для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года. Применение данных стандартов не оказало существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки Компании, за исключением дополнительных раскрытий, связанных с классификацией обязательств и соглашениями о финансировании поставщиков.

6 Новые стандарты и интерпретации

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

6.1. IFRS 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт IFRS 18, который заменит IAS 1 «Представление финансовой отчетности».

Основные изменения:

- новая структура отчета о прибыли или убытке
- введение категорий доходов и расходов (операционная, инвестиционная, финансовая деятельность)
- обязательное представление промежуточных итогов (например, операционная прибыль)
- новые требования к раскрытию управленческих показателей эффективности
- усиленные требования к агрегированию и дезагрегированию информации

Стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или позднее.

Компания проводит оценку влияния нового стандарта. Ожидается, что применение IFRS 18 приведет главным образом к изменению формата представления отчета о прибыли или убытке и расширению раскрытий, без существенного влияния на признание и оценку активов и обязательств.

6.2. Поправки к IAS 21 «Влияние изменений валютных курсов»

Поправки касаются ситуации, когда валюта не подлежит обмену.

Основные положения:

- разъясняется порядок определения обменного курса при отсутствии возможности обмена валюты
- вводятся требования к раскрытию информации
- актуально для стран с валютными ограничениями

Стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года.

Компания анализирует применимость поправок. В настоящее время финансовая отчетность не подвергнется значительным изменениям.

6.3. Поправки к IFRS 9 «Финансовые инструменты» и IFRS 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (классификация и оценка финансовых инструментов)

Поправки уточняют:

- классификацию финансовых активов с характеристиками ESG-связанных денежных потоков
- порядок оценки модифицированных финансовых обязательств
- дополнительные раскрытия по финансовым инструментам

Стандарт вступает в силу с 1 января 2026 года. Компания проводит предварительную оценку и не ожидает существенного влияния на признание и оценку финансовых инструментов.

Руководство Компании ожидает, что применение вышеуказанных стандартов и поправок в будущих периодах не окажет существенного влияния на финансовое положение Компании, за исключением возможных изменений в представлении и раскрытии информации в финансовой отчетности.

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние или совместный контроль на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Компания является связанной стороной с ООО «Ташэлектроаппарат» акционер, владеющий 99,77 % голосующих акций и контролирующей Компанию, а также АО «Узэлектроаппарат-электроцит» дочерняя компания главного акционера. Отдельно значимые остатки и операции, связанные с данными компаниями раскрыты в таблицах ниже вместе с остатками и операциями.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2025 года представлены ниже:

<i>В тысячах узбекских сумах</i>	Компания-участник	Прочие связанные стороны	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 796 723	17 928 117	22 724 840
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(2 910 599)	(2 910 599)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

<i>В тысячах узбекских сумах</i>	Компания-участник	Прочие связанные стороны	Итого
Продажа готовой продукции	2 276 825	78 431 198	80 708 023
Продажа ТМЦ	236 317	-	236 317
Прочие услуги оказанные	1 874 718	3 825 499	5 700 217
Прочие услуги полученные	(54 614)	(1 671)	(56 285)

Ниже указаны статьи по приобретению долгосрочных активов за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

<i>В тысячах узбекских сумах</i>	Компания-участник	Прочие связанные стороны	Итого
Поступление основных средств	(169 236)	-	(169 236)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 года представлены ниже:

<i>В тысячах узбекских сумах</i>	Компания-участник	Прочие связанные стороны	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 417 539	48 049 727	50 467 266
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(5 468 099)	(5 468 099)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах узбекских сумах</i>	Компания-участник	Прочие связанные стороны	Итого
Продажа готовой продукции	4 592 566	253 606 871	258 199 437
Продажа ТМЦ	511	-	511
Прочие услуги оказанные	1 749 634	503 027	2 252 661
Прочие услуги полученные	(51 889)	(139 680)	(191 569)

АО «CHIRCHIQ TRANSFORMATOR ZAVODI»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2025 года

Ниже указаны статьи по приобретению долгосрочных активов за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах узбекских сумах</i>	Компания-участник	Прочие связанные стороны	Итого
Поступление основных средств	-	(246 298)	(246 298)

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

В таблице ниже представлена информация о вознаграждении ключевого управленческого персонала:

<i>В тысячах узбекских сумах</i>	2025 г.	2024 г.
Заработная плата	(5 258 596)	(4 468 474)
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	(5 258 596)	(4 468 474)

8 Основные средства

Прочие основные средства состоят из офисной мебели и компьютерной и прочей офисной техники. Капитальные вложения это приобретенные, но еще не введенные в эксплуатацию (не готовые к использованию) на отчетную дату основные средства.

В тысячах узбекских сум	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Авансы и Капитальные вложения	Итого
Первоначальная стоимость на 01 января 2024 г.	11 602 757	221 754 199	4 622 536	1 911 264	23 637 965	263 528 721
Изменение первоначальной стоимости за 2024 г.						
Поступления	-	-	-	-	4 662 687	4 662 687
Оплата	-	-	-	-	(2 849)	(2 849)
Переводы	278 341	5 269 949	296 069	47 890	(5 892 249)	-
Выбытия	-	(51 447)	(418 165)	-	(83 093)	(552 705)
Первоначальная стоимость на 31.12.2024г.	11 881 098	226 972 701	4 500 440	1 959 154	22 322 461	267 635 854
Изменение первоначальной стоимости за 2025 г.						
Поступления	-	-	-	-	4 889 696	4 889 696
Оплата	-	-	-	-	87 150	87 150
Переводы	1 260 271	21 241 558	568 668	2 078 263	(25 148 760)	-
Выбытия	(28 404)	(70 686)	(24 480)	(3 050)	-	(126 620)
Первоначальная стоимость на 31.12.2025г.	13 112 965	248 143 573	5 044 628	4 034 367	2 150 547	272 486 080
Накопленная амортизация на 01 января 2024 г.	5 653 368	97 665 131	3 610 920	2 153 403	-	109 082 822
Изменение накопленной амортизации за 2024 г.						
Начисленная амортизация	662 820	36 592 120	359 884	137 120	-	37 751 944
Выбытия	-	(51 447)	(309 970)	-	-	(361 417)
Накопленная амортизация на 31.12.2024г.	6 316 188	134 205 804	3 660 834	2 290 523	-	146 473 349
Изменение накопленной амортизации за 2025 г.						
Начисленная амортизация	653 163	36 005 599	342 052	629 839	-	37 630 653
Выбытия	(17 303)	(70 686)	(24 480)	-	-	(112 469)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2025 г.	6 952 048	170 140 717	3 978 406	2 920 362	-	183 991 533
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	6 160 917	78 002 856	1 066 222	1 114 005	2 150 547	88 494 547
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	5 564 910	92 766 897	839 606	(331 369)	22 322 461	121 162 505

9 Долгосрочные инвестиции

Компания владеет простыми акциями учитываемые по справедливой стоимости изменения стоимости, которых отражаются через прочий совокупный доход, так как бизнес-модель Компании не продажа акций в краткосрочной и долгосрочной перспективе. Движение по долевым инструментам за 2025 год и сальдо на отчетную дату 31 декабря 2025 года приведены ниже:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	<i>Количество акций</i>	01 января 2025 года	Увеличение	Уменьшение	31 декабря 2025 года
простые акции АКИБ "Ипотека Банк" (доля в УФО,0008%)	29 736 036	90 992	5 947	-	96 939
простые акции АО "Электрохимзавод" (доля в УФ 3,36%)	3 486	16 036	-	-	16 036
Итого долгосрочные инвестиции		107 028	5 947	-	112 975

Движение по долевым инструментам за 2025 год и сальдо на дату 31 декабря 2024 года приведена ниже:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	<i>Количество акций</i>	01 января 2024 года	Увеличение	Уменьшение	31 декабря 2024 года
простые акции АКИБ "Ипотека Банк" (0,0008%)	29 736 036	29 736	61 256	-	90 992
простые акции АО "Электрохимзавод" (3,36%)	3 486	16 036	-	-	16 036
Итого долгосрочные инвестиции		45 772	61 256	-	107 028

10 Запасы

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Сырье и материалы	273 955 499	248 809 875
Инвентари	1 208 010	1 026 984
Оргтехника и компьютеры	73 149	87 882
Запасные части	546 115	626 302
Продукты питания	49 210	31 231
Заготовительные расходы	20 946	856 711
Незавершенное производство	108 851 628	38 870 422
Полуфабрикаты	299 144	2 087 569
Готовая продукция	150 280 537	86 182 040
Товары для перепродажи	-	48 970
Резерв на обесценение	(18 284 725)	(10 998 491)
Итого запасы	516 999 513	367 629 495

Резерв на обесценение запасов отражает снижение стоимости запасов до чистой возможной цены продажи. Обесценение запасов признается в прочих операционных расходах в отчете о прибылях или убытках. Восстановление ранее признанного обесценения осуществляется в случае увеличения чистой возможной цены продажи и признается в уменьшение расходов периода. Резерв создается преимущественно в отношении медленно оборачиваемых, неликвидных и устаревших запасов.

<i>В тысячах узбекских сум</i>	01 января 2024 года	Обесценение	Восстановление	31 декабря 2024 года
Обесценение запасов	14 151 640	-	3 153 149	10 998 491
Итого	14 151 640	-	3 153 149	10 998 491

<i>В тысячах узбекских сум</i>	01 января 2025 года	Обесценение	Восстановление	31 декабря 2025 года
Обесценение запасов	10 998 491	7 286 234	-	18 284 725
Итого	10 998 491	7 286 234	-	18 284 725

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	309 249 812	232 039 097
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(90 374 930)	(85 361 470)
Итого торговая дебиторская задолженность	218 874 882	146 677 627
Займы, выданные сотрудникам	684 599	1 051 846
Прочая дебиторская задолженность	2 789 666	3 507 500
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(2 787 516)	(540 447)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	219 561 631	150 696 526

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9. Для торговой дебиторской задолженности применяется упрощенный подход, предусматривающий признание ожидаемых кредитных убытков на протяжении всего срока существования задолженности. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на основе матрицы резервов, сформированной с учетом: (а) исторических данных о неплатежах; (б) сроков просрочки задолженности; (в) текущих и прогнозируемых экономических условий; (г) специфики деятельности Компании как производственного предприятия. Дебиторская задолженность группируется по срокам просрочки, после чего для каждой группы определяется ставка ожидаемых убытков. Ставки ожидаемых кредитных убытков определяются на основании анализа исторических данных о фактических потерях и корректируются с учетом текущих и прогнозируемых макроэкономических условий. Рост ставок по мере увеличения срока просрочки отражает увеличение кредитного риска и снижение вероятности взыскания задолженности. Для задолженности с просрочкой более 180 дней применяется повышенная ставка убытков, отражающая высокий уровень кредитного риска и ограниченные возможности взыскания. Задолженность признается безнадежной и полностью резервируется (100%) при наличии признаков дефолта, включая: (а) существенную просрочку платежа; (б) отсутствие контакта с дебитором; (в) инициирование судебных процедур; (г) наличие информации о финансовых трудностях контрагента. Такая задолженность продолжает учитываться на балансе до момента юридического списания, однако ее балансовая стоимость уменьшается до нуля за счет создания резерва. Оценка уровня потерь при дефолте (LGD) является одним из ключевых элементов расчета ожидаемых кредитных убытков. Компания применяет ориентир по уровню потерь на уровне около 40–45%, который основан на анализе исторических данных Компании и согласуется с международной практикой и доступными отраслевыми данными поскольку отражает ожидаемый уровень взыскания задолженности с учетом судебных и иных процедур. Корректировки на макроэкономические факторы оказывают влияние на уровень ожидаемых потерь. Данные за 2025 год, приведены ниже:

<i>В тысячах узбекских сум,</i>	Ставка убытка	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Торговая дебиторская задолженность				
- текущие	0,4%	146 164 583	(609 853)	145 554 730
- просрочено до 30 дней	5,3%	30 421 312	(1 622 620)	28 798 692
- просрочено от 30 до 90 дней	12,1%	39 696 953	(4 802 390)	34 894 563
- просрочено от 90 до 180 дней	15,6%	9 675 717	(1 511 582)	8 164 135
- просрочено более 180 дней	43,3%	2 580 790	(1 118 028)	1 462 762
- безнадежные	100,0%	80 710 457	(80 710 457)	-
Итого торговая дебиторская задолженность		309 249 812	(90 374 930)	218 874 882
Займы, предоставленные сотрудникам		684 599	-	684 599
Прочая дебиторская задолженность	99,9%	2 789 666	(2 787 516)	2 150
Итого прочая дебиторская задолженность		3 474 265	(2 787 516)	686 749
Итого финансовые активы за вычетом ожидаемый кредитных убытков		312 724 077	(93 162 446)	219 561 631

Информация за 2024 год приведена ниже:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	Ставка убытка	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Торговая дебиторская задолженность				
- текущие	1,5%	140 844 094	(2 149 789)	138 694 305
- просрочено до 30 дней	30,8%	244 609	(75 295)	169 314
- просрочено от 30 до 90 дней	30,8%	347 857	(107 077)	240 780
- просрочено от 90 до 180 дней	30,8%	6 949 253	(2 139 111)	4 810 142
- просрочено более 180 дней	43,5%	4 892 457	(2 129 371)	2 763 086
- безнадежные	100,0%	78 760 827	(78 760 827)	-
Итого торговая дебиторская задолженность		232 039 097	(85 361 470)	146 677 627
Займы, предоставленные сотрудникам		1 051 846	-	1 051 846
Прочая дебиторская задолженность	15,4%	3 507 500	(540 447)	2 967 053
Итого прочая дебиторская задолженность		4 559 346	(540 447)	4 018 899
Итого финансовые активы за вычетом ожидаемый кредитных убытков		236 598 443	(85 901 917)	150 696 526

Руководство считает, что применяемая методология оценки ожидаемых кредитных убытков отражает текущий уровень кредитного риска и обеспечивает адекватное отражение возможных потерь по дебиторской задолженности на отчетную дату.

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025	2024
Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(85 901 917)	(21 669 903)
Чистые расходы по ожидаемым кредитным убыткам	(7 260 529)	(64 232 014)
Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	(93 162 446)	(85 901 917)

Информация о подверженности Компании (в рамках выполнения проекта) валютному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 31.

12 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Остатки на банковских счетах до востребования	63 384 618	12 664 388
Денежные средства под гарантию контрактов	1 425 092	486 224
Корпоративная карта	41 162	54 686
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	64 850 872	13 205 298

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства в узбекских сумах	60 649 755	12 354 125
Денежные средства в долларах США	452 537	851 163
Денежные средства в российских рублях	3 748 580	-
Денежные средства в евро	-	10
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	64 850 872	13 205 298

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Ни просроченные, ни обесцененные с рейтингом В	64 850 872	13 205 298
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	64 850 872	13 205 298

Денежные средства и их эквиваленты состоят из непросроченных и не обесцененных банковских остатков до востребования, удерживаемые в местных банках с рейтингом от В.

Информация о подверженности Компании валютному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 31.

13 Авансы по прочим налогам

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Налог на доход нерезидентов	62 158	112 633
Налог на добавленную стоимость	19 690 649	13 199 888
Налог на воду	82 813	90 633
Налог на имущество	491 131	490 041
Налог на землю	207 483	8 037
Налог на дивиденды	17	14
Налог на доход физических лиц	82	
Прочие налоги	3 523	3 600
Итого авансы по прочим налогам	20 537 856	13 904 846

14 Прочие нефинансовые оборотные активы

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Предоплата за услуги	6 633 935	9 702 670
Предоплата за запасы	19 696 371	25 301 264
Предоплаченные расходы	368 009	608 571
Товарный заём	-	231 731
Итого прочие нефинансовые оборотные активы	26 698 315	35 844 236

15 Уставный капитал

В таблице ниже представлены акционеры Компании и их соответствующая доля в уставном капитале:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	Доля (%)	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
ИП ООО " TOSHELECTROAPPARAT"	99,766%	73 950 040	73 950 040
ТрансТрейдКомплект ООО	0,076%	56 674	56 674
SETEN ENTERPRISES LTD	0,108%	80 315	80 315
физлица	0,045%	33 012	33 012
Итого простые акции	99,995%	74 120 041	74 120 041
ТрансТрейдКомплект ООО		59	59
физлица		3 152	3 152
Итого привилегированные акции	0,005%	3 211	3 211
Итого акционерный капитал	100%	74 123 252	74 123 252

Контроль над деятельностью Компанией осуществляет СП ООО «Ташэлектроаппарат».

16 Прочие компоненты капитала

Прочие компоненты капитала включают результаты переоценки долевых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Увеличение прочих компонентов капитала связано с изменением справедливой стоимости долевых инструментов в отчетном периоде. Раскрытие остатков на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года приведены ниже.

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Переоценка долевых инструментов	57 123	52 068
Прочие компоненты капитала	57 123	52 068

Раскрытие прочего совокупного дохода, связанного с переоценкой долевых инструментов Компании за 2025 и 2024 года приведены ниже:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025 г.	2024 г.
Переоценка долевых инструментов	5 947	61 256
Отложенный налог	(892)	(9 188)
Итого прочий совокупный доход за вычетом отложенного налога	5 055	52 068

17 Доходы будущих периодов

Компания учитывает целевые льготы предоставленные Компании по налогам и обязательным платежам как государственные субсидии. Сумма налогов высвобождаемых при использовании льгот направляются на выполнение целевых задач. Государственные субсидии, связанные с выполнением целевых задач, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов.

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025 г.	2024 г.
На начало отчетного периода	18 875 220	14 955 232
Новые полученные субсидии	15 718 384	3 919 988
Амортизация доходов будущих периодов, соответствующая износу объекта	(658 765)	-
На конец отчетного периода	33 934 839	18 875 220

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025 г.	2024 г.
Налог на прибыль	14 905 114	3 919 988
Налог на имущество	813 270	-
Итого	15 718 384	3 919 988

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность.

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	442 755 600	367 624 916
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	442 755 600	367 624 916
Начисленное вознаграждение работникам	7 332 484	7 187 183
Прочее	298 530	168 695
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	450 386 614	374 980 794

АО «CHIRCHIQ TRANSFORMATOR ZAVODI»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2025 года

Торговая и прочая кредиторская задолженность по валютам приставлена ниже:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая и прочая кредиторская задолженность выражены в следующих валютах:		
- узбекские сумах	316 453 411	241 678 232
- долларах США	33 225 298	46 620 256
- российских рублях	12 771 772	3 470 126
- евро	87 936 133	83 212 180
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	450 386 614	374 980 794

Информация о подверженности Компании валютному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 31.

Компания имеет обязательства по выплате отпускных своим сотрудникам, в связи с этим на отчетную дату начисляется резерв по отпускам. Учитывая, что расчет обязательств по отпускам производится на индивидуальной основе по каждому сотруднику исходя из фактически накопленных дней и актуальных ставок оплаты, данное обязательство не содержит значительной неопределенности в сумме или сроках. В соответствии с МСФО (IAS) 37, компания классифицирует данные суммы как начисления и представляет их в составе прочей кредиторской задолженности, объединяя со схожими по своей природе обязательствами по оплате труда МСФО (IAS) 19.

Раскрытие обязательств по выплате зарплаты представлена ниже:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Начисленное вознаграждение работникам		
Задолженность по зарплате	6 739 187	6 857 962
Резерв по отпускам	593 297	329 221
Итого начисленное вознаграждение работникам	7 332 484	7 187 183

Движение по резерву на отпуск за 2025 год представлена ниже:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	01 января 2025 года	Увеличение	Уменьшение	31 декабря 2025 года
Резерв по отпускам	329 221	264 076	-	593 297
Итого оценочные обязательства	329 221	264 076	-	593 297

Движение по резерву на отпуск за 2024 год представлена ниже:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	01 января 2024 года	Увеличение	Уменьшение	31 декабря 2024 года
Резерв по отпускам	338 770	-	(9 549)	329 221
Итого оценочные обязательства	338 770	-	(9 549)	329 221

19 Обязательства по прочим налогам

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Обязательство по прочим налогам		
Налог на доход нерезидентов	-	-
Налог на добавленную стоимость	-	343 329
Налог на доход физических лиц	921 854	952 284
Налог на землю	-	-
Налог на дивиденды	-	-
Социальный налог	1 071 192	1 122 114
Подходный налог	-	-
Прочие налоги	163 390	156 953
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	2 156 436	2 574 680

20 Оценочное обязательство

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Резерв на гарантийное обслуживание	695 391	469 830
Резерв на аудиторскую проверку	105 000	95 000
Сальдо на конец	800 391	564 830

Движение оценочных обязательств за 2025 год приведено со следующей таблице:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	01 января 2025 года	Увеличение	Уменьшение	31 декабря 2025 года
Резерв на гарантийное обслуживание	469 830	225 561	-	695 391
Резерв на аудиторскую проверку	95 000	10 000	-	105 000
Итого оценочные обязательства	564 830	235 561	-	800 391

Движение оценочных обязательств за 2024 год приведено со следующей таблице:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	01 января 2024 года	Увеличение	Уменьшение	31 декабря 2024 года
Резерв на гарантийное обслуживание	347 644	122 186	-	469 830
Резерв на аудиторскую проверку	80 000	15 000	-	95 000
Итого оценочные обязательства	427 644	137 186	-	564 830

21 Анализ выручки от продаж по видам

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025	2024
Продукция	740 306 425	677 653 201
Услуги	5 929 807	5 806 635
Итого выручка по договорам с покупателями	746 236 232	683 459 836

Момент признания выручки (по каждому потоку выручки) приводится ниже:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025	2024
В определенный момент времени	740 306 425	677 653 201
В течение периода	5 929 807	5 806 635
Итого выручка по договорам с покупателями	746 236 232	683 459 836

География выручки приводится ниже:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025	2024
Местный рынок	407 251 041	365 539 956
Экспорт	338 985 191	317 919 880
Итого выручка по договорам с покупателями	746 236 232	683 459 836

22 Прочие доходы

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025	2024
Прибыль от выбытия основных средств	50 199	237 415
Возмещение расходов	13 979	271 921
Доход от выбытия прочих активов	556 227	418 270
Безвозмездно полученное имущество	16 023	12 004
Доход от краткосрочной аренды	2 507 520	1 899 574
По акту сверки	6 991	571 978
Доход от списания кредиторской задолженности	193 542	3 082
Пени и штрафы по решениям суда	-	3 022 581
Восстановление расходов	342 368	288 352
Амортизация доходов будущих периодов	658 765	-
Прочие	98 509	152 492
Итого прочий операционный доход	4 444 123	6 877 669

23 Себестоимость продаж

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025	2024
Материалы и компоненты, использованные в производстве	511 558 804	436 369 063
Расходы на вознаграждение работникам	66 979 569	61 852 133
Амортизация основных средств	36 352 342	36 518 259
Услуги сторонних организаций	16 518 846	11 528 623
Прочее	225 561	122 186
Изменения в остатках готовой продукции и незавершенного производства	(132 291 278)	11 264 935
Итого себестоимость продаж	499 343 844	557 655 199

24 Расходы по реализации

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025	2024
Расходы на вознаграждение работникам	546 891	388 517
Услуги сторонних организаций	23 546 901	20 773 398
Материалы	36 387	36 497
Итого расходы реализации	24 130 179	21 198 412

25 Административные расходы

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025	2024
Расходы на вознаграждение работникам	9 703 737	9 444 297
Услуги сторонних организаций	2 421 358	2 530 533
Амортизация основных средств	990 215	1 019 983
Налоги, кроме налога на прибыль	8 578	-
Материалы	2 989 696	2 179 598
Итого административные расходы	16 113 584	15 174 411

26 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025	2024
Расходы на вознаграждение работникам	18 706 255	16 443 024
Услуги сторонних организаций	7 938 841	6 112 066
Налоги, кроме налога на прибыль	4 456 151	2 757 854
Амортизация основных средств	206	206
Материалы	493 761	4 622 378
Расходы обслуживающих хозяйств	1 662 636	-
Расходы в виде пени, штрафы, неустойки	128 763	-
Убытки от выбытия имущества	481 405	371 816
Резерв по уценке ТМЦ	7 286 234	(3 153 149)
Прочее	422 832	119 280
Итого прочие операционные расходы	41 577 084	27 273 475

27 Положительная / (отрицательная) курсовая разница

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025	2024
Доходы от валютных курсовых разниц:		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	150 540 995	52 517 249
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	4 465 166	4 962 281
Торговая и прочая кредиторская задолженность	72 341 241	40 178 445
Обязательства по договорам	-	330 946
Расходы по валютным курсовым разницам:		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(133 050 649)	(48 362 017)
Прочие нефинансовые оборотные активы	(121 317)	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	(7 175 130)	(7 709 389)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(75 147 907)	(40 115 570)
Обязательства по договорам	(2 199)	(6 264)
Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц	11 850 200	1 795 681

28 Финансовые расходы

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025	2024
Проценты по денежным депозитам	305 715	5 526
Итого финансовые расходы	305 715	5 526

29 Налог на прибыль

(а) Компоненты расхода по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль отраженные в прибыли или убытке за год включают следующие компоненты:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025	2024
Текущий налог на прибыль	29 810 228	8 067 339
Отложенный налог	(1 201 017)	(9 717 921)
Расход/(доход) по налогу на прибыль	28 609 211	(1 650 582)

(б) Сверка расхода по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании за 2025 год, составляет 15,0% (2024 год: 15%). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025	2024
Прибыль до налогообложения	173 799 620	6 594 149
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 15%	26 069 943	989 122
Доходы, не облагаемые налогом	-	(5 020 877)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Проценты по беспроцентным займам в целях налога	9 057	952 393
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 437 276	1 901 752
- Постоянные временные разницы	1 092 935	(472 972)
Расход / (доход) по налогу на прибыль за год	28 609 211	(1 650 582)

(в) Сверка расхода по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Отложенные налоги посчитаны по балансовому методу, отложенные налоги по статьям отчета о финансовом положении за 2025 год представлены ниже:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 года	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли и убытков	01 января 2025
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц			
Разница в стоимости для целей бухгалтерского и налогового учета:			
Основные средства	(91 670)	(31 077)	(122 747)
Долгосрочные инвестиции	(10 080)	892	(9 188)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13 974 367	(1 089 079)	12 885 288
Прочие резервы	(2 096 183)	(5 916)	(2 102 099)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	88 994	(39 611)	49 383
Оценочные обязательства	120 059	(35 334)	84 725
Чистые отложенные налоговые активы	11 985 487	(1 200 125)	10 785 362

Отложенные налоги посчитаны по балансовому методу, отложенные налоги по статьям отчета о финансовом положении за 2024 год представлены ниже:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2024 года	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	01 января 2024 года
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц			
Разница в стоимости для целей бухгалтерского и налогового учета:			
Основные средства	(122 747)	(44 407)	(167 154)
Долгосрочные инвестиции	(9 188)	9 188	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 885 288	(9 634 803)	3 250 485
Переоценка ОС	(2 102 099)	(19 566)	(2 121 665)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	49 383	1 434	50 816
Оценочные обязательства	84 725	(20 578)	64 147
Чистые отложенные налоговые активы	10 785 362	(9 708 732)	1 076 629

30 Условные и договорные обязательства

Компания признает обязательства и условные обязательства в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

Оценочные обязательства (резервы)

Оценочные обязательства признаются, если одновременно выполняются следующие условия: (а) у Компании существует текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики) в результате прошлых событий; (б) вероятно выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, для погашения обязательства; (в) сумма обязательства может быть надежно оценена. Оценочные обязательства отражаются по наилучшей оценке расходов, необходимых для погашения обязательства на отчетную дату.

Резерв на гарантийное обслуживание

Компания предоставляет гарантийные обязательства на реализуемую продукцию (включая трансформаторы и электротехническое оборудование). В связи с этим признается оценочное обязательство на гарантийное обслуживание. Размер резерва определяется на основании: (а) исторических данных о фактических расходах на гарантийный ремонт; (б) срока гарантийных обязательств; (в) ожидаемого уровня дефектов продукции. Оценка производится с учетом опыта прошлых периодов и корректируется при необходимости с учетом текущих условий. Расходы на создание резерва признаются в составе себестоимости реализации одновременно с признанием выручки за отчетный год. Фактические расходы на гарантийное обслуживание уменьшают ранее созданный резерв.

Резерв на аудиторские услуги

Компания признает оценочное обязательство по расходам на обязательную аудиторскую проверку финансовой отчетности. Резерв создается в отчетном периоде, к которому относится аудит несмотря на то, что фактические услуги оказываются и оплачиваются в следующем отчетном периоде. Обязательство признается, поскольку: (а) проведение аудита является обязательным требованием законодательства; (б) обязательство возникает в результате деятельности Компании за отчетный период; (в) существует высокая вероятность оттока экономических выгод; (г) сумма может быть надежно оценена на основании условий договора с аудиторской организацией. Расходы на аудит признаются в составе административных расходов.

Договорные обязательства

Договорные обязательства включают обязательства Компании, возникающие из заключенных договоров, включая: (а) обязательства перед поставщиками и подрядчиками; (б) обязательства по поставке продукции; (в) обязательства по выполнению работ и оказанию услуг. Договорные обязательства признаются в составе финансовых или нефинансовых обязательств в зависимости от их экономической сущности.

Судебные разбирательства

К Компании периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей финансовой отчетности.

Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в Узбекистане ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов относительно обеспечения его соблюдения. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Компании считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в финансовой отчетности, но раскрываются в примечаниях, если существует возможное обязательство, возникающее в результате прошлых событий, существование которого будет подтверждено наступлением или ненаступлением неопределенных будущих событий, не полностью находящихся под контролем Компании. К условным обязательствам могут относиться: (а) судебные споры; (б) налоговые риски; (в) прочие возможные обязательства. Условные обязательства не признаются, если вероятность оттока ресурсов является низкой или нет возможности ее оценить.

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 Компании. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. В результате Компании могут быть наложены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые проверки могут охватывать три календарных лет, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Законодательство Республики Узбекистан о трансфертном ценообразовании («ТЦ») является специфичным и не в полной мере соответствует рекомендациям по ТЦ, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). В частности, узбекское законодательство о ТЦ предусматривает контроль международных деловых операций и некоторых сделок, совершенных на территории Узбекистана, как между взаимосвязанными, так и между не взаимосвязанными лицами. Контроль предусматривает необходимость проводить корректировку налоговой базы, если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство Компании осуществляет контроль соответствия условий внутригрупповых сделок рыночным в целях выполнения требований действующего законодательства о ТЦ.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности. Так как узбекское налоговое законодательство не содержит детального руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов Компании. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Компания понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании в целом.

Соблюдение условий кредитных договоров

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания не имеет привлеченных кредитов и займов.

31 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный и процентный), кредитный риск и риск ликвидности. Основной целью управления финансовыми рисками является установление допустимых уровней риска и обеспечение соблюдения установленных лимитов, а также минимизация потенциальных финансовых потерь. Управление финансовыми рисками осуществляется руководством Компании на постоянной основе посредством анализа финансовых показателей, мониторинга дебиторской задолженности и контроля денежных потоков.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент не выполнит свои обязательства, что приведет к финансовым потерям Компании. Компания подвержена кредитному риску в связи с: (а) торговой дебиторской задолженностью по реализации электротехнической продукции; (б) задолженностью по оказанию услуг; (в) денежными средствами, размещенными в банковских учреждениях. Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов и на 31 декабря 2025 года составил 284 525 478 тыс. сум (2024: 164 008 852 тыс. сум).

Управление кредитным риском. Кредитный риск является одним из наиболее существенных рисков для деятельности Компании. Управление кредитным риском осуществляется посредством: (а) оценки платежеспособности клиентов до заключения договоров; (б) установления индивидуальных кредитных лимитов; (в) применения авансовых платежей; (г) использования договорных механизмов защиты (штрафы, гарантии); (д) регулярного мониторинга дебиторской задолженности.

Контрагенты классифицируются по уровню риска: (а) государственные заказчики — низкий уровень риска; (б) крупные корпоративные клиенты — средний уровень риска; (в) прочие контрагенты — повышенный уровень риска.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Компания применяет модель ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Для торговой дебиторской задолженности применяется упрощенный подход, при котором ожидаемые кредитные убытки признаются за весь срок действия финансового актива. Оценка

ожидаемых кредитных убытков осуществляется на основе следующих факторов: (а) срок просрочки задолженности; (б) историческая информация о взыскании; (в) условия договоров (включая стандартные сроки оплаты); (г) прогнозная информация (макроэкономические показатели).

Расчет ожидаемых кредитных убытков производится по формуле: вероятность дефолта x уровень потерь при дефолте x сумма задолженности на отчетную дату. Задолженность, просроченная более 180 дней, рассматривается как кредитно-обесцененная. Задолженность, по которой отсутствует разумное ожидание взыскания, списывается.

Кредитный риск по денежным средствам. Кредитный риск по денежным средствам ограничен, поскольку Компания размещает средства преимущественно в надежных банковских учреждениях.

Рыночный риск.

Компания подвержена рыночному риску, связанному с валютными и процентными изменениями.

Валютный риск. Валютный риск возникает в связи с операциями Компании в иностранной валюте, включая: (а) импорт сырья и оборудования; (б) экспорт продукции; (в) расчеты с иностранными поставщиками и покупателями.

Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и контролирует их соблюдение на ежемесячной основе. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года (сопоставительный период 31 декабря 2024 года):

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Выраженные в долларах США		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	78 582 531	84 419 769
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	452 537	851 163
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(33 225 298)	(46 620 256)
Нетто-позиция по доллару США	45 809 770	38 650 676
Выраженные в российских рублях		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	136 082 538	80 699 970
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3 748 580	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(12 771 772)	(3 470 126)
Нетто-позиция по российскому рублю	127 059 346	77 229 844
Выраженные в ЕВРО		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	10
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(87 936 133)	(83 212 180)
Нетто-позиция по ЕВРО	(87 936 133)	(83 212 170)

В таблице ниже представлено изменение финансового результата в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты Компании при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	Изменение	Прибыль	(Убыток)
31 декабря 2025 года			
Доллара США	7%	3 173 769	(3 173 769)
Российский рубль	19%	24 480 667	(24 480 667)
Евро	5%	4 752 972	(4 752 972)
31 декабря 2024 года			
Доллара США	5%	1 822 182	(1 822 182)
Российский рубль	5%	3 505 814	(3 505 814)
Евро	2%	1 792 551	(1 792 551)

Наибольшее влияние на финансовый результат оказывает изменение курса российского рубля. Курсы иностранных валют по отношению к функциональной валюте по данным Центрального банка Республики Узбекистан на отчетные даты приведены ниже:

АО «CHIRCHIQ TRANSFORMATOR ZAVODI»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2025 года

Дата	Доллар США / Курс ЦБ РУз	Изменение	Российский рубль / Курс ЦБ РУз	Изменение	Евро / Курс ЦБ РУз	Изменение
31 декабря 2025 г.	12 025,33	-7%	155,25	19%	14 162,23	5%
31 декабря 2024 г.	12 920,48	5%	130,17	-5%	13 436,01	-2%
31 декабря 2023 г.	12 338,77		136,36		13 731,82	

Процентный риск

Компания подвержена процентному риску в ограниченной степени, поскольку финансовые обязательства представлены преимущественно краткосрочной кредиторской задолженностью без процентной составляющей.

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск того, что Компания не сможет своевременно выполнить свои финансовые обязательства.

Компания подвержена риску ликвидности в связи с необходимостью финансирования текущей операционной деятельности, включая закуп сырья, производство продукции и выполнение контрактных обязательств. По состоянию на 31 декабря 2025 года финансовые обязательства Компании превышают финансовые активы. Данное превышение обусловлено особенностями операционной деятельности Компании и не свидетельствует о наличии проблем с ликвидностью. Компания является производственным предприятием с существенным объемом запасов. На отчетную дату значительная часть средств была инвестирована в запасы, которые составили 516 999 513 тыс. сум (2024: 367 629 495 тыс. сум). Ожидается, что данные активы будут реализованы в ходе обычной деятельности и приведут к поступлению денежных средств в будущих периодах. Таким образом, превышение финансовых обязательств над финансовыми активами связано с временным разрывом между закупкой и производством продукции и последующей реализацией и получением денежных средств.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств Компании по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года (сравнительная дата 31 декабря 2024 года):

В тысячах узбекских сум	До 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Свыше 5 лет	Итого
Обязательства					
Торговая кредиторская задолженность	442 755 600	-	-	-	442 755 600
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов по состоянию на 31 декабря 2025 г.	442 755 600	-	-	-	442 755 600
Обязательства					
Торговая кредиторская задолженность	367 624 916	-	-	-	367 624 916
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов по состоянию на 31 декабря 2024 г.	367 624 916	-	-	-	367 624 916

Финансовые обязательства Компании представлены преимущественно краткосрочной кредиторской задолженностью до 6 месяцев — 442 755 600 тыс. сум. Компания ожидает, что обязательства будут погашены за счет: (а) поступлений от реализации готовой продукции; (б) взыскания дебиторской задолженности; (в) текущих денежных потоков от операционной деятельности.

Управление ликвидностью. Компания управляет риском ликвидности посредством: (а) регулярного планирования денежных потоков; (б) контроля сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности; (в) поддержания достаточного уровня оборотного капитала; (г) оптимизации условий расчетов с поставщиками и покупателями.

Руководство Компании считает, что текущий уровень ликвидности является достаточным для выполнения обязательств. Несмотря на превышение финансовых обязательств над финансовыми активами, Компания обладает устойчивым операционным циклом и достаточным объемом оборотных активов для покрытия своих обязательств.

Управление капиталом

Целью управления капиталом является обеспечение способности Компании продолжать непрерывную деятельность и поддержание оптимальной структуры капитала.

Компания контролирует:

уровень заемного капитала;

ликвидность;

способность обслуживать обязательства.

Справедливая стоимость

Оценка справедливой стоимости осуществляется с использованием следующей иерархии: (а) Уровень 1 — котированные цены; (б) Уровень 2 — наблюдаемые рыночные данные; (в) Уровень 3 — ненаблюдаемые данные.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 г., к которым относятся оценки справедливой стоимости:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы			
Долгосрочные инвестиции	96 939	16 036	112 975
Денежные средства и их эквиваленты	64 850 872	-	64 850 872
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	219 561 631	219 561 631
Итого финансовые активы	64 947 811	219 577 667	284 525 478
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	-	442 755 600	442 755 600
Итого финансовые обязательства	-	442 755 600	442 755 600

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 г., к которым относятся оценки справедливой стоимости:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы			
Долгосрочные инвестиции	90 992	16 036	107 028
Денежные средства и их эквиваленты	13 205 298	-	13 205 298
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	150 696 526	150 696 526
Итого финансовые активы	13 296 290	150 712 562	164 008 852
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	-	367 624 916	367 624 916
Итого финансовые обязательства	-	367 624 916	367 624 916

Балансовая стоимость финансовых инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости.

32 События после окончания отчетного периода

Существенных событий после отчетной даты не было.