

**АО «Алмалыкский Горно-Металлургический
Комбинат»**

Консолидированная финансовая отчетность

*За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
с аудиторским заключением независимого аудитора*

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру, Наблюдательному совету и руководству
Акционерного Общества «Алмалыкский горно-металлургический комбинат»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности организации АО «Алмалыкский горно-металлургический комбинат» и ее дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в 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.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности 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 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 по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Оценочные обязательства по восстановлению участков	
Мы считаем, что этот вопрос является наиболее значимым для нашего аудита, так как оценка обязательств по восстановлению участков требует существенного суждения из-за сложности, присущей оценке будущих затрат. В дополнение к возможным различным толкованиям законодательных требований, оценка Группой обязательств по восстановлению участков включает в себя эффекты от изменений местного законодательства, ожидаемый подход руководства к процессу ликвидации и расчету ставки дисконтирования, наряду с влиянием изменения темпов инфляции. Информация, связанная с обязательствами по восстановлению участков представлена в <i>Примечании 31</i> к консолидированной финансовой отчетности.	Наше тестирование обязательств по восстановлению участков включало в себя понимание юридических обязательств и обязательств, обусловленных практикой, в отношении ликвидации каждого актива на основе местного законодательства. Мы проанализировали данные, использованные в расчете включая оценку ожидаемых затрат на ликвидацию карьеров, шахт и хвостохранилища. Мы проверили расчет ставки дисконтирования и уровень инфляции. Мы проанализировали соответствующие раскрытия оценочных обязательств по восстановлению участков в консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Выручка по договорам с покупателями

Мы считаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью выручки, высоким уровнем субъективных суждений и оценок, лежащих в анализе признания выручки. Существенные компоненты анализа включали определение обязательств к исполнению, определение того, когда контроль над товарами/услугами был передан, а также определение прогнозных цен.

Информация по признанию выручки по договорам с покупателями представлена в *Примечании 9* к консолидированной финансовой отчетности Группы.

В рамках наших процедур мы, среди прочего:

- оценили учетную политику в отношении признания выручки;
- изучили условия договоров поставки на предмет выполнения критериев признания выручки, в частности, проанализировали момент перехода контроля над продукцией
- на выборочной основе получили подтверждение остатков дебиторской задолженности от контрагентов;
- проанализировали условия оплаты для определения наличия значительного компонента финансирования;
- на выборочной основе сверили отдельные операции по признанию выручки с подтверждающими документами;
- проанализировали оценку руководства в части вероятности получения оплаты от контрагентов;
- проанализировали оценку и суждения руководства в части определения обязательств к исполнению, определения прогнозных цен и значительного компонента финансирования.
- проанализировали соответствующие раскрытия по выручке по договорам с покупателями в консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства и Наблюдательного совета 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 руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Наблюдательный совет несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, 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 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 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 консолидированной 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 ошибок, 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, 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 неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать 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 отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Наблюдательным советом, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Наблюдательному совету заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Наблюдательный совет обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Наблюдательного совета, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, 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 отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Анвар Азамов.

15 Июля 2022 г.
Ташкент, Узбекистан

Audit organization "Ernst & Young" LLC

Аудиторская организация «Ernst & Young» ООО.

Зарегистрирована под №66 в реестре аудиторских организаций Министерства Финансов Республики Узбекистан

А. Азамов

Анвар Азамов

Квалификационный сертификат аудитора на право проведения аудиторских проверок №04880 от 9 Октября 2020 года выданный Министерством Финансов Республики Узбекистан

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в миллионах Узбекских сум)

	Прим.	2021 г.	2020 г.
Выручка по договорам с покупателями	9	31 236 273	23 323 154
Себестоимость реализованной продукции	10	(15 132 923)	(12 224 664)
Валовая прибыль		16 103 350	11 098 490
Расходы на продажу и распространение	11	(124 458)	(109 583)
Общие и административные расходы	12	(2 271 286)	(1 648 600)
Прочие операционные доходы	13	243 996	142 264
Прочие операционные расходы		(248 328)	(214 255)
Операционная прибыль		13 703 274	9 268 316
Финансовые доходы		30 736	24 234
Финансовые расходы	14	(514 549)	(540 840)
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированной организации и совместного предприятия	19	(10 665)	4 123
Убыток от курсовых разниц, нетто		(223 376)	(527 816)
Прибыль до налогообложения		12 985 420	8 228 017
Расход по налогу на прибыль	15	(8 077 159)	(4 566 924)
Прибыль за год		4 908 261	3 661 093
Совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)</i>			
Актuarные доходы/(убытки) по вознаграждению работникам		3 611	(21 222)
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		3 611	(21 222)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налогов		3 611	(21 222)
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		4 911 872	3 639 871

Прибыль на акцию:

Базовая и разведенная, в отношении прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской организации

36 18 314 29 289

От имени руководства:

А.Х. Хурсанов
Председатель Правления
АО "Алмалыкский ГМК"

15 Июля 2022 г.
Узбекистан

Ф.Р. Хамидова
Заместитель председателя
правления по экономике и
финансам АО "Алмалыкский ГМК"

15 Июля 2022 г.
Узбекистан

Н.К. Тен
Главный бухгалтер АО
"Алмалыкский ГМК"

15 Июля 2022 г.
Узбекистан

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ*(в миллионах Узбекских сум)*

	Прим.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	1 января 2020 г.
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	16	14 670 961	13 734 975	13 405 494
Горнодобывающие активы	18	6 018 807	4 445 332	2 538 508
Активы по разведке и оценке	17	-	-	1 126 418
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	19	114 092	124 757	128 956
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	57 704	73 070	97 957
Авансы за внеоборотные активы	21	106 342	1 093 088	227 780
Денежные средства ограниченные в использовании	26	104 846	384 263	-
Отложенные налоговые активы	15	156 694	-	-
Прочие внеоборотные активы		36 895	44 812	52 725
		21 266 341	19 900 297	17 577 838
Оборотные активы				
Товарно-материальные запасы	22	4 954 802	3 935 097	4 354 218
Торговая дебиторская задолженность	23	510 769	141 948	202 763
Авансы выданные	24	302 584	329 116	494 843
Налоговые активы, кроме налога на прибыль	25	94 179	198 327	210 114
Денежные средства ограниченные в использовании	26	797 025	784 023	252 946
Денежные средства и их эквиваленты	27	2 063 168	239 533	979 792
Прочие оборотные активы		14 186	12 218	7 644
		8 736 713	5 640 262	6 502 320
Итого активы		30 003 054	25 540 559	24 080 158

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)

(в миллионах Узбекских сум)

	Прим	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	1 января 2020 г.
Капитал и обязательства				
Капитал				
Акционерный капитал	28	1 483 906	643 414	356 130
Нераспределенная прибыль		13 917 726	11 348 458	9 412 313
Прочие резервы	28	498	1 046 258	1 045 758
		15 402 130	13 038 130	10 814 201
Долгосрочные обязательства				
Займы	29	4 670 234	5 205 454	5 097 324
Обязательства по вознаграждению работникам с установленными выплатами	30	1 032 008	933 917	729 440
Оценочные обязательства по восстановлению участков	31	880 764	1 228 655	2 030 010
Отложенные налоговые обязательства	15	-	335 995	1 549 060
		6 583 006	7 704 021	9 405 834
Краткосрочные обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	32	1 838 095	1 486 135	1 052 547
Обязательства по договорам	33	344 478	426 212	1 018 995
Займы	29	4 796 428	1 865 240	629 066
Обязательства перед сотрудниками	34	282 080	215 857	213 921
Дивиденды к уплате	35	41 198	-	210 618
Обязательства по налогу на прибыль		128 993	313 499	338 390
Налог к уплате, кроме налога на прибыль	25	428 786	411 427	319 073
Обязательства по вознаграждению работникам с установленными выплатами	30	100 458	69 313	48 040
Прочие краткосрочные обязательства		57 402	10 725	29 473
		8 017 918	4 798 408	3 860 123
Итого обязательства		14 600 924	12 502 429	13 265 957
Итого капитал и обязательства		30 003 054	25 540 559	24 080 158

От имени руководства:

А.Х. Хурсанов
Председатель Правления
АО "Алмалыкский ГМК"

15 Июля 2022 г.
Узбекистан

Ф.Р. Хамидова
Заместитель председателя
правления по экономике и
финансам АО "Алмалыкский ГМК"

15 Июля 2022 г.
Узбекистан

Н.К. Тен
Главный бухгалтер АО
"Алмалыкский ГМК"

15 Июля 2022 г.
Узбекистан

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

(в миллионах Узбекских сум)

	Прим.	Уставный Капитал	Нераспределен- ная прибыль	Прочие резервы	Итого собственный капитал
Баланс на 1 января 2020 г.		356 130	9 412 313	1 045 758	10 814 201
Чистая прибыль за год		-	3 661 093	-	3 661 093
Прочий совокупный убыток		-	(21 222)	-	(21 222)
Итого совокупный доход		-	3 639 871	-	3 639 871
Дивиденды	28	-	(1 627 476)	-	(1 627 476)
Приобретение ООО «Кызылкумский Фосфоритный Комплекс» под общим контролем	28, 8	287 284	(76 250)	-	211 034
Прочие движения		-	-	500	500
Баланс на 31 декабря 2020 г.		643 414	11 348 458	1 046 258	13 038 130
Чистая прибыль за год		-	4 908 261	-	4 908 261
Прочий совокупный убыток		-	3 611	-	3 611
Итого совокупный доход		-	4 911 872	-	4 911 872
Выпуск акционерного капитала	28	840 492	-	(840 492)	-
Дивиденды	28	-	(1 208 053)	(41 198)	(1 249 251)
Прочие распределении акционерам	28	-	(1 298 621)	-	(1 298 621)
Перенос средств из резерва в нераспределенную прибыль		-	164 070	(164 070)	-
Баланс на 31 декабря 2021 г.		1 483 906	13 917 726	498	15 402 130

От имени руководства:

А.Х. Хурсанов
Председатель Правления
АО "Алмалыкский ГМК"

15 Июля 2022 г.
Узбекистан

Ф.Р. Хамидова
Заместитель председателя
правления по экономике и
финансам АО "Алмалыкский ГМК"

15 Июля 2022 г.
Узбекистан

Н.К. Тен
Главный бухгалтер АО
"Алмалыкский ГМК"

15 Июля 2022 г.
Узбекистан

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в миллионах Узбекских сум)

	Прим.	2021 г.	2020 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения от текущей деятельности		12 985 420	8 228 017
<i>Корректировки:</i>			
Износ, Истощение и Амортизация	16, 18	1 586 913	1 693 736
Начислен резерв по ожидаемым кредитным		137 972	36 744
убыткам	23, 27		
Доля убытков совместного предприятия и		10 665	(4 123)
ассоциированных компаний			
Финансовые расходы	14	514 549	540 840
Финансовые доходы		(30 736)	(24 234)
Изменения обязательств по вознаграждению		23 850	81 955
работникам	30		
Курсовая разница		223 376	527 816
Прибыль от операционной деятельности до		15 452 009	11 080 751
изменений в оборотном капитале			
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(499 235)	24 071
Изменение в авансах выданных		26 532	165 727
Изменение в товарно-материальных запасах		(846 198)	419 121
Изменение в торговой кредиторской задолженности		351 508	433 588
Изменение в обязательствах по договорам		(81 734)	(592 783)
Изменение в налоговых активах и обязательствах		121 507	104 141
кроме налога на прибыль			
Изменение в прочих активах и обязательствах		97 371	29 413
Изменения в денежных средствах с ограничением в		(13 002)	(531 077)
использовании			
Поступление денежных средств от операционной		14 608 758	11 132 952
деятельности			
Уплаченный налог на прибыль		(8 756 716)	(5 604 459)
Чистые денежные потоки от операционной		5 852 042	5 528 493
деятельности			
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и горнодобывающих		(3 749 840)	(4 589 853)
активов			
Изменения в денежных средствах, ограниченных в		279 417	(384 263)
использовании			
Получение дивидендов от инвестиций учитываемые по		10 482	24 180
справедливой стоимости через прочий совокупный			
доход			
Чистые денежные потоки, использованные в		(3 459 941)	(4 949 936)
инвестиционной деятельности			

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)*(в миллионах Узбекских сум)*

Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от займов	39	3 110 394	1 388 161
Прочие распределения акционерам	39	(1 298 621)	-
Выплаты займов	39	(977 921)	(668 519)
Проценты уплаченные	39	(249 205)	(253 885)
Дивиденды уплаченные	39	(1 208 053)	(1 838 094)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(623 406)	(1 372 337)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		1 768 695	(793 780)
Чистая курсовая разница в денежных средствах и в их эквивалентах		54 940	53 521
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		239 533	979 792
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		2 063 168	239 533

От имени руководства:

 А.Х. Хурсанов
 Председатель Правления
 АО "Алмалыкский ГМК"

15 Июля 2022 г.
 Узбекистан

 Ф.Р. Хамидова
 Заместитель председателя
 правления по экономике и
 финансам АО "Алмалыкский ГМК"

15 Июля 2022 г.
 Узбекистан

 Н.К. Тен
 Главный бухгалтер АО
 "Алмалыкский ГМК"

15 Июля 2022 г.
 Узбекистан