



## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

---

**о консолидированной финансовой отчетности АО «QO'QONSPIRT», подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

*Подготовлено для акционеров, руководства АО «QO'QONSPIRT», внешних пользователей.*

**ИНФОРМАЦИЯ ОБ АУДИРУЕМОЙ КОМПАНИИ**

Полное наименование:	<b>АО «QO`QONSPIRT»</b>
Юридический адрес:	Республика Узбекистан, Ферганская область, город Коканд, 150700, Свободная экономическая зона "Коканд"
Сведения о государственной регистрации	Решение Хокима г. Коканд, Ферганской области от 15.03.1993 г. № 66
Идентификационный номер налогоплательщика:	200126834
Регистрация в органах статистики:	Свидетельство о государственной регистрации № 2014326 от 08.07.2014 г. ОКЭД: 20140 ОКПО: 04719691 СОАТО: 1730405

**ИНФОРМАЦИЯ ОБ АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

Наименование аудиторской организации:	ООО «HLB TASHKENT»
Юридический адрес:	г. Ташкент, ул. Олой 1А
Телефон / факс:	(+ 99890) 1864397
Электронный адрес:	info@hlb.uz
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 № 00802 от 09.04.2019 г.
Полис страхования профессиональной ответственности аудиторской организации	№ 13/00/00-7195-1 от 06.01.2020 г. от ООО СК «TASHKENT INSURANCE GROUP»
Расчетный счет:	20208000204133509001
Банк:	ЦОФ ЧАКБ «ORIENT FINANCE»
Код банка:	01110
Руководитель аудиторской организации	Нигманханов 3.3. Квалификационный сертификат аудитора № 05382 от 26.03.2016 г.
ОКЭД:	69202
ИНН:	203 674 293
Руководитель проверки, аудитор:	Нигманханов 3.3. Квалификационный сертификат аудитора № 05382 от 26.03.2016 г.

**Мнение с оговоркой**

По нашему мнению, за исключением влияния на финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «QO'QONSPIRT» и его дочерних компаний (далее - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

**Предмет аудита**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «QO'QONSPIRT» и его дочерняя организация (далее - "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

**Основания для выражения мнения с оговоркой**

- Поскольку договор на аудиторскую проверку консолидированной финансовой отчетности подписан после даты проведения годовой инвентаризации активов Группы, мы физически не могли присутствовать на годовой инвентаризации и, таким образом, не можем подтвердить фактическое наличие отраженных активов в финансовой отчетности.

**Независимость**

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.

## **Существенность**

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

*Существенность на уровне Группы в целом - 350,000 тысяч сум.*

*Как мы ее определили - Мы определили общую существенность как 5% от прибыли до налогообложения.*

*Обоснование примененного уровня существенности - Мы определили прибыль до налогообложения в качестве основы для расчета уровня существенности в связи с тем, что, по нашему мнению, это показатель, который наиболее часто используется пользователями финансовой отчетности Общества и Группы, и который считается общепризнанным показателем.*

## **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.

Мы определили, что отсутствуют ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

**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.

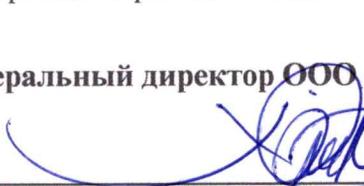
Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по

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.

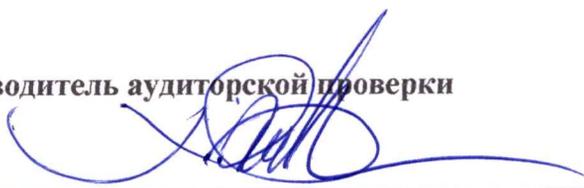
Генеральный директор ООО «HLB Tashkent»



**Нигманханов З.З.**

(Квалификационный сертификат аудитора № 05386 от 26 марта 2016 г.)

Руководитель аудиторской проверки



**Нигманханов З.З.**

(Квалификационный сертификат аудитора № 05386 от 26 марта 2016 г.)

Дата выдачи: 20 марта 2020 года.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «QO'QONSPIRT» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
 ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Прим.	31 декабря 2019	31 декабря 2018 <i>(пересчитано)</i>
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	4	126 573 328	129 258 987
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		50 000	4 986
Отсроченные налоговые активы	19	4 418 300	4 568 459
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>131 041 628</b>	<b>133 832 432</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	5	10 535 594	14 723 137
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	542 042	1 924 538
Авансовые платежи по налогу на прибыль		496 287	1 044 757
Дебиторская задолженность по прочим налогам		502 942	82 526
Денежные средства и их эквиваленты	7	1 275 554	1 751 807
Денежные средства с ограниченным правом использования	8	-	262 102
Предоплата за товары и услуги	9	2 843 728	4 276 850
Прочие активы		64 489	626 055
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>16 260 636</b>	<b>24 691 772</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>147 302 264</b>	<b>158 524 204</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	10	71 508 991	59 590 826
Резервный капитал		6 787 088	5 573 959
Нераспределенная прибыль		(2 295 213)	5 788 848
<b>Капитал, относимый на собственников Общества</b>		<b>76 000 866</b>	<b>70 953 633</b>
Неконтролируемая доля		-	(69 937)
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b>76 000 866</b>	<b>70 883 696</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	11	40 919 932	45 317 807
Долгосрочные отсроченные доходы		196 196	196 196
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>41 116 128</b>	<b>45 514 003</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	11	22 377 128	24 635 206
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	4 413 906	13 384 361
Обязательство по договору	13	2 059 695	597 792
Кредиторская задолженность по прочим налогам	14	1 334 541	3 509 146
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>30 185 270</b>	<b>42 126 505</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>71 301 398</b>	<b>87 640 508</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>147 302 264</b>	<b>158 524 204</b>

Абдуллаев И.И.  
 Председатель Правления

*20 марта* 2020 года



Зайнетдинов М.З.  
 Главный бухгалтер

*20 марта* 2020 года

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «QO'QONSPIRT» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

	Прим.	2019	2018
<i>В тысячах узбекских сумов</i>			
Выручка от реализации	15	229 754 239	191 846 789
Себестоимость продукции		(187 969 319)	(136 504 860)
<b>Валовый доход</b>		<b>41 784 920</b>	<b>55 341 929</b>
Прочий операционный доход	17	970 792	460 964
Общие и административные расходы	16	(25 237 045)	(32 251 134)
<b>Операционный доход</b>		<b>17 518 667</b>	<b>23 551 759</b>
Прибыль от выбытия дочерних компаний		-	1 961 077
Финансовые доходы		23 529	12 040
Финансовые расходы	18	(6 188 253)	(6 334 281)
Убытки от валютных курсовых разниц		(4 402 693)	(318 819)
<b>Прибыль до уплаты налога на прибыль</b>		<b>6 951 250</b>	<b>18 871 776</b>
(Расход) / доход по налогу на прибыль	19	(1 052 514)	(1 250 380)
<b>Прибыль за год</b>		<b>5 898 736</b>	<b>17 621 396</b>
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		-	-
<b>ИТОГО СОВОКУПНОГО ДОХОДА ЗА ГОД</b>		<b>5 898 736</b>	<b>17 621 396</b>
<b>Прибыль / (Убыток), относимый на:</b>			
- собственнику Общества		5 898 736	17 699 691
- неконтролирующую долю		-	(78 295)
<b>Прибыль / (Убыток) за год</b>		<b>5 898 736</b>	<b>17 621 396</b>
<b>Итого совокупный прибыль / (убыток), относимый на:</b>			
- собственнику Общества		5 898 736	17 699 691
- неконтролирующую долю		-	(78 295)
<b>Итого совокупный прибыль / (убыток) за год</b>		<b>5 898 736</b>	<b>17 621 396</b>
Прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров АО "QO'QONSPIRT", базовая и разводненная (в узбекских сумах на акцию)		0,082	0,268



Абдуллаев И.И.  
 Председатель Правления

20 марта 2020 года

Зайнетдинов М.Б.  
 Главный бухгалтер

20 марта 2020 года

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «QO'QONSPIRT» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**

В тысячах узбекских сумов	Прим.	Причисляется собственнику Компании				Неконтролирующая доля	Итого капитал
		Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
<b>Остаток на 1 января 2018 года (пересчитано)</b>		<b>40 409 491</b>	<b>4 674 545</b>	<b>11 059 247</b>	<b>56 143 283</b>	<b>8 358</b>	<b>56 151 641</b>
Прибыль / (Убыток) за год		-	-	17 699 691	17 699 691	(78 295)	17 621 396
Итого совокупный доход / (убыток) за 2018 год		-	-	17 699 691	17 699 691	(78 295)	17 621 396
Выкуп собственных акций	10	(682 274)	-	-	(682 274)	-	(682 274)
Капитализация дивидендов	10	19 863 609	-	(22 070 676)	(2 207 067)	-	(2 207 067)
Отчисления в резервный капитал		-	899 414	(899 414)	-	-	-
<b>Остаток на 31 декабрь 2018 года (пересчитано)</b>		<b>59 590 826</b>	<b>5 573 959</b>	<b>5 788 848</b>	<b>70 953 633</b>	<b>(69 937)</b>	<b>70 883 696</b>
Прибыль за год		-	-	5 898 736	5 898 736	-	5 898 736
Итого совокупный доход за 2019 год		-	-	5 898 736	5 898 736	-	5 898 736
Капитализация дивидендов	10	11 918 165	-	(12 545 437)	(627 272)	-	(627 272)
Отток капитала акционеров		-	-	(224 231)	(224 231)	-	(224 231)
Отчисления в резервный капитал		-	1 213 129	(1 213 129)	-	-	-
Выбытие неконтрольной доли участия в дочерних компаниях		-	-	-	-	69 937	69 937
<b>Остаток на 31 декабрь 2019 года</b>		<b>71 508 991</b>	<b>6 787 088</b>	<b>(2 295 213)</b>	<b>76 000 866</b>	<b>-</b>	<b>76 000 866</b>

Абдуллаев И.И.  
 Председатель Правления

*20 марта* 2020 года



Зайнетдинов М.З.  
 Главный бухгалтер

*20 марта* 2020 года

Прилагаемые примечания на стр. 6–32 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «QO'QONSPIRT» И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ  
 КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	Прим.	2019 год	2018 год
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль / (Убыток) до налогообложения		6 951 250	18 871 776
С корректировкой на:			
Финансовые расходы		6 188 253	6 334 281
Убытки от валютных курсовых разниц		4 402 693	318 819
Амортизацию основных средств		11 984 807	7 824 705
Убыток от выбытия основных средств		210 120	850 170
Финансовые доходы		(23 529)	(12 040)
Прибыль от выбытия дочерних компаний		-	(1 961 077)
Резерв по неоплаченным отпускам		(152 193)	501 002
Списание безнадежных долгов		183 142	262
Списание недостачи ТМЦ		1 310 040	-
Прочие неденежные операционные (расходы) /доходы		233 393	1 232 901
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала</b>		<b>31 287 976</b>	<b>33 960 799</b>
(Увеличение) / Уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		1 747 824	(2 393 074)
(Увеличение) / Уменьшение запасов		4 187 543	(3 563 466)
(Увеличение) / Уменьшение прочих оборотных активов		(748 474)	(625 515)
Уменьшение / (Увеличение) предоплаты поставщикам		1 433 122	(1 667 687)
(Уменьшение) /Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		(8 884 701)	7 449 389
(Уменьшение) /Увеличение авансов полученных		1 461 903	(248 692)
(Уменьшение) /Увеличение задолженности по налогам, кроме задолженности / предоплаты по налогу на прибыль, нетто		(2 089 862)	(1 496 293)
<b>Изменения в оборотном капитале</b>		<b>28 395 331</b>	<b>31 415 461</b>
Налог на прибыль уплаченный		(355 000)	(3 390 000)
Проценты уплаченные		(7 727 062)	(4 332 934)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности</b>		<b>20 313 269</b>	<b>23 692 526</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Уменьшение / (увеличение) предоплаты за основные средства		-	(7 174 285)
Приобретение основных средств		(11 074 022)	(39 782 608)
Инвестиции в ассоциированные и совместные компании		-	-
Инвестиции в денежные средства с ограниченным правом использования		(262 102)	199 200
Возврат части денежных средств ограниченных в использовании		-	-
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	50 000
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(11 336 124)</b>	<b>(46 707 693)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступление от кредитов и займов		11 590 776	31 967 874
Погашение кредитов и займов		(21 098 814)	(10 036 794)
Дивиденды уплаченные - акционерам Группы		-	(771)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(9 508 038)</b>	<b>21 930 309</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	7	<b>1 751 807</b>	<b>2 836 178</b>
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		54 640	486
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	7	<b>1 275 554</b>	<b>1 751 807</b>

Абдуллаев И.И.  
 Председатель Правления

*20 марта* 2020 года



Зайнетдинов М.З.  
 Главный бухгалтер

*20 марта* 2020 года