

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**о консолидированной финансовой отчетности Акционерной Компаний
«O'ZNEFTMAHSULOT», подготовленной в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год,
закончившийся 31 декабря 2016 года**

Подготовлено для акционеров, руководства АК «O'ZNEFTMAHSULOT» и внешних пользователей.



ИНФОРМАЦИЯ ОБ АУДИРУЕМОЙ КОМПАНИИ

Полное наименование:	АК «O'ZNEFTMAHSULOT»
Юридический адрес:	Республика Узбекистан, город Ташкент, 2-Тупик Дурмон Йули, дом 143
Сведения о государственной регистрации	№ 000568-04 от 25 июля 2014 г.
Идентификационный номер налогоплательщика:	201 053 474
Регистрация в органах статистики:	ОКОНХ: 97950 ОКПО: 14856986 КФС: 144 СОАТО: 1726269 КОПФ: 1150

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АУДИТОРСКОЙ КОМПАНИИ

Наименование аудиторской организации:	ООО «HLB TASHKENT»
Юридический адрес:	г. Ташкент, ул. Олой 1А
Телефон / факс:	(+ 99890) 1864397
Электронный адрес:	konsaudit-adolat@rambler.ru
Регистрация аудиторской организации:	Регистрация в Министерстве Юстиции РУз 14.08.2001 года, регистрационный номер №672, перерегистрировано 12.11.2014 г.
Лицензия аудиторской организации:	Лицензия Министерства Финансов РУз на аудиторские проверки всех хозяйствующих субъектов АФ № 00232 от 29.12.2007 г.
Полис страхования профессиональной ответственности аудиторской организации	13/00/00-2463-1 от 06.01.2017г. СК ООО «SUG'URTA O'Z.,
Расчетный счет:	20208000204133509001
Банк:	Мирзо-Улугбекский филиал «Капитал Банк» г. Ташкент
Код банка:	01018
Руководитель аудиторской организации	Нигманханов З.З. Квалификационный сертификат аудитора № 05382 от 26.03.2016 г..
ОКОНХ:	84400
ИНН:	203 674 293
Руководитель проверки, аудитор:	Пак Олег Владиславович, квалификационный сертификат аудитора № 04611 от 16 сентября 2008 года

Мнение.

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы компаний АК «O'ZNEFTMAHSULOT» (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

Основания для выражения мнения с оговоркой

- Поскольку договор на аудит консолидированной финансовой отчетности подписан после даты проведения годовой инвентаризации активов Группы, мы физически не могли присутствовать на годовой инвентаризации активов и, таким образом, не можем подтвердить их фактическое наличие.
- Мы направили запрос предыдущему аудитору о подтверждении входящего сальдо счетов финансовой отчетности и о проведенных процедурах в ходе аудиторской проверки предыдущего периода, но не получили ответа. Мы провели ряд процедур, связанных с проверкой правильности входящего сальдо, но не можем всецело подтвердить его правильность.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния на финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

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 консолидированной финансовой отчетности" нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Выполнение аудиторских процедур в отношении ключевых вопросов аудита
<p><i>Признание выручки.</i></p> <p>Мы уделяем выручке особое внимание, так как Группа имеет различные потоки поступления выручки, выручка является наиболее существенной статьей финансовой отчетности. Большие объемы транзакций создают возможность для преднамеренной манипуляции и ошибок.</p> <p>У Группы имеются несколько потоков выручки, в основном от продажи нефтепродуктов как промышленным потребителям, так и физическим лицам через свою сеть авто-заправочных станций на территории Республики Узбекистан.</p> <p>Международные стандарты аудита содержат допущения о наличии риска недобросовестных действий в области признания выручки. Мы внимательно изучили методы признания выручки Группы, а также оценили риски недобросовестных действий в области признания выручки.</p>	<p>Мы оценили последовательность применения учетной политики в отношении признания выручки.</p> <p>Мы выборочно протестировали систему внутреннего контроля в области выручки в дочерних предприятиях Группы для определения выборки в рамках тестов по существу.</p> <p>Мы провели аналитические процедуры и детальное изучение признания выручки, в том числе своевременность, полнота и правильность ее признания.</p> <p>Мы направили запросы в финансовые учреждения на подтверждение остатков на расчетных счетах Группы, а также покупателям на предмет подтверждения сальдо расчетов.</p> <p>В результате вышеописанных процедур существенных искажений в области признания выручки не выявлено.</p>
<p><i>Исправление ошибок предыдущих периодов.</i></p> <p>Мы обратили особое внимание на ряд существенных изменений статей финансовой отчетности по сравнению с предыдущим отчетным периодом.</p> <p>Из наиболее существенных корректировок можно считать признание отложенного налогового актива и обязательства, признание резервов по обесценению дебиторской задолженности, резерва по отпускам сотрудников.</p>	<p>С целью выявления и оценки рисков существенного искажения оценочных значений нами была проведена проверка метода расчета оценочного значения резерва под обесценение дебиторской задолженности и резерва по неоплаченным отпускам сотрудников Группы и данных, на которых они основываются, оценка того, является ли использованный метод уместным в сложившихся обстоятельствах, а также являются ли использованные руководством допущения уместными с точки зрения целей оценки, предусмотренных МСФО, обоснованными с точки зрения их значительности.</p> <p>Мы проанализировали методику начисления этих</p>

	<p>резервов, изучили первичные документы, на которых основывается данная методика, изучили суждения, примененные в отношении расчетов этих резервов.</p> <p>В результате нами были получены достаточные надлежащие аудиторские доказательства того, что решение руководства о создании резерва от обесценения дебиторской задолженности и резерва по неоплаченным отпускам, выбранная руководством основа расчета и раскрытие информации в финансовой отчетности, связанное с данными оценочными значениями, соответствуют требованиям МСФО.</p> <p>Мы также проанализировали полноту и правильности исчисления отложенного налогового актива и обязательства. В результате существенных отклонений не отмечено.</p>
--	--

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно

обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- 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 Группы 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 Группа 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;

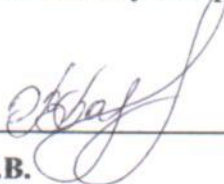
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

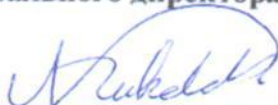
Руководитель аудиторской проверки



Пак О.В.

(Квалификационный сертификат аудитора № 04611 от 16 сентября 2008 г.)

И.о. Генерального директора ООО «HLB Tashkent»



Нигманханов З.З.

(Квалификационный сертификат аудитора № 05382 от 26.03.2016 г.)

Дата выдачи: 14 июня 2017 года.



Акционерная Компания «O'zneftmahsulot»
Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2014
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
		<i>(пересчитано)*</i>		<i>(пересчитано)*</i>
АКТИВЫ				
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	7	45 510 399	86 376 615	119 764 544
Дебиторская задолженность за минусом резерва по сомнительным долгам	8	362 339 123	295 222 576	721 253 624
Товарно-материальные запасы	9	758 429 133	706 931 197	765 259 143
Предоплата по налогу на прибыль		19 802 480	31 528 510	10 365 263
Дебиторская задолженность по прочим налогам	10	62 448 442	108 303 791	95 352 997
Предоплата поставщикам		40 505 854	50 489 335	48 469 912
Прочие активы		10 799 600	20 413 788	18 276 567
Итого оборотные активы		1 299 835 036	1 299 265 812	1 778 742 050
Внеоборотные активы				
Основные средства	12	940 816 516	931 553 881	959 024 621
Нематериальные активы		601 239	702 413	981 838
Инвестиции в ассоциированную организацию и совместное предприятие	11	33 994 373	31 339 605	24 819 571
Инвестиции имеющиеся в наличии для продажи		92 441 265	90 367 550	63 154 890
Активы по отложенному налогу на прибыль		156 962 229	128 368 500	62 190 191
Прочие внеоборотные активы		3 135 939	164 070 175	164 507 287
Итого внеоборотные активы		1 227 951 561	1 346 402 124	1 274 678 398
ИТОГО АКТИВЫ		2 527 786 597	2 645 667 936	3 053 420 448
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	980 142 548	1 153 098 598	1 555 574 079
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности	14	832 804 033	769 053 855	778 412 903
Задолженность по прочим налогам	15	140 287 200	158 881 970	158 770 317
Авансы полученные с клиентов		200 047 117	216 687 565	194 654 404
Прочие обязательства		56 702 451	67 077 437	59 572 447
Итого краткосрочные обязательства		2 209 983 349	2 364 799 425	2 746 984 150
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	14	11 863 044	31 350 545	62 701 355
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	16	1 390 288	1 785 848	1 032 555
Прочие долгосрочные обязательства		4 387 031	4 409 304	4 490 569
Итого долгосрочные обязательства		17 640 363	37 545 697	68 224 479
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2 227 623 712	2 402 345 122	2 815 208 629

Акционерная Компания «O'zneftmahsulot»
 Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2016	31 декабря 2015 (пересчитано)*	31 декабря 2014 (пересчитано)*
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	17	280 861 329	280 861 329	280 861 329
Резервный капитал		42 783 512	42 783 512	42 783 512
Прочие резервы		321 399 471	322 189 385	323 977 661
Нераспределенная прибыль		(344 881 427)	(402 511 411)	(409 410 683)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		300 162 885	243 322 815	238 211 819
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2 527 786 597	2 645 667 937	3 053 420 448

Утверждено к выпуску и подписано от имени Группы 15 июня 2017 года.



 Председатель Правления




 Главный бухгалтер

Акционерная Компания «O'zneftmahsulot»
Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Прим.	2016	2015 (пересчитано)
<i>В тысячах узбекских сумов</i>			
Выручка от реализации		4 233 774 444	3 697 226 366
Себестоимость продукции	19	(2 810 344 471)	(2 327 830 455)
Валовый доход		1 423 429 973	1 369 395 911
Прочий операционный доход		433 629 755	402 915 988
Общие и административные расходы	20	(1 634 330 542)	(1 640 535 014)
Операционная прибыль		222 729 186	131 776 885
Доход в виде дивидендов		4 864 662	6 588 223
Доля в прибыли / (убытке) ассоциированных и совместных предприятий, нетто		2 654 768	7 065 061
Финансовые доходы	21	1 975 531	2 948 852
Финансовые расходы	21	(161 234 871)	(155 219 152)
Прибыль (убыток) до уплаты налога на прибыль		70 989 276	(6 840 131)
(Расход) / доход по налогу на прибыль		(12 691 031)	14 099 403
Прибыль за год		58 298 245	7 259 272
Прочий совокупный доход (убыток) за год		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		58 298 245	7 259 272
Прибыль относящаяся к:			
- Акционерам материнской компании		58 298 245	7 259 272
- Держателям неконтролирующих долей		-	-
Прибыль за год		58 298 245	7 259 272
Итого совокупный доход, относимый на:			
- собственников Компании		58 298 245	7 259 272
- неконтролирующую долю		-	-
Итого совокупный доход (убыток) за год		58 298 245	7 259 272
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию, причитающаяся акционерам материнской компании (сум. на акцию)		208	26

Акционерная Компания «O'zneftmahsulot»
 Консолидированный отчет об изменении капитала

	Причисляется собственникам Компании				Итого
	Уставный капитал	Резервный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	
<i>В тысячах узбекских сумов</i>					
Остаток на 31 декабря 2014 года (персчитано*)	280 861 329	42 783 512	323 977 661	(409 410 683)	238 211 819
Прибыль за год	-	-	-	7 259 272	7 259 272
Итого совокупный доход, отраженный за 2014 год	-	-	-	7 259 272	7 259 272
Дивиденды объявленные				(360 000)	(360 000)
Целевые поступления от акционеров компании			(1 788 276)		(1 788 276)
Остаток на 31 декабря 2015 года (персчитано*)	280 861 329	42 783 512	322 189 385	(402 511 411)	243 322 815
Прибыль за год	-	-	-	58 298 245	58 298 245
Итого совокупный доход, отраженный за 2015 год	-	-	-	58 298 245	58 298 245
Дивиденды объявленные				(668 261)	(668 261)
Целевые поступления от акционеров компании		-	(789 914)		(789 914)
Остаток на 31 декабря 2016 года	280 861 329	42 783 512	321 399 471	(344 881 427)	300 162 885

Акционерная Компания «O'zneftmahsulot»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Прим.	2016 год	2015 год
<i>В тысячах узбекских сумов</i>			
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		68 334 508	(13 905 192)
С корректировкой на:			
Доходы от дивидендов		(4 864 662)	(6 588 223)
Амортизация основных средств		85 823 657	103 870 629
Финансовые расходы		107 321 590	106 249 546
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности		190 288 961	453 064 127
Доля в прибылях ассоциированных предприятий		(2 654 768)	(7 065 061)
Прочие неденежные операционные доходы / (расходы)		(32 675 175)	(11 554 594)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		411 574 110	624 071 232
(Увеличение) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(45 866 408)	(50 184 422)
(Увеличение) / уменьшение запасов		(51 497 941)	58 327 946
(Увеличение) / уменьшение предоплаты поставщикам		9 983 481	(2 019 423)
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		(185 485 870)	(436 407 675)
Увеличение / (уменьшение) авансов полученных		(16 640 448)	22 033 161
Увеличение / (уменьшение) налогов к оплате		(9 914 530)	36 929 043
Изменения в оборотном капитале		112 152 394	252 749 862
Налог на прибыль уплаченный		(8 680 240)	(36 817 390)
Проценты уплаченные		(107 399 585)	(106 276 690)
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности		(3 927 431)	109 655 782
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(87 693 317)	(90 494 120)
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(2 073 715)	(27 212 660)
Дивиденды полученные		4 864 673	8 390 095
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(84 902 359)	(109 316 685)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление от кредитов и займов		1 322 424 278	1 046 875 101
Погашение кредитов и займов		(1 278 161 601)	(1 087 584 959)
Прочие поступления от акционера		(789 914)	(1 788 276)
Дивиденды уплаченные - акционерам Группы		(1 797 043)	(1 451 219)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		41 675 720	(43 949 353)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		6 287 854	10 222 327
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	86 376 615	119 764 544
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	45 510 399	86 376 615