

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Наблюдательному Совету

АО "NAVOIAZOT"

Заключение о результатах аудита консолидированной финансовой отчётности

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчётности **АО "NAVOIAZOT"** (Акционерное общество), состоящей из Консолидированного Отчёта о финансовом положении по состоянию на 31.12.2016 г., Консолидированного отчёта о прибылях и убытках, консолидированного отчёта об изменениях в собственном капитале, консолидированного отчёта о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к финансовой отчётности, включая краткий обзор положений Учётной политики.

По нашему мнению, за исключением включённых в консолидированную отчётность дочерних предприятий, аудит которых не проводился в соответствии с МСА, прилагаемая финансовая отчётность во всех существенных аспектах отражает достоверно финансовое положение Общества по состоянию на 31.12.2016 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (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 отчётности и нашего заключения. Мы независимы по отношению к Предприятию в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчётности в Республике Узбекистан, 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 отчётности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчётности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчётности мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчётности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчётности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчётности.

Ключевые вопросы аудита	Как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе аудита
<p>Общество является финансово устойчивым</p>	<p>Общество является финансово устойчивым</p> <p>В случае отсутствия поддержки Правительства, а также при отсутствии бизнес-стратегии продолжения производства на рынке Узбекистана и за его пределами Общество может стать финансовым банкротом.</p>

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

Наша цель заключалась в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчётность в целом не содержит существенных искажений вследствие некорректных действий или ошибок, в результате аудиторской деятельности, содержащего наше мнение. Разумная уверенность подразумевает собой высокую степень уверенности, но не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения под его

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе аудита
Оценка консолидируемых предприятий	
<p>По предприятиям, входящим в группу, нами аудит в соответствии с МСА, подготовленной по МСФО отчётности, не проводился.</p>	<p>Из входящих в группу материнской компании четырёх предприятий три предприятия были созданы в 2016 году и доля участия материнской компании составляет 100%. Одно предприятие имеет долю 50% (контрольная доля), и создано в 2013 году. Но в совокупных результатах его доля незначительна.</p>
Оценка недвижимости	
<p>Предприятие оценивает недвижимость по первоначальной стоимости и не учитывает стоимость использования земли, которая может быть определена, как минимум, исходя из размера земельного налога, проиндексированного исходя из предполагаемого периода деятельности Предприятия. Данные оценки, в силу их существенности и субъективности, включены в состав ключевых вопросов аудита</p>	<p>Мы проанализировали изменение рыночных цен на недвижимость и земельные участки Предприятия с использованием альтернативных методов оценки</p>
Оценка финансовой устойчивости	
<p>Общество является финансово зависимым</p>	<p>В случае отсутствия поддержки Правительства, а также при отсутствии бизнес стратегии продвижения продукции на рынке Узбекистана и за её пределами Общество может стать финансовым банкротом</p>

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчётность в целом 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, проведённый в соответствии с МСА, всегда выявит существенное искажение при его

наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчётности.

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 консолидированной финансовой отчётности 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 ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искажённое представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Предприятия;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учётной политики и обоснованность определённых руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределённость в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Предприятия продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределённости, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах,

полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Предприятие утратит способность продолжать свою деятельность непрерывно;

- проводим оценку представления финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представлена ли финансовая отчётность и лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности Общества, чтобы выразить мнение о финансовой отчётности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Общества. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объёме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его 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 Комитета по аудиту, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчётности за текущий период и которые, 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 её сообщения.

Соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками требованиям, предъявляемым к таким системам

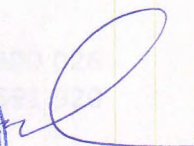
- Мы установили, что в Обществе функционирует служба внутреннего аудита, подотчётная Руководству Общества;

- Мы установили, что внутренние документы Общества и процедурные вопросы в целом выполняются, однако отсутствует система оповещения об изменениях, вносимых в эти вопросы.

Процедуры в отношении внутреннего контроля были проведены нами исключительно для целей проверки соблюдения этих процедур и оценки надёжности заявлений Руководства.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора – С. А. Голосова

С. Голосова
ООО "TRI-S-Audit"
13 июля 2017 года



1. Консолидированный отчёт о финансовом положении за год, закончившийся 31.12.2016 г.

в тысячах узб. Сумов	примечания	2016 год	2015 год
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	105 799 291	63 386 642
нематериальные активы	7	61 758	59 268
Долгосрочные инвестиции	8	16 990 615	16 534 460
Капитальные вложения		139 103 801	47 054 079
Прочие долгосрочные активы	9	823 998 579	630 448 725
Итого внеоборотных активов		1 085 954 044	757 483 174
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	678 300 026	12 370 588
Товарно-материальные запасы	11	238 591 920	365 697 535
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	936 914 987	465 832 940
Расходы будущих периодов	13	1 875 461	7 157 735
Краткосрочные инвестиции	-	1 338 166	117 987
Авансы выданные	14	1 889 998	3 105 899
Авансовые платежи по налогам и сборам		1 422 349	905 873
Прочие текущие активы		110 453	
Итого текущих активов		1 860 443 360	855 188 557
Всего активов		2 946 397 403	1 612 671 731
Обязательства и собственный капитал			
Собственный капитал			
Уставный капитал	15	66 400 855	66 400 855
Добаленный капитал			-
Резервный капитал	-	3 893 829	3 872 097
Нераспределённая прибыль		(80 696 063)	(52 364 509)
Резервы предстоящих расходов	16	930 372 393	27 131 669
Итого собственный капитал		919 971 014	45 040 112
Неконтрольная доля		108 257	
Итого собственный капитал группы		920 079 271	45 040 112
Долгосрочные кредиты	17	1 604 409 032	585 472 698

Долгосрочные займы			52 820 083
Отсроченный налог на прибыль	18	241 652	241 652
Итого долгосрочных обязательств		1 604 650 684	638 534 433

Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность	19	388 987 232	861 080 446
Текущие налоговые обязательства	20	24 032 396	60 416 741
Резервы	21	8 360 000	7 600 000
Задолженность по зарплате		147 186	
Задолженность учредителям		109 522	
Прочие текущие обязательства		31 112	
Итого текущих обязательств		421 667 448	929 097 187

Всего собственный капитал и обязательства		2 946 397 403	1 612 671 732
--	--	----------------------	----------------------

Председатель правления

Главный бухгалтер



Б.М.Шарипов

Т.Х.Пирназаров

**Консолидированный отчёт о совокупном доходе за год,
закончившийся 31.12.2016 г.**

(в тысячах узб. Сумов)

		На 31.12.2016 г	На 31.12.2015 г.
Выручка от реализации	22	801 060 361	570 981 575
Производственная себестоимость	24	(721 991 099)	505 062 294
Валовая прибыль		79 069 262	65 919 281
Расходы периода	25	(112 152 370)	(113 743 680)
Прочие доходы от основной деятельности	23	10 616 463	6 381 877
Прибыль от основной деятельности		(22 466 645)	(41 442 522)
Дивиденды полученные		304 451	255 828
Проценты полученные		6 819 449	635 234
Проценты уплаченные		(7 441 309)	(7 014 095)
Доход от валютных курсовых разниц		3 581 669	3 326 164
Убытки от валютных курсовых разниц		(8 527 581)	(8 135 028)
Прочие доходы от финансовой деятельности		42 790	459 910
Прочие расходы от финансовой деятельности		(590 604)	(450 000)
Прибыль от финансовой деятельности	26	(5 811 135)	(52 364 509)
Прибыль до налогообложения		(28 277 780)	(52 364 509)
Налог на прибыль	27	(32 199)	
Прочие налоги и сборы			
Чистая прибыль		(28 309 979)	(52 364 509)
Неконтрольная доля		36 589	
Доля акционеров «Навоиазот»		(28 273 390)	

Председатель правления

Главный бухгалтер

Б.М.Шарипов

Т.Х.Пирназаров

**Консолидированный Отчёт о движении денежных средств за год,
закончившийся 31.12.2016 г.**

Статьи	На 31.12.2016 г	На 31.12.2015 г.
Денежные поступления от реализации продукции	439 731 646	562 961 904
Выплаты поставщикам	(954 969 601)	(952 931 250)
Выплаты персоналу и от их имени	(94 149 455)	(82 341 565)
Другие денежные поступления от операционной деятельности	2 117 259	2 636 182
Другие денежные выплаты от операционной деятельности	(36 549 834)	(6 195 776)
Уплаченный налог на прибыль	988	(800 602)
Прочие налоги уплаченные	(42 971 452)	(31 111 812)
Движение денежных средств от операционной деятельности (увеличение)/уменьшение активов	186 792 425	(507 782 919)
Производственные запасы	(141 186 694)	(49 007 887)
Дебиторская задолженность	723 561 014	640 103
Увеличение авансов выданных	1 889 468	3 105 899
Расходы будущих периодов	(48 193 327)	(2 904 455)
Уменьшение счетов к получению		640 103
Другие активы		104 198 626
(Увеличение)/ уменьшение торговой кредиторской задолженности	(470 632 113)	(146 098 658)
Налоговые обязательства	4 972 596	34 462 884
Обязательства по оплате труда	6 330 442	6 876 407
Прочие текущие обязательства	(15 037 563)	(4 352 260)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	(125 088 602)	(560 222 157)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	(511 114)	
Поступления от выбытия основных средств	38 748	501 543
Поступления от инвестиций		
Полученное вознаграждение (интерес)		

Полученные дивиденды		
Приобретение основных средств	(7 325)	(10 000)
Приобретение нематериальных активов		
Приобретение инвестиций		
Другие денежные поступления и выплаты	(542 537)	
Поступление денежных средств от (использования в) инвестиционной деятельности		
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	802 194 215	552 652 289
Поступления от выпуска акционерного капитала		
Полученные проценты	6 819 449	635 234
Выплаченные проценты	(7 700 303)	(7 014 095)
Поступления по займам	875 384 541	631 759 923
Выплата по займам	(66 488 284)	(69 790 516)
Полученные дивиденды	304 451	255 828
Выплаченные дивиденды	1 449	(68 259)
Поступления от долгосрочной аренды	110 536	71 441
Выплаты по долгосрочной аренде	(22 210)	(28 723)
Выкуп собственных акций		(2 615 908)
Другие поступления или выплаты	(6 215 414)	552 636
Эффект от колебаний валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	4 945 912	(4 808 864)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	671 645 739	(11 887 189)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6 504 513	18 391 702
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	678 150 252	6 504 513



Консолидированный отчёт о движении капитала за год, закончившийся 31.12.2016 года в тыс. сум

	Акционерн капитал	Собственные выкупленные акции	Резервный капитал	Целевой фонд	Накопленная прибыль (убыток)	Итого	Неконтроли рующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2015 г	66 400 855	0	16 029 622	20 106 768	(34 974 753)	67 562 490		67 562 490
Текущий год			(12 171 177)	7 219 439	(17 502 382)	(22 454 120)		(22 454 120)
Целевые отчисления				5 461	(5 461)			
резервный капитал			13 652		(13 652)			
Дивиденды					(68 259)	(68 259)		(68 259)
Остаток на 31.12.2015 г.	66 400 855	0	3 872 097	27 331 668	(52 564 509)	45 040 111		45 040 111
Текущий год				(870 307)	(28 309 979)	(29 180 286)	108 257	(29 072 029)
Целевые отчисления				903 911 032		66 400 855	0	66 400 855
резервный капитал			21 732		178 425	200 157		200 157
Дивиденды								
Остаток на 31.12.2015 г.	66 400 855	0	3 893 829	930 372 393	(80 696 063)	919 071 014	108 257	920 079 271

Председатель правления

Б.М.Шарипов

Главный бухгалтер

Т.Х.Пирназаров

