



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и Руководству открытого акционерного общества «Таджикская алюминиевая компания»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Таджикская алюминиевая компания» (далее по тексту - «Компания») и его дочерних предприятий (далее - «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г., консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет 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 аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 г., 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 аудиторского 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 этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нами мнения.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на примечание 2, раздел «Непрерывность деятельности» к консолидированной финансовой отчетности, в котором описывается, что по состоянию на 31 декабря 2021 года текущие обязательства Группы превышали краткосрочные активы на 56,106 тыс. долларов США (2020 г.: 60,153 тыс. долларов США). Данные события или условия наряду с другими вопросами, изложенными в примечании 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать серьезные сомнения в способности Группы продолжать

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

свою деятельность в обозримом будущем. Мы не выражаем модифицированное мнение, в связи с этим вопросом.

Важные обстоятельства

Важные обстоятельства – вопросы, надлежащим образом представленные или раскрытые в консолидированной финансовой отчетности, которые, по профессиональному суждению аудитора, имеют такое значение, что являются основополагающими для понимания пользователями консолидированной финансовой отчетности.

Мы обращаем внимание на примечание 24 к консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрывается информация о подверженности Группы валютному риску. По состоянию на 31 декабря 2021 г. Компания имеет отрицательную валютную позицию в долларах США на сумму 79,216 тыс. долларов США (2020 г.: 83,572 тыс. долларов США).

Мы не выражаем модифицированное мнение, в связи с этими вопросами.

Ответственность Руководства Группы и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление прилагаемой 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 Группы 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 нее отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 данной 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 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 Группы;
- делаем вывод о правомерности применения Руководством Группы 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 консолидированной 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 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, 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 консолидированной

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.

Партнером по аудиту в момент выпуска отчета по результатам независимого аудиторского заключения, является Мафтунжон Баратов.

Бахрулло Муллоев
Управляющий партнер
ООО «РСМ Таджикистан»
Лицензия на аудит в Республике
Таджикистан ВМ№ 0000132
от 3 мая 2020 г. выдана
Министерством Финансов
Республики Таджикистан

Мафтунжон Баратов
Квалифицированный аудитор
в Республике Таджикистан
Квалификационный сертификат
№0000338
от 11 апреля 2020 г.
Партнер по аудиту
ООО «РСМ Таджикистан»

7 сентября 2021 г.
Душанбе, Таджикистан



**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.**
 (в тысячах долларов США)

	Прим.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ:			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	379,086	387,628
Оборудование к установке и незавершенное строительство	6	12,221	10,596
Инвестиции	7	14,131	13,945
Инвестиции в совместное предприятие	8	98,918	100,966
Прочие активы		1,778	1,233
ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ		506,134	514,368
КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	9	15,945	21,809
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	52,986	76,852
Денежные средства и их эквиваленты	11	1,407	65
ИТОГО КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ		70,338	98,726
ИТОГО АКТИВЫ		576,472	613,094
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	12	604,875	604,875
Резерв по переоценке основных средств	13	190,502	176,124
Резерв по переоценке инвестиций в совместные предприятия	8	98,918	100,966
Накопленный убыток	14	(495,322)	(486,914)
ИТОГО КАПИТАЛ		398,973	395,051
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Отложенное налоговое обязательство	23	5,527	7,501
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	15	45,528	51,663
ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		51,055	59,164
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	100,036	136,125
Кредиты и овердрафты полученные	17	26,215	22,623
Резервы		193	131
ИТОГО ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		126,444	158,879
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		177,499	218,043
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		576,472	613,094

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., была одобрена и утверждена Руководством Группы 7 сентября 2022 г.

От имени Руководства Группы:

Хомидзода А.
 Генеральный директор

Хонов Н.
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах 13-54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ
 СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.**
(в тысячах долларов США)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
ДОХОДЫ	18	37,311	39,270
СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ	19	<u>(65,467)</u>	<u>(73,697)</u>
ВАЛОВЫЙ УБЫТОК		<u>(28,156)</u>	<u>(34,427)</u>
Реализационные расходы	20	(1,709)	(1,538)
Административные расходы	21	<u>(6,357)</u>	<u>(6,801)</u>
ОПЕРАЦИОННЫЙ УБЫТОК		<u>(36,222)</u>	<u>(42,766)</u>
Эффект от дисконтирования долгосрочной задолженности	15	6,135	5,201
Прочие доходы и (расходы), нетто	22	3,832	(356)
Процентные и финансовые расходы		(1,968)	(1,353)
Курсовые разницы, нетто		<u>1,432</u>	<u>1,717</u>
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		<u>(26,791)</u>	<u>(37,557)</u>
Расходы по налогу на прибыль	23	<u>(93)</u>	<u>(178)</u>
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД		<u>(26,884)</u>	<u>(37,735)</u>
Прочий совокупный доход		<u>28,832</u>	<u>208,119</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		<u>1,948</u>	<u>170,384</u>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., была одобрена и утверждена Руководством Группы 7 сентября 2022 г.

От имени Руководства Группы:

Хомидзода А.

Генеральный директор

Хонов Н.

Главный бухгалтер

Примечания на страницах 13-54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.**
(в тысячах долларов США)

	Уставный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Резерв по переоценке инвестиций в совместные предприятия	Накопленный убыток	Всего капитал
Сальдо на 1 января 2020 г.	569,929	209,142	103,460	(659,792)	222,739
Увеличение уставного капитала	34,946	-	-	-	34,946
Ежегодное списание резерва по переоценке основных средств	-	-	-	-	-
Отложенный налог	-	(210,613)	-	210,613	1,471
Признание переоценки основных средств	-	1,471	-	-	176,124
Прочий совокупный доход	-	176,124	-	-	(2,494)
Прибыль/(убыток) за год	-	-	(2,494)	-	(37,735)
Сальдо на 31 декабря 2020 г.	604,875	176,124	100,966	(486,914)	395,051
Увеличение уставного капитала	-	-	-	-	-
Ежегодное списание резерва по переоценке основных средств	-	-	-	-	-
Отложенный налог	-	(8,402)	-	8,402	1,974
Прочий совокупный доход	-	1,974	-	-	28,832
Прибыль/(убыток) за год	-	20,806	(2,048)	10,074	(26,884)
Сальдо на 31 декабря 2021 г.	604,875	190,502	98,918	(495,322)	398,973

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., была одобрена и утверждена Руководством Группы 7 сентября 2022 г.

От имени Руководства Группы:

Хомидзода А.

Генеральный директор

Хонов Н.

Главный бухгалтер

Примечания на страницах 13-54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.
(в тысячах долларов США)

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Прибыль / (Убыток) до налогообложения	(26,791)	(37,557)
Корректировки на:		
Износ и амортизация	31,822	31,739
Доход от переоценки иностранной валюты, нетто	(1,432)	(1,717)
Доход от изменения приведенной стоимости реструктурированной задолженности	(6,135)	(5,201)
Финансовые расходы	1,968	1,353
Восстановление резерва	(4,065)	-
Выбытие основных средств	2,919	1,132
Движение денежных средств до изменения в оборотном капитале:	(1,714)	(10,251)
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	23,866	(7,940)
Уменьшение/(увеличение) прочих активов	(545)	(957)
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов	5,864	1,254
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности	(18,933)	10,595
Чистый денежный (отток)/приток от операционной деятельности:	8,538	(7,299)
Оплаченный налог на прибыль	(372)	(504)
Выплаченные проценты	(762)	(283)
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности:	7,404	(8,086)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств	(56)	(1,141)
Изменения в инвестициях	(1,862)	4,097
Чистый денежный отток от инвестиционной деятельности:	(1,918)	2,956
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Получение займов	422	6,205
Погашение займов	(5,614)	(2,411)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности:	(5,192)	3,794

ОАО «ТАДЖИКСКАЯ АЛЮМИНИЕВАЯ КОМПАНИЯ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

Влияние изменения курса иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	<u>1,048</u>	<u>1,255</u>
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	<u>1,342</u>	<u>(81)</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	<u>65</u>	<u>146</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	<u>1,407</u>	<u>65</u>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., была одобрена и утверждена Руководством Группы 7 сентября 2022 г.

От имени Руководства Группы:

Хомидзода А.

Генеральный директор

Хонов Н.

Главный бухгалтер

Примечания на страницах 13-54 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности