

**АО «ДЖЕНЕРАЛ МОТОРС  
УЗБЕКИСТАН»**

**Финансовая отчетность в соответствии с  
Национальными стандартами  
бухгалтерского учета и  
Аудиторское заключение  
независимого аудитора**

**31 декабря 2017 года**

## Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

### ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерский баланс – Форма № 1 .....	1
Отчет о финансовых результатах – Форма № 2 .....	5
Отчет о денежных потоках – Форма № 4 .....	8
Отчет о собственном капитале – Форма № 5 .....	10

### Примечания к финансовой отчетности

1. Подотчетная компания .....	12
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность .....	13
3. Основные принципы учетной политики .....	14
4. Прочие раскрытия финансовой отчетности .....	19

## *Аудиторское заключение независимого аудитора*

Акционерам и Наблюдательному совету Акционерного общества «General Motors Uzbekistan»:

### *Наше мнение с оговоркой*

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопросов, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «General Motors Uzbekistan» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан (далее «НСБУ»).

### **Предмет аудита**

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

1. бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2017 года;
2. отчет о финансовых результатах за год, закончившийся на указанную дату;
3. отчет о собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
4. отчет о денежных потоках за год, закончившийся на указанную дату;
5. примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

### *Основание для выражения мнения с оговоркой*

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания выступала ответчиком в ряде судебных разбирательств в результате претензий от нескольких российских банков в отношении непогашенных гарантий, выданных Компанией по принятым на себя обязательствам по банковским кредитам своих российских дистрибьютеров. Ввиду того, что данные дистрибьютеры не смогли погасить свою задолженность, российские банки потребовали погашения задолженности Компанией в следующих размерах:

- по состоянию на 31 декабря 2017 года: 3 574 миллионов российских рублей (эквивалент 497 852 миллионов узбекских сумов по курсу обмена Центрального банка Республики Узбекистан, действующего на 31 декабря 2017 г.) и 8,8 миллионов долларов США (эквивалент 71 802 миллионов узбекских сумов по курсу обмена Центрального банка Республики Узбекистан, действующего на 31 декабря 2017 г.) согласно выданным гарантиям от Компании.
- по состоянию на 31 декабря 2016 года: 3 380 миллионов российских рублей (эквивалент 179 478 миллионов узбекских сумов по курсу обмена Центрального банка Республики Узбекистан, действующего на 31 декабря 2016 г.) согласно выданным гарантиям от Компании.

Компания оспаривает данные претензии на протяжении нескольких лет, и на отчетный период, судебные разбирательства до сих пор продолжаются, и их исход остается неясным. Прилагаемая финансовая отчетность не включает начислений в отношении этих гарантий по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года в соответствии с НСБУ, так как исход судебных разбирательств не может быть оценен с достаточной точностью.



Также, нам не удалось получить достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении полноты списка гарантий, выданных Компанией по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, ввиду отсутствия соответствующей подтверждающей документации и записей.

Следовательно, для нас было практически невозможно количественно оценить влияние вышеописанных вопросов на бухгалтерский баланс Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года и ее финансовые результаты за годы, закончившиеся на указанные даты, и соответствующие примечания к финансовой отчетности.

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

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

#### **Независимость**

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

---

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, 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 Компанию, 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 над процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

---

#### *Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.



В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. 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 Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;



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

Уткир Мухаммадиев  
Генеральный директор / Аудитор  
Сертификат аудитора № 05082  
от 23 февраля 2013 года



Низомиддин Хужабеков  
Аудитор  
Сертификат аудитора № 05070  
от 15 декабря 2012 г.

*ООО Аудиторская организация «ПрайсвотерхаусКуперс»*

ООО Аудиторская организация «ПрайсвотерхаусКуперс»  
30 июня 2019 года  
Ташкент, Узбекистан

Приложение N 1 к Приказу министра финансов от 27 декабря 2002 г. N 140, зарегистрированному МЮ 24 января 2003 г. N 1209

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС - форма №1  
за 2017 года**

	Коды
Форма N 1 по ОКУД	0710001
Предприятие, организация: АО "ДжиЭм Узбекистан"	BY NCEO 15359652
Отрасль: <b>Автомобилестроение</b>	29100
Организационно-правовая форма: <b>Акционерное Общество</b>	по КОПФ- 1150
Форма собственности: <b>Совместное предприятие</b>	по КФС- 145
Министерства, ведомства и другие: <b>АК "Узавтосаноат"</b>	по СООГУ- 1354
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН- 200244767
Территория: <b>Республика Узбекистан</b>	СОАТО- 1743404
Адрес: <b>Андижанская обл. г. Асака ул. Хумо 81</b>	Дата высылки-
Единица измерения: <b>тыс. сум.</b>	Дата получения-

**АО «ДЖЕНЕРАЛ МОТОРС УЗБЕКИСТАН»**

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС – ФОРМА № 1 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

Наименование показателей	№ стр.	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
<b>АКТИВ</b>			
<b>I. Долгосрочные активы</b>			
<b>Основные средства:</b>			
По первоначальной (восстановительной) стоимости (0100, 0300)	010	3,098,557,180	3,125,904,110
Сумма износ (0200)	011	2,082,332,856	2,299,423,678
Остаточная (балансовая) стоимость (стр. 010-011)	012	<b>1,016,224,324</b>	<b>826,480,432</b>
<b>Нематериальные активы:</b>			
Первоначальная стоимость (0400)	020	103,503,337	105,321,759
Сумма амортизации (0500)	021	44,169,254	48,018,287
Остаточная (балансовая) стоимость (стр. 020-021)	022	<b>59,334,083</b>	<b>57,303,472</b>
<b>Долгосрочные инвестиции, всего (стр. 040+050+060+070+080)</b>	<b>030</b>	<b>42,012,621</b>	<b>119,821,999</b>
Ценные бумаги (6010)	040	42,012,621	32,047,345
Инвестиции в дочерние хозяйственные общества (0620)	050	-	-
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества (0630)	060	-	-
Инвестиции в предприятия с иностранным капиталом (0640)	070	-	-
Прочие долгосрочные инвестиции (0690)	080	-	87,774,654
Оборудование к установке (0700)	090	1,796,359	2,495,027
Капитальные вложения (0800)	100	55,344,052	42,393,308
Долгосрочная дебиторская задолженность (0910, 0920, 0930, 0940)	110	13,917,877	11,980,767
Долгосрочные отсроченные расходы (0950, 0960, 0990)	120	95,923,028	105,039,059
<b>Итого по разделу I (стр. 012+022+030+090+100+110+120)</b>	<b>130</b>	<b>1,284,552,344</b>	<b>1,165,514,064</b>
<b>II. Текущие активы</b>			
<b>Товарно-материальные запасы всего (стр. 150+160+170+180):</b>	<b>140</b>	<b>907,638,246</b>	<b>1,820,222,447</b>
Производственные запасы (1000, 1100, 1500, 1600)	150	483,163,407	1,453,325,946
Незавершенное производство (2000, 2100, 2300, 2700)	160	62,276,838	20,485,752
Готовая продукция (2800)	170	285,671,158	287,173,498
Товары (2900 за минусом 2980)	180	76,526,843	59,237,251
Расходы будущих периодов (3100)	190	4,588,146	2,539,975
Отсроченные расходы (3200)	200	13,645,620	20,659,076
<b>Дебиторы, всего (стр. 220+240+250+260+270+280+290+300+310)</b>	<b>210</b>	<b>484,062,140</b>	<b>482,697,998</b>
из нее: просроченная	211	-	-
Задолженность покупателей и заказчиков (4000 за минусом 4900)	220	28,481,080	10,536,201
Задолженность обособленных подразделений (4110)	230	654,535,946	866,340,466
Задолженность дочерних и зависимых хозяйственных обществ (4120)	240	101,618,209	81,988,277
Авансы, выданные персоналу (4200)	250	175,372	52,916
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам (4300)	260	249,705,660	279,105,708
Авансовые платежи по налогам и сборам в бюджет (4400)	270	513,612	677,578
Авансовые платежи в государственные целевые фонды и по страхованию (4500)	280	-	-
Задолженность учредителей по вкладам в уставной капитал (4600)	290	-	-
Задолженность персонала по прочим операциям (4700)	300	14,764,837	14,412,548
Прочие дебиторские задолженности (4800)	310	88,803,370	95,924,770
<b>Денежные средства, всего (стр. 330+340+350+360)</b>	<b>320</b>	<b>747,518,678</b>	<b>917,171,724</b>
Денежные средства в кассе (5000)	330	-	-
Денежные средства на расчетном счете (5100)	340	453,910,495	205,724,780
Денежные средства в иностранной валюте (5200)	350	153,656,830	26,943,147
Прочие денежные средства и эквиваленты (5500, 5600, 5700)	360	139,951,353	684,503,797
Краткосрочные инвестиции (5800)	370	563,290,771	456,845,517
Прочие текущие активы (5900)	380	75,047	14,790
<b>Итого по разделу II (стр. 140+190+200+210+320+370+380)</b>	<b>390</b>	<b>2,720,818,648</b>	<b>3,700,151,527</b>
<b>Всего по активу баланса (стр. 130+390)</b>	<b>400</b>	<b>4,005,370,992</b>	<b>4,865,665,591</b>

Примечания на стр. 12-27 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



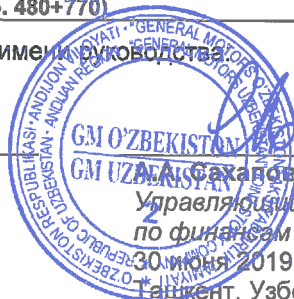
АО «ДЖЕНЕРАЛ МОТОРС УЗБЕКИСТАН»

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС – ФОРМА № 1 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Наименование показателей	№ стр.	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
<b>ПАССИВ</b>			
<b>I. Источники собственных средств</b>			
Уставный капитал (8300)	410	344,000,017	344,000,017
Добавленный капитал (8400)	420	543,333	543,333
Резервный капитал (8500)	430	522,547,488	518,175,417
Выкупленные собственные акции (8600)	440	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (8700)	450	(1,177,417,603)	(3,784,050,607)
Целевые поступления (8800)	460	10,773,100	10,798,100
Резервы предстоящих расходов и платежей (8900)	470	189,398	1,046,250
<b>Итого по разделу I (стр. 410+420+430+440+450+460+470)</b>	<b>480</b>	<b>(299,364,267)</b>	<b>(2,909,487,490)</b>
<b>II. Обязательства</b>			
<b>Долгосрочные обязательства всего (стр.500+520+530+540+550+560+570+580+590)</b>	<b>490</b>	<b>342,825,159</b>	<b>271,407,957</b>
в том числе: долгосрочная кредиторская задолженность (стр.500+520+540+560+590)	491	96,991,191	32,224,441
Долгосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам (7000)	500	-	-
Долгосрочная задолженность обособленным подразделениям (7110)	510	-	-
Долгосрочная задолженность дочерним и зависимым хозяйственным обществам (7120)	520	-	-
Долгосрочные отсроченные расходы (7210, 7220, 7230)	530	176,756	155,451
Долгосрочные отсроченные обязательства по налогам и обязательным платежам (7240)	540	-	-
Прочие долгосрочные отсроченные обязательства (7250, 7290)	550	-	-
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков (7300)	560	-	-
Долгосрочные банковские кредиты (7810)	570	-	-
Долгосрочные займы (7820, 7830, 7840)	580	245,657,212	239,028,065
Прочие долгосрочные кредиторские задолженности (7900)	590	96,991,191	32,224,441
<b>Текущие обязательства, всего (стр.610+630+640+650+660+670+680+690+700+710+720+730+740+750+760)</b>	<b>600</b>	<b>3,961,910,100</b>	<b>7,503,745,124</b>
в том числе: текущая кредиторская задолженность (стр.610+630+650+670+680+690+700+710+720+760)	601	2,455,699,019	4,503,685,018
из нее: просроченная текущая кредиторская задолженность	602	-	-
Задолженность поставщикам и подрядчикам (6000)	610	1,174,112,526	2,941,220,287
Задолженность обособленным подразделениям (6110)	620	654,535,946	866,340,466
Задолженность дочерним и зависимым хозяйственным обществам (6120)	630	-	37,032,466
Отсроченные доходы (6210, 6220, 6230)	640	21,305	21,305
Отсроченные обязательства по налогам и обязательным платежам (6240)	650	-	-
Прочие отсроченные обязательства (6250, 6290)	660	-	-
Полученные авансы (6300)	670	461,341,896	1,351,030,465
Задолженность по платежам в бюджет (6400)	680	706,730,744	1,030,606
Задолженность по страхованию (6510)	690	1,293,195	6,476,231
Задолженность по платежам в государственные целевые фонды (6520)	700	13,250,286	21,961,404
Задолженность учредителям (6600)	710	-	-
Задолженность по оплате труда (6700)	720	8,127,324	7,307,874
Краткосрочные банковские кредиты (6810)	730	1,108,102,584	2,425,463,882
Краткосрочные займы (6820, 6830, 6840)	740	350,615,580	523,942,403
Текущая часть долгосрочных обязательств (6950)	750	47,471,612	50,632,516
Прочие кредиторские задолженности (6900 кроме 6950)	760	90,843,048	137,625,685
<b>Итого по разделу II (стр. 490+600)</b>	<b>770</b>	<b>4,304,735,259</b>	<b>7,775,153,081</b>
<b>Всего по пассиву баланса (стр. 480+770)</b>	<b>780</b>	<b>4,005,370,992</b>	<b>4,865,665,591</b>

Подписано и утверждено от имени руководства

**Р.Б. Ражабов**  
Вр.и.о. Генерального  
директора  
30 июня 2019 г.  
Ташкент, Узбекистан



**Сахапов**  
Управляющий директор  
по финансам  
30 июня 2019 г.  
Ташкент, Узбекистан

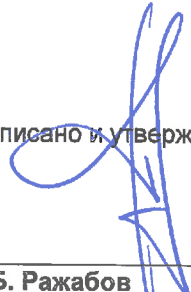
**О.Х. Атабаев**  
Главный бухгалтер

30 июня 2019 г.  
Ташкент, Узбекистан


## СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ

Наименование показателей	№ стр.	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Основные средства, полученные по краткосрочной аренде (001)	790	-	-
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение (002)	800	-	947,614
Материалы, принятые в переработку (003)	810	-	-
Товары, принятые на комиссию (004)	820	84,390	84,124
Оборудование, принятое для монтажа (005)	830	-	-
Бланки строгой отчетности (006)	840	-	-
Списание в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов (007)	850	-	39,422
Обеспечения обязательств и платежей - полученные (008)	860	-	-
Обеспечения обязательств и платежей - выданные (009)	870	-	-
Основные средства, полученные по договору долгосрочной аренды (010)	880	46,002	-
Имущество, полученное по договору ссуды (011)	890	-	-
Расходы, исключаемые из налогооблагаемой базы следующих периодов (012)	900	-	-
Временные налоговые льготы (по видам) (013)	910	7,229,067,656	8,481,868,528
Инвентарь и хозяйственные принадлежности в эксплуатации (014)	920	33,880,859	36,930,612

Подписано и утверждено от имени руководства:

  
**Р.Б. Ражабов**  
 Вр.и.о. Генерального  
 директора  
 30 июня 2019 г.  
 Ташкент, Узбекистан

  
**А.А. Саипов**  
 Исполняющий  
 по финансам директор  
 30 июня 2019 г.  
 Ташкент, Узбекистан

  
**О.Х. Атабаев**  
 Главный бухгалтер  
 30 июня 2019 г.  
 Ташкент, Узбекистан

АО «ДЖЕНЕРАЛ МОТОРС УЗБЕКИСТАН»

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ – ФОРМА № 2  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

Приложение N 1 к Приказу министра  
финансов от 27 декабря 2002 г. N 140,  
зарегистрированному МЮ  
24 января 2003 г. N 1209

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ - форма № 2  
за 2017 год**

	Коды
Форма N 1 по ОКУД	0710001
Предприятие, организация: <b>АО "ДжиЭм Узбекистан"</b>	BY NCEO 15359652
Отрасль: <b>Автомобилестроение</b>	29100
Организационно-правовая форма: <b>Акционерное Общество</b>	по КОПФ- 1150
Форма собственности: <b>Совместное предприятие</b>	по КФС- 145
Министерства, ведомства и другие: <b>АК "Узавтосаноат"</b>	по СООГУ- 1354
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН- 200244767
Территория: <b>Республика Узбекистан</b>	СОАТО- 1743404
Адрес: <b>Андижанская обл. г. Асака ул. Хумо 81</b>	Дата высылки-
Единица измерения: <b>тыс. сум.</b>	Дата получения-

АО «ДЖЕНЕРАЛ МОТОРС УЗБЕКИСТАН»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ – ФОРМА № 2 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Наименование показателей	№ стр.	За соответствующий период прошлого года (скорректировано)		За отчетный период	
		Доходы (прибыль)	Расходы (убытки)	Доходы (прибыль)	Расходы (убытки)
1	2	3	4	5	6
Чистая выручка от реализации продукции (товаров, работ и услуг)	010	3,709,726,559	-	6,417,275,461	-
Себестоимость реализованной продукции (товаров, работ и услуг)	020	-	3,118,320,767	-	5,884,417,866
<b>Валовая прибыль (убыток) от реализации продукции (товаров, работ и услуг) (стр. 010-020)</b>	<b>030</b>	<b>591,405,792</b>	<b>-</b>	<b>532,857,595</b>	<b>-</b>
<b>Расходы периода, всего (стр. 050+060+070+080), в том числе:</b>	<b>040</b>	<b>-</b>	<b>2,619,164,929</b>	<b>-</b>	<b>2,762,042,676</b>
Расходы по реализации	050	-	84,889,899	-	93,046,030
Административные расходы	060	-	101,082,121	-	113,284,533
Прочие операционные расходы (скорректировано)	070	-	2,433,192,909	-	2,555,712,113
Расходы отчетного периода, исключаемые из налогооблагаемой базы в будущем	080	-	-	-	-
Прочие доходы от основной деятельности	090	72,560,867	-	862,042,919	-
<b>Прибыль (убыток) от основной деятельности (стр. 030-040+090)</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>1,955,198,270</b>	<b>-</b>	<b>1,367,142,162</b>
<b>Доходы от финансовой деятельности, всего (стр. 120+130+ 140+150+160), в том числе:</b>	<b>110</b>	<b>326,676,477</b>	<b>-</b>	<b>3,337,390,872</b>	<b>-</b>
Доходы в виде дивидендов	120	-	-	-	-
Доходы в виде процентов	130	24,217,378	-	30,664,897	-
Доходы от долгосрочной аренды (лизинг)	140	-	-	-	-
Доходы от валютных курсовых разниц	150	302,459,099	-	3,305,718,927	-
Прочие доходы от финансовой деятельности	160	-	-	1,007,048	-
<b>Расходы по финансовой деятельности (стр. 180+190+200+210), в том числе:</b>	<b>170</b>	<b>-</b>	<b>584,126,417</b>	<b>-</b>	<b>4,576,881,714</b>
Расходы в виде процентов	180	-	147,464,797	-	194,812,325
Расходы в виде процентов по	190	-	-	-	-
Убытки от валютных курсовых разниц	200	-	436,657,225	-	4,382,069,389
Прочие расходы по финансовой деятельности	210	-	4,395	-	-
<b>Прибыль (убыток) от общехозяйственной деятельности (стр. 100+110-170)</b>	<b>220</b>	<b>-</b>	<b>2,212,648,210</b>	<b>-</b>	<b>2,606,633,004</b>
Чрезвычайные прибыли и убытки	230	-	-	-	-
<b>Прибыль (убыток) до уплаты налога на доходы (стр.220+/-230)</b>	<b>240</b>	<b>-</b>	<b>2,212,648,210</b>	<b>-</b>	<b>2,606,633,004</b>
Налог на доходы (прибыль)	250	-	-	-	-
Прочие налоги и сборы от прибыли	260	-	-	-	-
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (стр. 240-250-260)</b>	<b>270</b>	<b>-</b>	<b>2,212,648,210</b>	<b>-</b>	<b>2,606,633,004</b>

Подписано и утверждено от имени руководства:

**Р.Б. Ражабов**  
Вр.и.о. Генерального  
директора  
30 июня 2019 г.  
Ташкент, Узбекистан



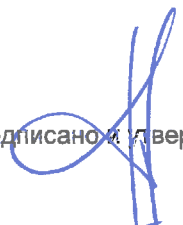
**О.Х. Атабаев**  
Главный бухгалтер  
30 июня 2019 г.  
Ташкент, Узбекистан

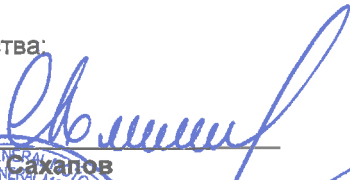
Примечания на стр. 12-27 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.


## ИНФОРМАЦИЯ О ПЛАТЕЖАХ В БЮДЖЕТ

Наименование показателей	№ стр.	Причисляется по расчету за отчетный период	Фактически внесено из причитающихся по расчету за отчетный период
Налог на доходы (прибыль) юридических лиц	280	-	-
Налог на доходы физических лиц	290	49,130,486	47,776,293
в том числе: отчисления в индивидуальные накопительные пенсионные счета граждан	291	2,797,706	2,697,243
Налог на благоустройство и развитие социальной инфраструктуры	300	-	-
Налог на добавленную стоимость	310	-	-
Акцизный налог	320	-	-
Налог за пользование недрами	330	-	-
Налог за пользование водными ресурсами	340	-	-
Налог на имущество юридических лиц	350	-	-
Земельный налог с юридических лиц	360	-	-
Единый налоговый платеж	370	-	-
Единый земельный налог	380	-	-
Фиксированный налог	390	-	-
Прочие налоги	400	23,135,800	23,135,800
Обязательные отчисления в Республиканский дорожный фонд	410	-	-
Обязательные отчисления во внебюджетный Пенсионный фонд	420	127,593,825	108,353,368
Обязательные отчисления в Фонд школьного образования	430	32,263,675	26,612,513
Единый социальный платеж	440	75,949,494	72,415,675
Импортные таможенные пошлины	450	-	-
Сборы в местный бюджет	460	-	-
Финансовые санкции за просроченные платежи в бюджет	470	-	-
<b>Всего сумма платежей в бюджет (стр. с 280 по 470 кроме стр. 291)</b>	<b>480</b>	<b>308,073,280</b>	<b>278,293,649</b>

Подписано и утверждено от имени руководства:

  
**Р.Б. Ражабов**  
 Вр.и.о. Генерального  
 директора  
 30 июня 2019 г.  
 Ташкент, Узбекистан

  
**А.А. Саипов**  
 управляющий директор  
 по финансам  
 30 июня 2019 г.  
 Ташкент, Узбекистан

  
**О.Х. Атабаев**  
 Главный бухгалтер  
 30 июня 2019 г.  
 Ташкент, Узбекистан



Примечания на стр. 12-27 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**АО «ДЖЕНЕРАЛ МОТОРС УЗБЕКИСТАН»**  
**ОТЧЕТ О ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКАХ – ФОРМА № 4**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

---

Приложение N 1 к Приказу министра  
финансов от 27 декабря 2002 г. N 140,  
зарегистрированному МЮ  
24 января 2003 г. N 1209

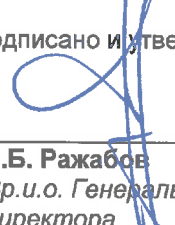
**ОТЧЕТ О ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКАХ - форма № 4**  
**за 2017 года**

	Коды
Форма N 1 по ОКУД	0710001
Предприятие, организация: <b>АО "ДжиЭм Узбекистан"</b>	BY NCEO 15359652
Отрасль: <b>Автомобилестроение</b>	29100
Организационно-правовая форма: <b>Акционерное Общество</b>	по КОПФ- 1150
Форма собственности: <b>Совместное предприятие</b>	по КФС- 145
Министерства, ведомства и другие: <b>АК "Узавтосаноат"</b>	по СООГУ- 1354
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН- 200244767
Территория: <b>Республика Узбекистан</b>	СОАТО- 1743404
Адрес: <b>Андижанская обл. г. Асака ул. Хумо 81</b>	Дата высылки-
Единица измерения: <b>тыс. сум.</b>	Дата получения-


ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ – ФОРМА № 4 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

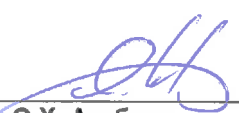
Наименование показателей	Код стр.	За соответствующий период прошлого года	За отчетный период
<b>Операционная деятельность</b>			
Денежные поступления от реализации продукции (товаров, работ и услуг)	010	4,301,106,657	8,667,221,537
Денежные выплаты поставщикам за материалы, товары работы и услуги	020	(3,020,963,253)	(6,623,211,703)
Денежные платежи персоналу и от их имени	030	(290,230,114)	(362,551,151)
Другие денежные поступления и выплаты от операционной деятельности	040	128,440,784	(90,690,210)
<b>Итого: чистый денежный приток/отток от операционной деятельности (стр. 010-020-030+/-040)</b>	<b>050</b>	<b>1,118,354,074</b>	<b>1,590,768,473</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение и продажа основных средств	060	(56,133,803)	(34,865,691)
Приобретение и продажа нематериальных активов	070	(958,589)	(2,889,147)
Приобретение и продажа долгосрочных и краткосрочных инвестиций	080	98,832,251	(52,011,853)
Другие денежные поступления и выплаты от инвестиционной деятельности	090	-	-
<b>Итого: чистый денежный приток/отток от инвестиционной деятельности (стр. 060+/-070+/-080+/-090)</b>	<b>100</b>	<b>41,739,859</b>	<b>(89,766,691)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Полученные и выплаченные проценты	110	(114,138,302)	(124,318,788)
Полученные и выплаченные дивиденды	120	-	-
Денежные поступления от выкупа акций или других инструментов связанных с собственным капиталом	130	-	-
Денежные выплаты и поступления при выкупе и реализации собственных акций	140	-	-
Денежные поступления и выплаты по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам	150	(540,694,908)	(294,836,050)
Денежные поступления и платежи по долгосрочной аренде	160	(5,635,386)	(53,985,316)
Другие денежные поступления и выплаты от финансовой деятельности	170	(59,212,464)	-
<b>Итого: Чистый денежный приток/отток от финансовой деятельности (стр.110+/-120+130-140+/-150+/-160+/-170)</b>	<b>180</b>	<b>(719,681,060)</b>	<b>(473,140,154)</b>
<b>Налогообложение</b>			
Уплаченный налог на доход (прибыль)	190	-	-
Уплаченные прочие налоги	200	(1,158,131,986)	(1,271,258,594)
<b>Итого: уплаченные налоги (стр. 190+200)</b>	<b>210</b>	<b>(1,158,131,986)</b>	<b>(1,271,258,594)</b>
<b>Итого: чистый денежный приток/отток от финансово-хозяйственной деятельности (стр. 050+/-100+/-180-210)</b>	<b>220</b>	<b>(717,719,113)</b>	<b>(243,396,966)</b>
Сальдо курсовых разниц, образовавшихся от переоценки денежных средств в иностранной валюте	221	13,705,569	413,050,012
<b>Денежные средства на начало года</b>	<b>230</b>	<b>1,451,532,222</b>	<b>747,518,678</b>
<b>Денежные средства на конец года</b>	<b>240</b>	<b>747,518,678</b>	<b>917,171,724</b>

Подписано и утверждено от имени руководства:

  
Р.Б. Ражабов  
Вр.и.о. Генерального  
директора  
30 июня 2019 г.  
Ташкент, Узбекистан



  
А.А. Сахапов  
Управляющий директор  
по финансам  
30 июня 2019 г.  
Ташкент, Узбекистан

  
О.Х. Атабаев  
Главный бухгалтер  
30 июня 2019 г.  
Ташкент, Узбекистан

Примечания на стр. 12-27 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**АО «ДЖЕНЕРАЛ МОТОРС УЗБЕКИСТАН»**

**ОТЧЕТ О СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ – ФОРМА № 5  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

Приложение N 1 к Приказу министра  
финансов от 27 декабря 2002 г. N 140,  
зарегистрированному МЮ  
24 января 2003 г. N 1209

**ОТЧЕТ О СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ - форма № 5  
за 2017 года**

	Коды
Форма N 1 по ОКУД	0710001
Предприятие, организация: АО "ДжиЭм Узбекистан"	BY NCEO 15359652
Отрасль: Автомобилестроение	29100
Организационно-правовая форма: Акционерное Общество	по КОПФ- 1150
Форма собственности: Совместное предприятие	по КФС- 145
Министерства, ведомства и другие: АК "Узавтосаноат"	по СООГУ- 1354
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН- 200244767
Территория: Республика Узбекистан	СОАТО- 1743404
Адрес: Андижанская обл. г. Асака ул. Хумо 81	Дата высылки-
Единица измерения: тыс. сум.	Дата получения-

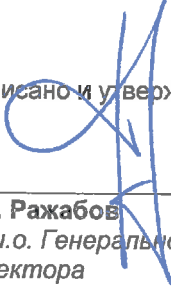


АО «ДЖЕНЕРАЛ МОТОРС УЗБЕКИСТАН»


ОТЧЕТ ОБ АКЦИОНЕРНОМ КАПИТАЛЕ – ФОРМА № 5 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА


Наименование показателя	Код стр.	Уставный капитал	Добавленный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки)	Целевое финансирование и поступления	Итого
Остаток на начало года (скорректировано)	010	344,000,017	543,333	522,547,488	(1,177,417,603)	10,962,498	(299,364,267)
Эмиссия ценных бумаг	020	-	-	-	-	-	-
Переоценка долгосрочных активов	030	-	-	-	-	-	-
Валютная курсовая разница при формировании уставного капитала	040	-	-	-	-	-	-
Отчисления в резервный капитал	050	-	-	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль (убыток) текущего года	060	-	-	-	(2,606,633,004)	-	(2,606,633,004)
Безвозмездно полученное имущество	070	-	-	1,064,351	-	-	1,064,351
Полученные средства по целевому назначению	080	-	-	-	-	-	-
Дивиденды уплаченные	090	-	-	-	-	-	-
Прочие источники формирования собственного капитала	100	-	-	(5,436,422)	-	881,852	(4,554,570)
Остаток на конец года	110	344,000,017	543,333	518,175,417	(3,784,050,607)	11,844,350	(2,909,487,490)
Увеличение (+) или уменьшение (-) собственного капитала	120	-	-	(4,372,071)	(2,606,633,004)	881,852	(2,610,123,223)

Подписано и утверждено от имени руководства:

  
Р.Б. Ражабов  
Вр.и.о. Генерального  
директора  
30 июня 2019 г.  
Ташкент, Узбекистан



  
А.А. Саханов  
Управляющий по финансам  
30 июня 2019 г.  
Ташкент, Узбекистан

  
О.Х. Атабаев  
Главный бухгалтер  
30 июня 2019 г.  
Ташкент, Узбекистан

Примечания на стр. 12-27 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

## АО «ДЖЕНЕРАЛ МОТОРС УЗБЕКИСТАН»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### 1. Подотчетная компания

АО «Дженерал Моторс Узбекистан» (далее – «Компания») была зарегистрирована 21 февраля 2008 года в соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан № ПП-800.

В октябре 2017 года АО «Узавтосаноат» (далее – «материнская компания») и компания «General Motors Corporation» пришли к соглашению о создании GM Uzbekistan Alliance, который является новой платформой сотрудничества, отвечающей потребностям растущей автомобильной промышленности Узбекистана. GM Uzbekistan Alliance также предоставит доступ к автомобильным технологиям и ноу-хау GM. В рамках GM Uzbekistan Alliance материнская компания будет полностью контролировать операционную деятельность по производству автомобилей и автомобильных двигателей, включая продвижение автомобилей по марке Ravon, которые продаются на экспортных рынках.

Материнская компания является государственной компанией, которая является доминирующим контролирующей структурой (эквивалент министерства) автомобильной промышленности в Республике Узбекистан.

Согласно Постановлению Президента № 800 от 21 февраля 2008 года, Компания освобождается от следующих налогов и обязательных взносов до 31 декабря 2017 года:

- Налог на прибыль юридических лиц;
- Налог на добавленную стоимость;
- Налог на имущество;
- Налог на землю;
- Налог на грунтовые воды;
- Взносы в государственный фонд социальной инфраструктуры; и
- Взносы в Республиканский дорожный фонд.

Согласно Постановлению Президента от 11 июля 2017 года, вышеуказанные налоговые льготы были продлены до 1 января 2021 года. Однако, согласно Постановлению Президента № 4086 от 26 декабря 2017 года, налоговые льготы Компании были отменены с 1 января 2019 года, за исключением льготы по НДС и таможенным платежам.

В таблице ниже представлены акционеры Компании на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года:

	1 января 2017 г.	31 декабря 2017 г.
АО "Узавтосаноат", Узбекистан	74.99%	91%
ООО "General Motors Holdings", США	25%	9%
General Motors International Holdings Inc. США	0.01%	-
<b>Итого акционерный капитал</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Компании является производство автомобилей. Компания реализует автомобили и запчасти под маркой Ravon и Chevrolet дилерам и дистрибьютерам в Узбекистане и в другие страны СНГ.

**Местонахождение.** Зарегистрированный адрес Компании является Республика Узбекистан, Андижанская область, г. Асака, ул. Хумо, 81. Производственные мощности Компании в основном расположены в г. Асака (Андижанская обл.), г. Питнак (Хорезмская область) и в г. Ташкенте, Узбекистан. Всего в течение 2017 года на этих заводах было выпущено 9 моделей автомобилей Ravon и Chevrolet. Максимальная производственная мощность Компании составляет приблизительно 300 тыс. автомобилей ежегодно (г. Асака – 250 тысяч, Хорезм – 40 тысяч и Ташкентский филиал 10 тысяч).

На 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года количество сотрудников Компании составляло 10,404 и 10,436 сотрудников, соответственно.

## 2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

**Республика Узбекистан.** Несмотря на улучшения в экономической ситуации Республики Узбекистан за последние годы, экономика страны продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, так как рынок подвержен различным рискам, чем более развитые рынки, включая экономические, политические, социальные и юридические риски. Однако, в 2017 году правительство Республики Узбекистан оставалось приверженным проведению социально-экономических реформ, начиная с 2016 года и либерализации рынка с акцентом преимущественно на расширение экспортного потенциала и улучшение делового климата Узбекистана для привлечения иностранных прямых инвестиций.

В феврале 2017 года Президент Республики Узбекистан подписал постановление «О стратегии развития Узбекистана», в котором утверждена стратегия действий правительства Узбекистана в следующих пяти областях в течение 2017-2021 гг.:

- Улучшение государственного и общественного управления;
- Обеспечение верховенства закона и реформирование судебной системы
- Развитие и либерализация экономики;
- Развитие социальной сферы;
- Обеспечение безопасности, межэтнического согласия и религиозной толерантности, а также внедрение сбалансированной, взаимовыгодной и конструктивной внешней политики.

Согласно Указу Президента № УП-5177 «О первоочередных мерах по либерализации валютной политики», от 2 сентября 2017 года, юридические лица Узбекистана могут свободно приобретать иностранную валюту для оплаты текущих международных транзакций (импорт товаров и услуг, погашение кредитов, командировочные расходы) в коммерческих банках с 5 сентября 2017 года.

Было также отменено обязательная продажа иностранной валюты с экспортной выручки в пользу государства, что составляло 50%, позже 25%. Следовательно, валютная политика страны, которая была очень ограничительной в течение многих лет, начало либерализоваться.

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели в 2017 году:

- Официальный курс обмена валюты\*: 31 декабря 2017 года: 1 доллар США = 8120.07 УЗС (31 декабря 2016 г.: 1 доллар США = 3,231.48 УЗС)
- Инфляция\*\*: 14.4% (2016 г.: 5.7%);
- Рост ВВП 5.3% (2016 г.: 7.8%);
- Ставка рефинансирования ЦБРУ\* - 14% (2016г.: 9%)

Финансовое положение и результаты деятельности Компании будут по-прежнему находиться под влиянием возможных политических и экономических изменений в Узбекистане, включая применение существующих и будущих законодательных актов, а также положений о налогообложении, которые оказывают значительное воздействие на экономику Узбекистана. Руководство Компании не в состоянии прогнозировать масштабы и продолжительность возможных изменений и определить их влияние, если таковое будет иметь место, на автомобильный сектор в целом и на финансовое положение Компании.

---

\* Источник: Центральный банк Республики Узбекистан ([www.cbu.uz](http://www.cbu.uz))

\*\* Источник: Государственный комитет Республики Узбекистан по статистике ([www.stat.uz](http://www.stat.uz))

### 3. Основные принципы учетной политики

**Основы представления финансовой отчетности.** Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан, в том числе и требованиями учета и отчетности, отраженными в Национальных стандартах бухгалтерского учета (далее «НСБУ»), изданными Министерством финансов Республики Узбекистан. Компания ведет бухгалтерский учет и готовит финансовую отчетность в узбекских сумах (далее «УЗС»). Политикой Компании предусмотрена подготовка финансовой отчетности на основе принципа первоначальной стоимости, за исключением определенных активов, подлежащих ежегодной переоценке в соответствии с требованиями бухгалтерского учета и отчетности в Республики Узбекистан.

**Непрерывность.** Существуют следующие события и условия, которые свидетельствуют о наличии существенной неопределенности, которая создает значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем:

Компания понесла значительные убытки в 2016 и 2017 годах, в основном в результате начисления существенных резервов под сомнительные долги и существенные убытки от курсовых разниц в результате значительной девальвации узбекских сумов в сентябре 2017 года. Следовательно, чистая сумма активов Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2017 года была отрицательной в размере в размере 299,364,267 тысяч УЗС и 2,909,487,490 тысяч УЗС, соответственно, согласно годовой отчетности, подготовленной в соответствии с НСБУ.

В соответствии со статьей 34 Закона Республики Узбекистан об акционерных обществах, если, по окончании второго и каждого последующего финансового года сумма чистых активов согласно годовой финансовой отчетности (в соответствии с НСБУ), представленная для утверждения акционерами Компании или согласно результатам годового аудита оказывается меньше минимального размера уставного фонда, обозначенного в статье 20 данного закона (сумма в УЗС, эквивалентная 400,000 долларам США по курсу Центрального банка Республики Узбекистан на дату государственной регистрации Компании), Компания должна принять решение о своей ликвидации.

В случае непринятия решения об уменьшении уставного фонда Компании или ликвидации Компании его акционеры, кредиторы, а также органы, уполномоченные государством, вправе требовать ликвидации общества в судебном порядке.

Таким образом, Компанией не были соблюдены законодательные требования в отношении капитала по состоянию 31 декабря 2017 года.

Несмотря на то, что вышеперечисленные события свидетельствует о наличии существенной неопределенности, обуславливающей значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать свою деятельность, руководство Компании выделяет следующие события, позволяющие руководству использовать допущение о непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности:

- Компания является стратегически важной для государства, так как в ней работает более 10 тысяч человек. Правительство постоянно оказывает поддержку Компании в сложных экономических ситуациях посредством предоставления беспроцентных займов, государственных субсидий, более дешевых заимствований и налоговых льгот. Например, в 2017 году правительство значительно снизило ставку акцизного налога с 29% до 5%;
- Компания является единственным производителем легковых автомобилей на узбекском рынке с доминирующей позицией. Правительство для защиты своей отечественной автомобильной промышленности ввело высокие таможенные пошлины на импортные автомобили, что предоставляет Компанию значительное преимущество на внутреннем рынке;
- В декабре 2018 года Компания объявила, что АО «Узавтосаноат» приобрела оставшиеся 9% акций Компании у компании General Motors, США, и стала единственным владельцем. Это подтверждает намерение правительства оказать финансовую поддержку Компании в обозримом будущем и тот факт, что ни одна из сторон не будет принуждать Компанию к ликвидации;

## 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

- Согласно предварительной оценке руководства, ожидается, что новые налоговые реформы в стране не окажут негативного влияния на финансовые результаты Компании, несмотря на отмену налоговых льгот для Компании с января 2019 года, за исключением НДС, льготы по которым остаются. Таким образом, Компания значительно сэкономит в связи с освобождением от налогов с оборота (обязательных взносов в специальные государственные фонды, взимаемые с оборота) в 2019 году, и ожидается, что сэкономленная сумма будет даже больше, чем налоговые расходы по новым налогам.
- В 2018 году финансовые показатели Компании значительно улучшились: более 1 трлн. УЗС чистой прибыли согласно проектной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с НСБУ и достижение запланированного производства в 220,000 автомобилей в 2018 году. Компания планировала выпуск 256,000 автомобилей в 2019 году;

Таким образом, Компания рассматривает свою деятельность как непрерывную и продолжающуюся в обозримом будущем. У Компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или значительном сокращении масштаба деятельности.

**Основные средства и нематериальные активы.** Основные средства учитываются по первоначальной (возмещаемой) стоимости за вычетом накопленной амортизации с учетом переоценки основных средств. Переоценка ежегодно осуществляется путем умножения индекса переоценки, предоставленного Государственным комитетом по статистике, для каждого класса активов. Приведенный индекс переоценки умножается на стоимость и накопленную амортизацию актива, таким образом, обеспечивая чистое увеличение актива. Первоначальная стоимость включает в себя все расходы, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для его использования по предназначению.

Активы классифицируются как основные средства, если ожидаемый срок полезного использования актива составляет более одного года, а стоимость приобретения (или возведение) актива составляет более 50-ти кратного размера минимальной заработной платы Республики Узбекистан, действующей на момент приобретения (или возведение).

Основные средства подлежат ежегодной переоценке по состоянию на 1 января, а сумма дооценки зачисляется в состав резервного капитала.

Нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа.

**Амортизация и износ.** Амортизация основных средств и износ нематериальных активов рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования
Здания и сооружение	7 - 20 лет
Механизмы и оборудование	7 - 13 лет
Транспортные средства	5 лет
Компьютерное и офисное оборудование	5 - 7 лет
Арендное имущество	7 - 20 лет
Прочее	10 - 20 лет

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Затраты по улучшению, такие как реконструкция, модернизация, технические перевооружение а также по достройки, увеличивающие срок полезной службы активов капитализируются, в то время как расходы на текущий ремонт и содержание относятся на расходы в момент их возникновения. Прибыль или убыток от реализации активов отражаются в «Отчете о финансовых результатах», включая чистый эффект предыдущих переоценок выбывших активов.

## 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Незавершенное строительство в основном включает в себя оборудование к установке, строительные материалы и затраты, непосредственно относящиеся к строительству основных средств, а также накладные расходы. Износ начисляется с месяца, следующим за месяцем начала использования активов.

**Запасы и запчаст.** Запасы и запчасти оцениваются по наименьшей из первоначальной стоимости и чистой стоимости реализации. Оценка запасов при их отпуске в производство (переработку) или другом выбытии производится по методу FIFO. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает прямые затраты на материалы, прямые трудовые затраты, другие прямые затраты. Чистая стоимость реализации является предполагаемой ценой реализации при нормальном ходе хозяйственной деятельности за минусом расходов на завершение и реализацию. Стоимость произведенных автомобилей определяется по каждой модели автомобиля.

**Расходы будущих периодов.** Расходы будущих периодов представлены отсроченными расходами, произведенными в отчетном периоде, но подлежащими отнесению в следующих отчетных периодах, к которому они относятся. Данные расходы классифицируются как внеоборотные активы в бухгалтерском балансе за исключением краткосрочной части данных расходов, которые классифицируются как оборотные активы на конец года.

**Дебиторская задолженность.** Дебиторская задолженность состоит из сумм к получению Компанией за вычетом резервов по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам создается исходя из оценки руководством Компании вероятности получения задолженности, а также отслеживания истории просроченной дебиторской задолженности отдельных дебиторов. Соответственно, Компания устанавливает следующие проценты резервов в зависимости срока дебиторской задолженности:

Срок просроченной задолженности	Резерв %
От 91 до 120 дней	40%
От 121 до 150 дней	60%
От 151 до 180 дней	80%
Более 180 дней	100%

Возмещение ранее предусмотренных сумм учитывается как уменьшение резерва по сомнительным долгам, а вместе с возвратом ранее списанных сумм учитывается как операционная прибыль за период, когда суммы возмещаются.

Остатки по счетам к получению со сроком погашения более 12 месяцев классифицируются как долгосрочные активы в бухгалтерском балансе на конец года.

**Финансовые инвестиции.** Финансовые инвестиции - это инвестиции, удерживаемые Компанией в целях получения дохода в виде процентов, роялти, дивидендов и ренты, либо для увеличения стоимости инвестированного капитала, либо для получения других выгод. Финансовые инвестиции в основном состоят из долгосрочных и краткосрочных банковских депозитов и выданных кредитов. Финансовые инвестиции со сроком погашения более 12 месяцев классифицируются как долгосрочные активы в бухгалтерском балансе, тогда как финансовые инвестиции со сроком погашения менее 12 месяцев классифицируются как оборотные активы. Финансовые инвестиции первоначально признаются по цене покупки или выпуска и впоследствии учитываются по первоначальной стоимости.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства - это наличные денежные средства и депозиты до востребования, а также средства на расчетном, валютном и других банковских счетах. Денежные эквиваленты - это краткосрочные, высоколиквидные инвестиции, быстро конвертируемые в определенную сумму денежной наличности и подверженные незначительному риску колебаний стоимости. Все денежные средства и их эквиваленты, выраженные в иностранной валюте, отражаются в эквиваленте УЗС по официальному курсу Центрального Банка Республики Узбекистан на конец года.

### 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

**Кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность представляет собой суммы к выплате Компанией за полученные товары, работы и услуги, а также предоплату, полученную от клиентов. Все обязательства в иностранной валюте переоцениваются на конец каждого месяца (см. Остатки по операциям и операции в иностранной валюте).

**Заимствования.** Заимствования признаются по первоначальной стоимости, а понесенные затраты по сделке отражаются отдельно. Займы, полученные на срок более 12 месяцев, классифицируются как долгосрочные обязательства, а займы, полученные на срок менее 12 месяцев, а также любые краткосрочные части долгосрочных займов, подлежащих оплате в течение одного года, классифицируются как текущие обязательства.

**Обязательства по финансовой аренде.** Все риски, связанные с правом владения и пользования объектом финансовой аренды, передаются арендатору (лизингополучателю). При этом, риск случайной утраты или случайного повреждения арендованного имущества передается арендатору во время передачи, если иное не предусмотрено договором аренды. В бухгалтерском учете арендатора финансовая аренда должна признаваться в качестве актива и обязательства в сумме, равной началу срока финансовой аренды, или текущей стоимости финансовой аренды, или дисконтированной стоимости минимальной суммы арендных платежей, если они ниже. Проценты по договорам финансовой аренды должны быть разбиты по периодам в течение срока действия договора финансовой аренды и отражены в графике погашения платежей по арендным платежам с целью установления постоянной процентной ставки по остатку непогашенного обязательства за каждый период.

**Акцизный налог.** На предприятие распространяется акцизный налог в соответствии с «Положением о порядке исчисления и уплаты акцизного налога на автомобили, изготовленные АО «Дженерал Моторс Узбекистан», реализуемые на внутреннем рынке», зарегистрированные Министерством юстиции Республики Узбекистан № 2126 от 27 июля 2010 г.

**Акционерный капитал.** Акционерный капитал представлен взносами владельцев Компании при его создании и равен сумме, зарегистрированной в учредительных документах Компании. Увеличение или уменьшение акционерного капитала может быть осуществлено только на основании решения владельцев после внесения соответствующих изменений в учредительные документы Компании.

**Дополнительно оплаченный капитал.** Дополнительный оплаченный капитал является результатом курсовых разниц, возникающих при формировании акционерного капитала.

**Резервный капитал.** В соответствии с «Положением о порядке проведения ежегодной переоценки основных фондов по состоянию на 1 января», зарегистрированным Министерством юстиции Республики Узбекистан 4 декабря 2002 года под регистрационным номером № 1192, основные средства подлежат переоценке ежегодно 1 января с отнесением суммы чистого результата в состав резерва переоценки.

Кроме того, в резервный капитал также входит сформированная сумма, удерживающая ежегодно 5% от прибыли за предыдущие годы в соответствии со статьей № 9 устава Компании, которая может быть использована только для покрытия убытков за период, для оплаты корпоративных облигаций и выкуп собственных акций.

**Прочее целевое финансирование.** Прочие целевые фонды включают государственные субсидии, полученные для выполнения целевых показателей в соответствии с НСБУ 10 «Учет государственных субсидий и раскрытие государственной помощи».

**Признание выручки.** Реализация состоит в основном из выручки от продажи автомобилей и запчастей. Реализация учитывается, когда право собственности, риски и выгоды, связанные с владением продукцией, передаются покупателям и дистрибьюторам. Местные продажи автомобилей учитываются, когда местные дистрибьюторы продают продукцию конечным потребителям так как автомобили поставляются местным дистрибьюторам только на условиях договор комиссии. Другие местные продажи запчастей и международные продажи учитываются после отправки со складов Компании.

## 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Реализация показана за вычетом акцизного налога и дилерские комиссии. Выручка от реализации отражается в бухгалтерском учете на основе принципа начисления. Выручка от реализации оценивается по стоимости полученной или подлежащей получению выручки (возмещения) в текущих ценах.

**Признание расходов.** Расходы учитываются по методу начисления независимо от того, когда денежные средства получены или оплачены, и отражены в отчете о финансовых результатах за тот период, к которому они относятся.

**Остатки по операциям и операции в иностранной валюте.** Компания осуществляет переоценку активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, на конец каждого отчетного месяца и на дату каждой операции с использованием официального курса обмена Центрального банка Республики Узбекистан («ЦБРУ»). В состав активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте и подлежащих переоценке, входят:

- валютные средства в кассе, на депозитных и ссудных счетах в банке, в том числе аккредитивы;
- денежные документы;
- краткосрочные и долгосрочные инвестиции; и
- дебиторская и кредиторская задолженности, кредиты и займы, выраженные в иностранной валюте.
- прочая иностранная валюта, подлежащая переоценке.

**Вознаграждения работникам.** Компания осуществляет взносы в Государственный пенсионный фонд Республики Узбекистан от имени своих сотрудников. Обязательные отчисления в государственный пенсионный фонд относятся на расходы после того, как они были понесены. Компания не производит выплату дискреционных пенсий и прочих выплат по окончании трудовой деятельности.

**Корректировка данных прошлого года.**

В таблице ниже отражено влияние корректировок на бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах для целей представления за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах УЗС</i>	№ стр.	Первоначально представленная сумма	Корректировка	Сумма после корректировки 31 декабря 2016 г.
<b>Бухгалтерский баланс</b>				
Кредиторская задолженность по платежам в бюджет (6400)	680	973,427	705,757,317	706,730,744
Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит) (8700)	450	(471,660,286)	(705,757,317)	(1,177,417,603)
<b>Отчет о финансовых результатах</b>				
Прочие операционные расходы	070	1,727,435,592	705,757,317	2,433,192,909

В 2016 году Компании был начислен финансовый штраф на сумму 705,757,317 тысяч УЗС за несоблюдение требований Постановления Кабинета Министров № 245 от 29 июня 2000 года, которое было списано по решению Правительства на 17 июля 2017 года. В финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, неверно трактован данную отмену в качестве корректирующего события и не начислено какие-либо обязательства перед правительством.

В своей финансовой отчетности за 2017 год, Компания скорректировала сравнительные данные в финансовой отчетности путем начисления обязательств по финансовым санкциям по состоянию на 31 декабря 2016 года.



АО «ДЖЕНЕРАЛ МОТОРС УЗБЕКИСТАН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

4. Прочие раскрытия финансовой отчетности

**Основные средства.** Первоначальная стоимость, накопленная амортизация и балансовая стоимость основных средств представляют собой переоцененные остатки основных средств (см. Основные средства и нематериальные активы в Примечании 3).

Изменение первоначальной стоимости основных средств Компании представлено ниже:

	<i>Первоначальная стоимость, в тысячах УЗС</i>				
	31 декабря 2016 г.	Переоценка	Поступления	Выбытия	31 декабря 2017 г.
Здания и сооружение	379,530,601	22,075,683	23,534,487	(685,074)	424,455,697
Механизмы и оборудование	2,239,040,812	195,253,446	32,299,219	(10,899,304)	2,455,694,173
Транспортные средства	122,234,519	12,217,811	5,765,739	(5,046,584)	135,171,486
Компьютерное и офисное оборудование	40,526,033	89,167	4,860,155	(122,137)	45,353,217
Арендованное имущество	68,850,631	4,866,635	1,817	(22,589,156)	51,129,927
Прочее	13,125,451	746,391	426,216	(198,448)	14,099,610
<b>Итого</b>	<b>2,863,308,047</b>	<b>235,249,133</b>	<b>66,887,633</b>	<b>(39,540,703)</b>	<b>3,125,904,110</b>

Изменение первоначальной стоимости основных средств Компании представлено ниже:

	<i>Накопленный износ, в тысячах УЗС</i>				
	31 декабря 2016 г.	Переоценка	Амортиза- ционные отчисления	Выбытия	31 декабря 2017 г.
Здания и сооружение	143,972,679	7,353,673	21,580,303	(82,684)	172,823,971
Механизмы и оборудование	1,650,237,768	141,542,121	185,736,691	(10,232,020)	1,967,284,560
Транспортные средства	84,428,815	8,565,595	19,051,741	(3,276,844)	108,769,307
Компьютерное и офисное оборудование	21,318,388	29,329	3,839,275	(121,953)	25,065,039
Арендованное имущество	12,223,657	902,076	3,131,156	(2,814,142)	13,442,747
Прочее	11,186,942	571,813	477,483	(198,184)	12,038,054
<b>Итого</b>	<b>1,923,368,249</b>	<b>158,964,607</b>	<b>233,816,649</b>	<b>(16,725,827)</b>	<b>2,299,423,678</b>

Сумма в графе Переоценка в вышеуказанной таблице представляет собой переоценку основных средств на сумму 235,249,133 тысяч УЗС (увеличение первоначальной стоимости) и на сумму 158,964,607 тысяч УЗС (увеличение накопленной амортизации) на 1 января 2017 года. Данные показатели были добавлены в сумму остатков по основным средствам в бухгалтерском балансе.

В таблице ниже представлена балансовая стоимость основных средств:

	<i>Балансовая стоимость, в тысячах УЗС</i>	
	1 января 2017 г.	31 декабря 2017 г.
Здания и сооружение	250,279,932	251,631,726
Механизмы и оборудование	642,514,369	488,409,613
Транспортные средства	41,457,920	26,402,179
Компьютерное и офисное оборудование	19,267,483	20,288,178
Арендованное имущество	60,591,533	37,687,180
Прочее	2,113,087	2,061,556
<b>Итого</b>	<b>1,016,224,324</b>	<b>826,480,432</b>

**АО «ДЖЕНЕРАЛ МОТОРС УЗБЕКИСТАН»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**4. Прочие раскрытия финансовой отчетности (продолжение)**

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы представлены ниже:

<i>В тысячах УЗС</i>	<b>1 января 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Права и ноу-хау	86,543,338	86,573,238
Программное обеспечение и прочее	16,959,999	18,748,521
<b>Итого первоначальная стоимость</b>	<b>103,503,337</b>	<b>105,321,759</b>
За вычетом накопленного износа	(44,169,254)	(48,018,287)
<b>Итого балансовая стоимость нематериальных активов</b>	<b>59,334,083</b>	<b>57,303,472</b>

Согласно Соглашению о Совместном Предприятии от 8 октября 2007 года и согласно Постановлению Президента № ПП 800 от 21 февраля 2008 года, компания «GM Corporation» заключила лицензионное соглашение на использование торговых марок (далее – «Лицензионное соглашение»), согласно которому компания «GM Corporation» предоставляет Компании неисключительную, непередаваемую и безвозмездную лицензию в Узбекистане, которая может время от времени изменяться в соответствии с положениями и условиями Лицензионного соглашения:

- Использовать торговые марки «General Motors» и «GM» как часть наименования и лого Компании, которая должна именоваться как General Motors Uzbekistan;
- Использовать определенную торговую марку (например, GM, Chevrolet, эмблема Chevrolet, Captiva) при сборке, распространении, маркетинге, реализации и обслуживании автомобилей в Узбекистане.

Как описано выше, Лицензионное соглашение включает в себя ряд торговых марок, большинство из которых используются одновременно для соответствующих моделей автомобилей. В результате эти торговые марки были объединены в одну группу Лицензионного соглашения и внесены в уставный капитал Компании.

На 20 марта 2008 года Компания оценила свое Лицензионное соглашение на основании оценки, проведенной независимым профессиональным квалифицированным оценщиком. За прошедший период не было сопоставимых сделок по автомобильным торговым маркам на рынке Узбекистана. Компания использовала метод освобождения от уплаты роялти, модифицированный подход к оценке дохода. Остаточная стоимость нематериальных активов по лицензионному соглашению на 31 декабря 2017 года составляла 52,791,436 тысяч УЗС (2016: 56,253,169 тысяч УЗС).

**Долгосрочные инвестиции.** В таблице ниже представлены долгосрочные инвестиции:

<i>В тысячах УЗС</i>	<b>1 января 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
АКБ "Капиталбанк"	-	87,774,654
АКБ "Асака банк"	40,003,621	30,002,719
АО "Джизакский аккумуляторный завод"	2,009,000	2,044,626
<b>Итого долгосрочные инвестиции</b>	<b>42,012,621</b>	<b>119,821,999</b>

В 2017 году Компания получила выручку от депозитных сертификатов, удерживаемых до погашения, от АКБ «Асака Банк» на сумму 10,000,902 тысяч УЗС. Компанией были размещены на **сберегательных депозитах** в АКБ «Капиталбанк» 27 августа 2017 года на сумму 50,000,000 тысяч УЗС по процентной ставке 4% годовых и 22 ноября 2017 года на сумму 37,774,654 тысяч УЗС по процентной ставке 5% в качестве покрытия рамочной валютной кредитной линии по процентной ставке 3% годовых.

## 4. Прочие раскрытия финансовой отчетности (продолжение)

**Капитальные инвестиции.** Капитальные инвестиции в основном представляют собой незавершенное строительство на заводе Асака, относящееся к строительству центрального склада запчастей и прочие капитальные затраты, связанные с расширением линии производства модели Nexia третьего поколения на базе платформы T-250 (Chevrolet Aveo).

Капитальные инвестиции включают в себя следующее:

<i>В тысячах УЗС</i>	<b>1 января 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Незавершенное строительство	36,678,055	32,480,670
Приобретение основных средств (местные поставщики)	3,422,978	7,222,185
Приобретение основных средств (иностраннне поставщики)	15,129,019	2,361,166
Приобретение нематериальных активов (местные поставщики)	114,000	329,287
<b>Итого капитальные инвестиции</b>	<b>55,344,052</b>	<b>42,393,308</b>

**Долгосрочная дебиторская задолженность.** Долгосрочная дебиторская задолженность включает в себя следующее:

<i>В тысячах УЗС</i>	<b>1 января 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Дебиторская задолженность от дистрибьютеров и прочих связанных сторон	480,996,454	1,198,954,307
Дебиторская задолженность от сотрудников	9,475,316	9,884,232
Прочая дебиторская задолженность	661,854	-
<i>За вычетом резервов под сомнительные долги</i>	<i>(477,215,747)</i>	<i>(1,196,857,772)</i>
<b>Итого долгосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>13,917,877</b>	<b>11,980,767</b>

В связи с неспособностью дистрибьютеров выплатить задолженность, Компания сформировала 100% резерв под данную сомнительную задолженность на сумму 1,196,857,772 тысяч УЗС на 31 декабря 2017 года (2016: 477,215,747 тысяч УЗС).

**Долгосрочные расходы будущих периодов.** На 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года долгосрочные расходы будущих периодов включали в себя долгосрочную накопленных расходов связи с подготовки и разработки новых видов серийного и массового производства и технологического процесса. Данные расходы списываются в прочие операционные расходы по процентной ставке 20% годовых.

**Запасы.** Запасы включают в себя следующее:

<i>В тысячах УЗС</i>	<b>1 января 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Сырье	483,163,407	1,453,325,946
Готовая продукция	285,671,158	287,173,498
Запчасти для реализации	76,526,843	59,237,251
Незавершенное производство	62,276,838	20,485,752
<b>Итого запасы</b>	<b>907,638,246</b>	<b>1,820,222,447</b>

Существенный увеличение запасы по окончании отчетного периода, в основном, связан со существенной девальвацией узбекских сумов, произошедшей 5 сентября 2017 года. Поскольку, Компания импортирует более 50% своих запасных частей из-за рубежа в иностранной валюте (в основном в долларах США), существенная девальвация узбекских сумов по отношению к другим иностранным валютам привели к значительному увеличению остатков запасов по состоянию на 31 декабря 2017 года.

**АО «ДЖЕНЕРАЛ МОТОРС УЗБЕКИСТАН»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**4. Прочие раскрытия финансовой отчетности (продолжение)**

**Краткосрочная дебиторская задолженность.** Краткосрочная дебиторская задолженность включает в себя следующее:

<i>В тысячах УЗС</i>	<b>1 января 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Дебиторская задолженность от дистрибьютеров и клиентов	702,640,071	1,463,785,306
Авансы, выплаченные поставщикам и подрядчикам	249,705,660	279,105,708
Дебиторская задолженность от подразделений и дочерних компаний	101,618,209	81,988,277
Дебиторская задолженность от сотрудников по прочим транзакциям	14,764,837	14,412,548
Прочая дебиторская задолженность	89,492,354	163,702,466
<i>За вычетом резервом под обесценение</i>	<i>(674,158,991)</i>	<i>(1,520,296,307)</i>
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>484,062,140</b>	<b>482,697,998</b>

Резерв под дебиторскую задолженность был сформирован в основном по торговой дебиторской задолженности от таких российских дистрибьютеров, как ООО «УзАвтоРус», ЗАО ПИИ «УзДЭУавто-Воронеж» и ООО «УзДЭУ Санкт-Петербург» на общую сумму 1.506,166,233 тысяч УЗС, которая была деноминирована в доллары США и российские рубли (2016: 674,178,991 тысяч УЗС).

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства в УЗС и иностранной валюте расположены в различных филиалах АКБ «Асака Банк», АКБ «Капиталбанк», АКБ «Хамкорбанк» и Национального банка внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан. Прочие денежные средства и эквиваленты включают в себя денежные средства с ограниченным правом использования в АКБ «Асака Банк», деноминированные в доллары США в качестве залогового обеспечения, удерживаемого в отношении краткосрочных открытых кредитных линий (198,890,615 тысяч УЗС) и в качестве залогового обеспечения по аккредитивам (354,614,143 тысяч УЗС), выпущенным банком.

**Краткосрочные инвестиции.** Краткосрочные инвестиции включают в себя следующее:

<i>В тысячах УЗС</i>	<b>1 января 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
АКБ "Капиталбанк"	281,138,760	271,567,575
АО "General Motors Powertrain Uzbekistan"	96,944,400	153,472,120
СП "Uzsemung"	205,184	16,751,266
АО "Сино"	7,000,000	7,000,000
АО "ТашИСКурилиш"	3,986,027	3,986,027
СП АО "Uz-Hanwoo Engineering"	3,835,000	3,835,000
АКБ "Хамкорбанк"	68,879,550	-
АКБ "Асакабанк"	55,000,000	-
АКБ "Хамкорбанк"	32,000,000	-
Национальный банк внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан	14,100,000	-
АО "Автосаноат Компонент"	873,272	-
Прочее	3,828,314	4,527,056
<i>За вычетом резервов под краткосрочные инвестиции</i>	<i>(4,499,736)</i>	<i>(4,293,527)</i>
<b>Итого краткосрочные инвестиции</b>	<b>563,290,771</b>	<b>456,845,517</b>

В 2017 году Компания получила доходы от срочных депозитов в АКБ «Хамкорбанк», АКБ «Асака Банк» и Национальном Банке Внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан на сумму 100,879,550 тысяч УЗС, 55,000,000 тысяч УЗС и 14,100,000 тысяч УЗС, соответственно.

Депозиты в АКБ «Капиталбанк» на сумму 271,567,575 тысяч УЗС представляют собой гарантийные депозиты, удерживаемые по валютным договорам своп в банке.

## 4. Прочие раскрытия финансовой отчетности (продолжение)

В мае 2013 года Компания выдала кредит АО «General Motors Powertrain Uzbekistan», связанной стороне, на сумму 50,000 тысяч долларов США с целью увеличение оборотного капитала. Процентная ставка по этому кредиту составляет LIBOR +2%. Согласно дополнительному соглашению № 2 от 20 сентября 2017 года, оставшаяся сумма 25,000,000 долларов США на 20 сентября 2017 года была сконвертирована в эквивалент УЗС по действующему обменному курсу ЦБРУ (8077.48 УЗС к 1 доллару США) и процентная ставка была установлена по ставке рефинансирования ЦБРУ, 14% годовых.

**Кредиторская задолженность.** Кредиторские задолженности включают в себя следующее:

<i>В тысячах УЗС</i>	1 января 2017 г. (скорректи- ровано)	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1,174,112,526	2,941,220,287
Предоплата, полученная	461,341,896	1,351,030,465
Налоговые штрафы (скорректировано)	705,757,317	-
Кредиторская задолженность по платежам в бюджет	15,516,908	66,500,707
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	8,127,324	7,307,874
Прочая кредиторская задолженность	90,843,048	137,625,685
<b>Итого текущая кредиторская задолженность</b>	<b>2,455,699,019</b>	<b>4,503,685,018</b>

Значительное увеличение кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками в основном связано с увеличением кредиторской задолженности перед Posco Daewoo Corporation, остатки по которой составляли 2,288,894,730 тысяч УЗС (31 декабря 2016 г.: 1,174,112,526 тысяч УЗС). Данное увеличение, а также существенное увеличение полученной предоплаты связано с увеличением производства и продаж в местной валюте к концу года.

**Краткосрочные банковские кредиты.** Краткосрочные банковские кредиты включают в себя следующее:

<i>В тысячах УЗС</i>	1 января 2017 г.	31 декабря 2017 г.
Кредитные линии от АКБ "Асака Банк"	1,108,102,584	2,425,463,882
<b>Итого краткосрочные банковские кредиты</b>	<b>1,108,102,584</b>	<b>2,425,463,882</b>
АКБ "Капиталбанк"	281,138,760	523,744,515
АКБ "Хамкорбанк"	69,476,820	-
Прочие краткосрочные кредиты	-	197,888
<b>Итого прочие краткосрочные кредиты</b>	<b>350,615,580</b>	<b>523,942,403</b>

Кредитная линия от АКБ «Асака Банк» представляет собой открытую кредитную линию, выданную банком под 5.5% годовых для аккредитивов, выданных на условиях постфинансирования, для приобретения комплектующих деталей. В 2017 году Компания погасила сумму в размере 318,553,716 тысяч УЗС и осуществила дополнительные займы на сумму 143,819,150 УЗС. Значительный чистый рост был вызван существенной девальвацией местной валюты по отношению к доллару США в сентябре 2017 года.

Краткосрочные займы с АКБ «Капиталбанк» и АКБ «Хамкорбанк» заключались в рамках валютных соглашений своп, которые Компания заимствовала в долларах США. В 2017 году Компания закрыла валютные соглашения своп с АКБ «Хамкорбанк» на общую сумму 69,476,829 тысяч УЗС (21,500,000 долларов США) и с АКБ «Капиталбанк» на сумму 136,471,346 тысяч УЗС (22,500,000 долларов США). Увеличение заимствований от АКБ «Капиталбанк» произошло в результате существенной девальвации местной валюты по отношению к доллару США в сентябре 2017 года.

**АО «ДЖЕНЕРАЛ МОТОРС УЗБЕКИСТАН»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**4. Прочие раскрытия финансовой отчетности (продолжение)**

**Заемствование.** Заемствование включают в себя следующее:

<i>В тысячах УЗС</i>	<b>1 января 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
<b>Долгосрочные заимствования</b>		
АО "Узавтосаноат" (№ 10-15/1)	230,682,431	179,383,919
АО "Узавтосаноат" (№ 1/48-13-1)	14,974,781	-
АКБ "Капиталбанк" (№ 37/2017-215)	-	18,746,566
АКБ "Капиталбанк" (№ 37/2017-239)	-	12,205,180
АКБ "Капиталбанк" (№ 37/2017-260)	-	10,488,751
АКБ "Капиталбанк" (№ 37/2017-255)	-	9,781,838
АКБ "Капиталбанк" (№ 37/2017-228)	-	8,421,811
<b>Итого долгосрочные заимствования</b>	<b>245,657,212</b>	<b>239,028,065</b>
<b>Текущая часть долгосрочных обязательств</b>		
АО "Узавтосаноат" (№ 10 -15/1)	25,514,571	38,439,411
АО "Узавтосаноат" (№ 1/48-13-1)	14,563,555	9,983,852
ООО "ХАПО" (финансовая аренда)	6,194,568	2,209,253
УП "Автосаноат-Терминал"	1,198,918	-
<b>Итого текущая часть долгосрочных обязательств</b>	<b>47,471,612</b>	<b>50,632,516</b>

На 31 декабря 2017 года у Компании было беспроцентное заимствование от АО «Узавтосаноат» в рамках долгосрочного соглашения № 10-15/1 от 16 марта 2015 года, которое было приобретено на 7 лет с льготным периодом в 2 года.

В 2017 году Компания приобрела долгосрочное заимствование от АКБ «Капиталбанк» на общую сумму 59,644,146 тысяч УЗС (7,345,275 долларов США) под 3% годовых. Данные заимствования подлежат погашению в 2019 году.

**Акционерный капитал.** Акционерный капитал состоит из 344,000,017 тысяч акций по 1УЗС за акцию. На 31 декабря 2017 года Материнская компания держал 313,040,016 тысяч акций (2016: 258,000,012 тысяч акций), и компания ООО «General Motors Holding» держал 30,960,001 тысяч акций (2016: 86,000,004 тысяч акций) и компания General Motors International Holdings Inc. держал 0 акцию (2016: 1 акция).

**Резервный капитал.** Резервный капитал включает в себя резервы переоценки, начисленные при переоценке основных средств на сумму 398,127,600 тысяч УЗС, дополнительные резервные фонды, сформированные за счет прибыли в предыдущие годы в соответствии с законодательством, на сумму 114,633,479 тысяч УЗС и активы, полученные безвозмездно на общую сумму 5,414,338 тысяч УЗС на конец года.

**Целевые доходы и прочее.** Это включает в себя главным образом правительственный грант, полученный Компанией на общую сумму 10,798,100 тысяч УЗС для разработки моделей Nexia II в 2008 году.

АО «ДЖЕНЕРАЛ МОТОРС УЗБЕКИСТАН»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

4. Прочие раскрытия финансовой отчетности (продолжение)

**Выручка.** Выручка от реализации продукции включает в себя следующее:

<i>В тысячах УЗС</i>	2016	2017
<b>Внутренние продажи</b>		
Автомобили	3,507,676,110	5,532,474,455
Запчасти	67,979,877	115,852,173
Прочее	10,058,200	15,816,679
<b>Итого внутренние продажи</b>	<b>3,585,714,187</b>	<b>5,664,143,307</b>
<b>Экспортные продажи</b>		
Автомобили	123,117,279	744,827,521
Запчасти	895,093	8,304,633
<b>Итого экспортные продажи</b>	<b>124,012,372</b>	<b>753,132,154</b>
<b>Итого выручка от реализации продукции</b>	<b>3,709,726,559</b>	<b>6,417,275,461</b>

В 2017 году Компания увеличила свою чистую сумму внутренние реализации примерно на 58% по сравнению с прошлым годом. Данное увеличение было достигнуто главным образом в результате увеличения цен в УЗС и количеством продаж автомобилей.

**Себестоимость реализованной продукции.** Себестоимость реализованной продукции включает в себя следующее:

<i>В тысячах УЗС</i>	2016	2017
Сырье	2,722,619,770	5,417,774,143
Расходы по зарплате	139,449,870	153,121,522
Износ и амортизация	160,133,495	201,217,480
Прочее	96,117,632	112,304,721
<b>Итого себестоимость реализованной продукции</b>	<b>3,118,320,767</b>	<b>5,884,417,866</b>

**Расходы на реализацию.** Расходы на реализацию включают в себя следующее:

<i>В тысячах УЗС</i>	2016	2017
Расходы на транспортировку	47,031,693	44,306,116
Расходы на содержание персонала	21,275,915	20,629,706
Амортизация	15,785,170	14,227,004
Комиссионные и прочие отчисления	797,121	8,326,150
Прочее	-	5,557,054
<b>Итого расходы на реализацию</b>	<b>84,889,899</b>	<b>93,046,030</b>

**АО «ДЖЕНЕРАЛ МОТОРС УЗБЕКИСТАН»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**4. Прочие раскрытия финансовой отчетности (продолжение)**

**Административные расходы.** Административные расходы за 2017 и 2016 гг. включают в себя следующее:

<i>В тысячах УЗС</i>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Расходы на содержание персонала	45,672,598	46,034,259
Вознаграждение и прочие выплаты	34,150,923	37,022,342
Амортизация	10,201,155	11,967,561
Списание запасов	8,036,510	10,868,445
Прочее	3,020,935	7,391,926
<b>Итого административные расходы</b>	<b>101,082,121</b>	<b>113,284,533</b>

**Прочие операционные расходы.** Прочие операционные расходы за 2017 и 2016 гг. включают в себя следующее:

<i>В тысячах УЗС</i>	<b>2016</b> (скорректи- ровано)	<b>2017</b>
Резервы под сомнительные долги	1,294,442,961	1,661,745,856
Вознаграждение и прочие выплаты	146,232,091	402,098,973
Расходы на содержание персонала	123,217,020	152,936,472
Отчисления от реализации в государственный бюджет	18,612,440	135,755,464
Списание активы	-	88,658,227
Амортизация	45,066,818	47,791,056
Производственно-техническое обеспечение	56,856,170	33,471,804
Благотворительность	29,495,194	10,204,254
Налоговые штрафы (скорректировано)	705,757,317	-
Прочее	13,512,898	23,050,007
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>2,433,192,909</b>	<b>2,555,712,113</b>

Резервы под безнадежные и сомнительные долги за отчетный период включают в себя дополнительные резервы, сформированные под сомнительную задолженность в иностранной валюте, УЗС эквивалент которой был существенно увеличен в результате девальвации УЗС по отношению к доллару США.

**Прочие операционные доходы.** Прочие операционные доходы за 2017 и 2016 гг. включают в себя следующее:

<i>В тысячах УЗС</i>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Перечисление налоговых санкций правительством	-	705,757,317
Сторнирование резервов под сомнительные счета	-	119,000,541
Прибыль от выбытия основных и прочих активов	2,782,568	12,156,142
Доходы от списания кредиторской задолженности	-	14,095,549
Доходы от аренды	63,814,525	450,116
Прочие операционные доходы	5,963,774	10,583,254
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>72,560,867</b>	<b>862,042,919</b>

Доходы на сумму 705,757,317 УЗС представляют собой списание финансовых санкций правительством, которые были начислены Компании в июле 2016 года.

Сторнирование резервов под сомнительные счета представляет собой главным образом погашение торговой дебиторской задолженности со стороны ТОО «УзАвто Азия» на сумму 112,462,454 тысяч УЗС.

Доходы от аренды включают в себя доходы от сдачи технологические оснастки и штампы в аренду местным поставщикам запчастей. Значительное снижение арендного дохода в 2017 году связано с решением Компании сдавать эти аксессуары в аренду бесплатно в 2017 году с целью оптимизации калькуляцию себестоимости готовой продукции.



#### 4. Прочие раскрытия финансовой отчетности (продолжение)

##### *Условные и договорные обязательства.*

**Налогообложение** - Налоговая среда в Республике Узбекистан подвержена изменениям и непоследовательному применению, толкованию и исполнению. Несоблюдение законодательства и нормативных актов Узбекистана может привести к наложению штрафов и пени. Руководство считает, что оно надлежащим образом предусмотрело все налоговые обязательства в соответствии с его интерпретацией законов и нормативных актов. Тем не менее, остается риск того, что соответствующие органы власти могут по-разному толковать налоговые законы и положения и занимать различные позиции в отношении вопросов толкования, и, как таковой, эффект может быть значительным. Следовательно, могут быть начислены дополнительные налоги, включая штрафы и пени, которые могут быть значительными. На эти непредвиденные расходы резервы не предусмотрены.

Компания несет ответственность за взносы в пенсионный фонд, комиссионные и налоги и взносы, связанные с заработной платой. Законы, связанные с этими взносами, не были действительными долгое время, в отличие от более развитых стран с рыночной экономикой. Поэтому нормативные акты зачастую неясны или отсутствуют, и было создано несколько прецедентов в отношении многих вопросов.

**Судебные разбирательства** - по состоянию на отчетную дату Компания подверглась ряду судебных разбирательств и претензий со стороны нескольких банков Российской Федерации. Эти судебные процессы и претензии возникли в отношении нескольких невыполненных гарантий, выданных Компанией в качестве обеспечения по банковским долгам ее российских дистрибьюторов. В связи с неспособностью дистрибьюторов погасить свои долги, банки потребовали выплатить 3,380 млн. рублей (эквивалент 470,834,000 тысяч УЗС по обменному курсу, действовавшему на 31 декабря 2017 года) под гарантии Компании. Судебные разбирательства продолжаются на отчетную дату, и данная финансовая отчетность не включает никаких начисления в отношении этих гарантий.

Кроме того, время от времени в ходе обычной деятельности Компании предъявляют обвинения в различных других юридических действиях, включая арбитражные разбирательства и другие судебные процессы, возникающие в связи с деятельностью. Что касается юридических вопросов, по которым Компания считает, что убытки являются вероятными и могут быть разумно оценены, Компания создала соответствующие резервы. Однако во многих разбирательствах по сути сложно определить, являются ли какие-либо потери возможными или даже разумно возможными, или оценить размер или диапазон возможных потерь. Соответственно, возможно, что неблагоприятный результат таких разбирательств может превысить начисленные суммы, которая может быть существенной для бухгалтерского баланса Компании, а также ее результатов деятельности или потоков денежных средств в любом отчетном году.

##### **События после окончания отчетного периода.**

Компания оценивает события после окончания отчетного периода до даты выпуска финансовой отчетности. Далее представлены существенные события после окончания отчетного периода:

- В сентябре 2018 года Компания прекратила сборку и продажу модели Captiva.
- Кроме того, в октябре 2018 года Компания объявила, что ряд сотрудников среднего звена на производственном объекте в г. Асака были уволены, была проведена их замена из-за неэффективного управления;
- В декабре 2018 года Компания объявила, что АО «Узавтосаноат» приобрела оставшиеся 9% акций Компании у General Motors Company и стала единственным полноправным владельцем Компании;
- Согласно Постановлению Президента № 4086 от 26 декабря 2017 года, налоговые льготы Компании были отменены с 1 января 2019 года, за исключением льготы по НДС и таможенным платежам.