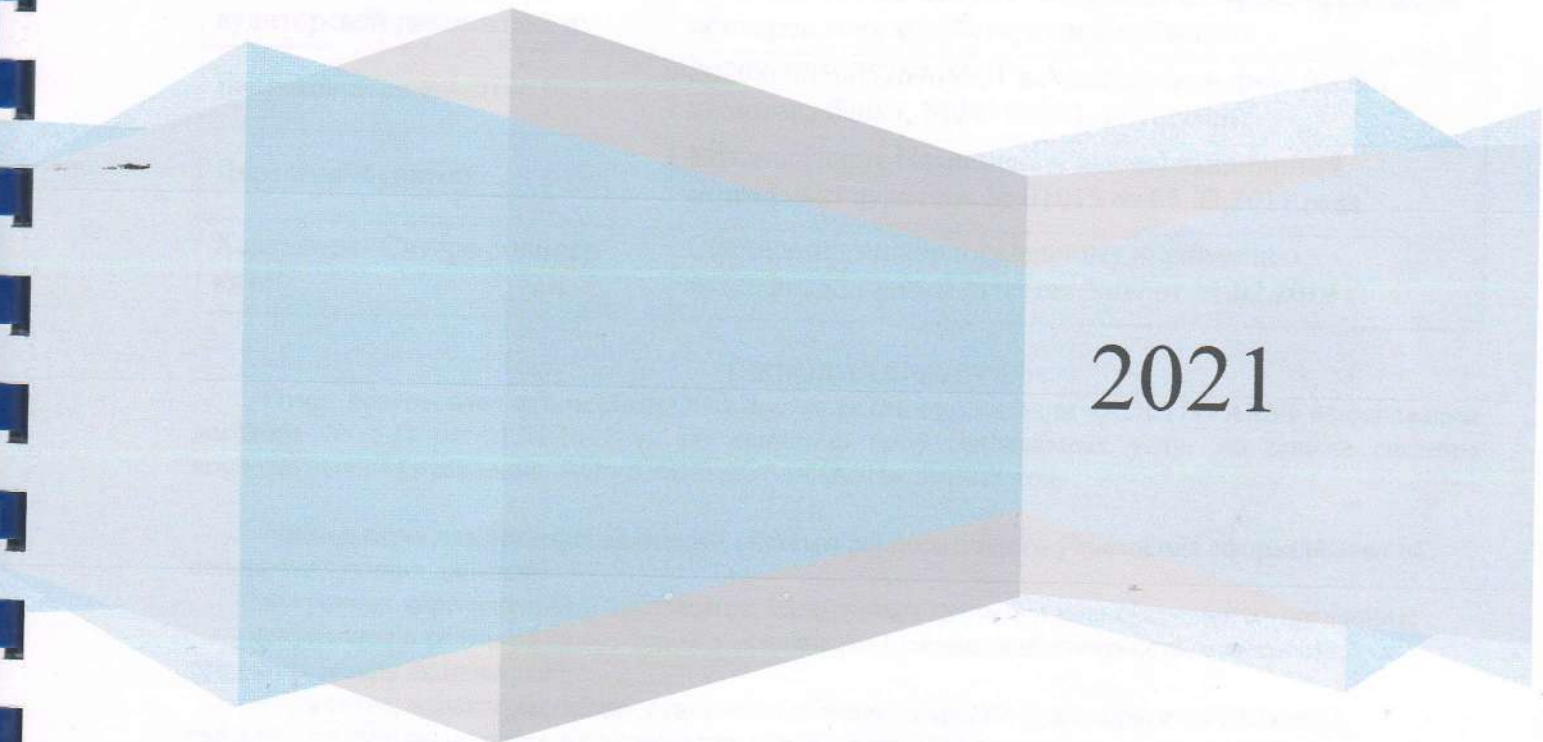


ОТЧЕТ

по профессиональной услуге
оценки системы корпоративного управления
за 2021 год

Акционерного общества
«ВМКВ-АГРОМАШ»



2021

Ташкент – 2022 г.

ОТЧЕТ
по профессиональной услуге
оценки системы корпоративного управления
Акционерного общества «ВМКВ-AGROMASH» за 2021 г.

Отчет адресован:	
Юридический адрес:	Республика Узбекистан, г. Ташкент, Яшнабадский район, Ул. С.Машхадий, дом-210
Расчётный счёт:	2021 0000 1005 9876 8001
Банк:	Яшнабадское отделение отд. АКБ «УЗСАНОАТКУРИЛИШБАНК».
МФО	00432

Информация об аудиторской организации.

Полное наименование:	ООО Аудиторская организация «AUDIT-VARN». ИНН 202061622
Юридический и почтовый адреса:	г. Ташкент, проспект Бунедкор, дом 42.
Сведения о государственной регистрации	Министерство Юстиции за №249 от 18.10.1996 г., перерегистрация № 249 от 26.09.2011 г.
Лицензия на осуществление аудиторской деятельности:	№ 00803 от 10.04.2019 г. лицензия на право проведения проверок всех хозяйствующих субъектов
Банковские реквизиты:	20208000500526965001 в Алмазарском ф-ле АКИБ «Ипотека банк», МФО 00901, г. Ташкент
Директор/Аудитор:	Мусина Наилья Назиповна – квалификационный сертификат аудитора № 01015 от 05.03.2011 года.
Хайталиева Ситора Алишер кизи	Специалист по корпоративному управлению, квалификационный аттестат №07 от 11.02.2019 г.

1. ВВОДНАЯ ЧАСТЬ.

Отчет подготовлен аудиторами ООО Аудиторской организации «AUDIT-VARN» на основании договора № 5-П от 01.04.2021 г., по оказанию профессиональных услуг по оценке системы корпоративного управления АО «ВМКВ-AGROMASH» за 2021 год.

Информация для проведения оценки системы корпоративного управления сформирована на основе следующих данных:

- внутренних корпоративных документов, касающихся процедур корпоративного управления;
- документов о результатах основной деятельности (финансовая отчетность, отчетность, предоставляемая акционерам);
- документов, характеризующих отношения с внешней средой (договоры и соглашения), сведения, полученные путем анкетирования руководителей предприятия, сведения из иных источников (средства массовой информации, корпоративный интернет-сайт).

Ответственность за подготовку и достоверность документов, финансовой отчетности, подлежащей анализу при оказании профессиональной услуги, несет руководство хозяйствующего субъекта АО «ВМКВ-AGROMASH».

Аудиторская организация несет ответственность за свой отчет об оказании профессиональных услуг в соответствии с НСАД № 90 «Профессиональные услуги аудиторских организаций».

ООО Аудиторская организация «AUDIT-VARN»

Лицензия Министерства финансов РУ № 00803 от 10.04.2019 г.

Член международной аудиторской консалтинговой сети FinExpertiza

Профессиональная услуга проводилась в соответствии с законами Республики Узбекистан "Об акционерных обществах и защите прав акционеров", "Об обществах с ограниченной и дополнительной ответственностью", Указом Президента Республики Узбекистан от 24 апреля 2015 года N УП-4720 "О мерах по внедрению современных методов корпоративного управления в акционерных обществах", постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан от 16 октября 2006 года N 215 "О мерах по обеспечению эффективного управления предприятиями с государственной долей в уставном фонде и надлежащего учета государственного имущества" , а также с Кодексом корпоративного управления, утверждённого протоколом Комиссии по повышению эффективности деятельности акционерных обществ и совершенствованию системы корпоративного управления.

Информация, содержащаяся в отчете, является конфиденциальной и не подлежит разглашению.

Общая характеристика деятельности АО «ВМКВ-AGROMASH»

АО «ВМКВ-AGROMASH» образовано согласно Приказа Государственного комитета Республики Узбекистан по управлению государственными активами № 1129 от 7 декабря 1994 года и является самостоятельным юридическим лицом, имеет самостоятельный баланс, расчётный и другие счета в банках.

АО «ВМКВ-AGROMASH» руководствуется в своей деятельности законами Республики Узбекистан, Указами Президента Республики Узбекистан, Постановлениями и Распоряжениями Кабинета Министров Республики Узбекистан, а также Уставом общества.

На основании свидетельства о государственной регистрации АО «ВМКВ-AGROMASH» выданное инспекцией по регистрации субъектов предпринимательства Хамзинского (Яшнабадского) района г. Ташкент за № 07-000805 от 12 августа 2014 года, Обществу присвоены следующие коды:

СООГУ	06264
КФС	144
СОАТО	1726290
ОКПО	00237682
ОКЭД	72190
ИНН	200547555

Основные цели, задачи и функции предприятия.

- 1 Разработка научно-технической документации сельскохозяйственных машин, проведение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ и производство опытных образцов сельскохозяйственной техники и нестандартного оборудования.
- 2 Другие виды деятельности, которые не запрещены Законодательством Республики Узбекистан.

За проверяемый период должностными лицами АО «ВМКВ-AGROMASH» имеющими право подписи в бухгалтерской и статистической отчетности, являлись:

Временно исполняющий обязанности Генерального директора:	Колесников А.Н.	от 11.09.2020 г.;
Главный бухгалтер	Морунова В.В.	Принят пр.№ 1 от 03.01.2012 г..

II. АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ.

Оценка системы корпоративного управления АО «ВМКВ-AGROMASH»

Повышенное внимание к проблемам корпоративного управления вызвано необходимостью обеспечения высоких темпов роста национальной экономики, привлечением отечественных и иностранных стратегических инвесторов, повышением инвестиционной привлекательности хозяйствующих субъектов. Степень привлекательности национальных компаний в качестве инвестиционных объектов во многом зависит от уровня эффективности корпоративного управления.

Создание эффективной системы корпоративного управления способствует росту капитализации национального рынка, обеспечивает доступ к внешним источникам финансирования, способствует развитию предпринимательской деятельности.

Для проведения оценки соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления акционерного общества, а также для краткого описания наиболее существенных аспектов модели и практики корпоративного управления в акционерном обществе аудиторы придерживались принципа что, Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом. Система и практика корпоративного управления должны обеспечивать равенство условий для всех акционеров – владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны Общества.

Целью данного исследования является оценка уровня выполнения Обществом ключевых рекомендаций Кодекса корпоративного управления, утвержденного протоколом Комиссии по повышению эффективности деятельности акционерных обществ и совершенствованию системы корпоративного управления от 31 декабря 2015 года №9.

В качестве основы методики исследования был использован вопросник, утвержденный Госкомконкуренции Республики Узбекистан и Научно-образовательным центром корпоративного управления для проведения независимой оценки системы корпоративного управления в АО (см. приложение).

Предмет анализа – корпоративные документы, закрепляющие внутренние правила Общества относительно деятельности, направленной на соблюдение прав акционеров, налогов, экологии и трудового законодательства, а также документация, составленная по результатам правоприменительной практики и деятельности Общества за прошедший период (отчеты перед государственными органами, трудовые договора, приказы и распоряжения в качестве работодателя, документы, составленные по результатам экологических мероприятий, гражданско-правовые сделки Общества, информация об их совершении и исполнении, предписания и постановления уполномоченных государственных органов) и.т.д.

При выполнении процедур по оценке системы корпоративного управления были использованы следующие источники информации:

- Устав Общества;
- Кодекс корпоративного управления;
- Положение об информационной политике;
- Положение о внутреннем контроле;
- Положение о дивидендной политике;
- Положение о порядке действий при конфликте интересов;
- Бизнес – план на 2021 год;
- Официальный веб-сайт АО «ВМКВ-AGROMASH»;
- Отчёт о выполнении показателей Бизнес-плана на 2021 год;
- Финансовая отчётность по НСБУ и МСФО за 2021 года;
- Прочая первичная бухгалтерская и иная внутренняя документация Общества.

Формирование Уставного капитала и информация об учредителях.

Уставный капитал – совокупность в денежном выражении вкладов (долей, акций по номинальной стоимости) учредителей (участников) в имущество предприятия при его создании для обеспечения деятельности в рамках, определенных учредительными документами. Формирование уставного капитала регулируется законодательством Республики Узбекистан и учредительными документами в соответствии с организационно-правовой формой.

Уставный капитал Акционерного Общества «ВМКВ-AGROMASH» сформирован в размере 667 437 500,0 сум.

**ПЕРЕЧЕНЬ
акционеров АО «ВМКВ-AGROMASH»**

№	Наименование предприятий	Доля, переданная в уставный капитал АО «ВМКВ-AGROMASH» (в%%)
1.	ООО «Ecoproduct»	34,62
2.	ООО «Конструкторско-технологический центр сельскохозяйственного машиностроения»	33,5
3.	ИП «Агримондо»	16,8
4.	Другие акционеры-физические лица	15,08

Уставный капитал общества составляет – 667 437 500 (*шестьсот шестьдесят семь миллионов четыреста тридцать семь тысяч пятьсот*), состоит из 368 750 штук простых акций номинальной стоимостью по 1810 сум за акцию.

Уставный капитал Общества по состоянию на 31.12.2020 года сформирован полностью.

При оценке системы корпоративного управления принимались во внимание следующие группы показателей:

- права акционеров (права, которыми обладают акционеры общества, возможные риски нарушения прав акционеров, а также инициативы общества по защите прав акционеров);
- деятельность органов управления и контроля (состав и деятельность наблюдательного совета и исполнительных органов, функционирование системы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью общества, взаимодействие между органами управления);
- раскрытие информации (уровень раскрытия финансовой и нефинансовой информации, оценка общей дисциплины раскрытия информации, доступность информации для всех акционеров и других заинтересованных лиц);
- деятельность акционерного общества в интересах иных заинтересованных сторон и корпоративная социальная ответственность (корпоративная социальная ответственность и учет интересов иных заинтересованных сторон).

Методика оценки системы корпоративного управления включает в себя аналитические процедуры по ста показателям (вопросам) практики корпоративного управления, сгруппированных в девять основных групп:

1. Оценка процедур подготовки к внедрению Кодекса корпоративного управления.

В данной группе рассматриваются вопросы создания в АО рабочей группы по внедрению Кодекса корпоративного управления, разработки внутренних документов АО в соответствии с Кодексом, соответствия устава АО законодательству и рекомендациям Кодекса корпоративного управления. Анализируется содержание Положений об информационной политике, о внутреннем контроле, о дивидендной политике, о порядке действий при конфликте интересов, об общем собрании акционеров АО, о Наблюдательном совете АО, об Исполнительном органе АО, о Ревизионной комиссии АО и их соответствие законодательству и рекомендациям Кодекса

ООО Аудиторская организация «AUDIT-VARN»

Лицензия Министерства финансов РУ № 00803 от 10.04.2019 г.

Член международной аудиторской консалтинговой сети FinExpertiza



корпоративного управления, а также предусмотрена ли во внутренних документах АО увязка размера вознаграждения членов наблюдательного совета с результатами независимой оценки системы корпоративного управления, утверждена ли решением общего собрания акционеров форма сообщения о следовании рекомендациям Кодекса.

2. Оценка соблюдения рекомендациям Кодекса корпоративного управления.

По данной группе рассматриваются вопросы определения критериев отнесения информации к категориям конфиденциальной информации, коммерческой тайны, а также сведений, которые могут повлиять на изменение цены акций; обеспечения публикаций, подлежащих обязательному раскрытию информации об АО, на сайте АО и в других источниках, предусмотренных законодательством, с переводом на английский, русский и иные языки, удобные акционерам и другим заинтересованным сторонам, в том числе иностранным инвесторам; раскрытия на общем собрании акционеров размеров вознаграждения и компенсаций исполнительного органа; публикаций на сайте АО сведений об исполнительном органе и оценке эффективности его деятельности, о структуре акционерного капитала АО (акционеров с долей свыше 20%); публикаций обоснования предлагаемого распределения чистой прибыли, размера дивидендов, оценки их соответствия принятой в АО дивидендной политике, а также, в случае необходимости, пояснения и экономические обоснования объемов направления определенной части чистой прибыли на нужды развития АО и др.

3. Оценка соответствия организационной структуры АО.

В этом блоке исследуется соответствие организационной структуры АО, Указу Президента Республики Узбекистан от 24.04.2015г. №УП-4720 «О мерах по внедрению современных методов корпоративного управления в акционерных обществах».

4. Оценка конкурсного отбора.

Здесь, анализируются нормы о конкурсном отборе руководителя и членов исполнительного органа АО и какими внутренними документами они регламентированы, ставится вопрос, - проведен ли конкурс?

5. Оценка перехода к публикации в соответствии с МСФО и международными стандартами аудита.

В этой группе рассматриваются вопросы опубликования финансовой отчетности АО, составленной в соответствии с МСФО на Едином портале корпоративной информации, а также как осуществлено повышение квалификации сотрудников АО по МСФО и проведен ли аудит по МСА финансовой отчетности, составленной согласно МСФО?

6. Оценка внедрения современных систем управления (ISO, ERP, НИОКР и др.).

По данному блоку рассматриваются вопросы внедрения современных систем управления в АО (ISO, ERP, SAP и др.), какие сертификаты системы менеджмента качества имеются в Обществе, а также вопросы финансирования разработок и маркетинга новых продуктов и др.

7. Оценка информационной политики.

Здесь исследуется система обеспечения прозрачности деятельности наблюдательного совета АО, утверждённой в «Положение об информационной политике», которое должно содержать:

цели и принципы раскрытия АО открытой информации;

перечень информации, подлежащей обязательному раскрытию на сайте, сроки и порядок их раскрытия, в том числе информационные каналы, через которые должно осуществляться раскрытие, и формы раскрытия;

обязательства исполнительного органа по раскрытию подлежащей раскрытию информации об АО; порядок обмена информацией между членами органов управления, должностными лицами, работниками АО с акционерами и инвесторами, иными заинтересованными лицами, а также представителями средств массовой информации;

меры по обеспечению контроля за соблюдением информационной политики АО.

8. Оценка финансовых результатов.

По данной группе проводится изучение вопросов выполнения показателей чистой прибыли и рентабельности активов бизнес-плана по итогам последнего отчетного периода. А также снижена ли дебиторская и кредиторская задолженность по итогам последнего отчетного периода по сравнению с началом отчетного года.

9. Оценка прочих направлений.

По последнему блоку проводится проверка соответствия деятельности АО Законам Республики Узбекистан "Об акционерных обществах и защите прав акционеров", "Об обществах с ограниченной и дополнительной ответственностью", Указу Президента Республики Узбекистан от 24 апреля 2015 года N УП-4720 "О мерах по внедрению современных методов корпоративного управления в акционерных обществах", постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 16 октября 2006 года N 215 "О мерах по обеспечению эффективного управления предприятиями с государственной долей в уставном фонде и надлежащего учета государственного имущества", а также с Кодексу корпоративного управления, утверждённому протоколом Комиссии по повышению эффективности деятельности акционерных обществ и совершенствованию системы корпоративного управления.

По результатам проведённой оценки, Обществу может быть присвоен один из следующих показателей соответствия нормам Кодекса корпоративного управления:

1. Неудовлетворительно – если суммарное значение баллов, полученных при анализе показателей практики корпоративного управления, составило ниже минус 600 баллов.

Для компаний с такой оценкой свойственны высокие риски потерь собственников связанных с качеством корпоративного управления. Компания допускает несоблюдение отдельных норм национального законодательства в области корпоративного управления и не внедряет в свою практику корпоративного управления рекомендации Кодекса корпоративного управления.

2. Низкий – если суммарное значение баллов, полученных при анализе показателей практики корпоративного управления составило ниже 0, но не ниже минус 600 баллов.

В данном случае для компаний с такой оценкой характерны умеренные риски потерь собственников связанных с качеством корпоративного управления. Компания соблюдает требования национального законодательства в области корпоративного управления, однако инициативы по внедрению базовых рекомендаций международной передовой практики корпоративного управления носят незначительный характер.

3. Удовлетворительно – если суммарное значение баллов, полученных при анализе показателей практики корпоративного управления составило ниже 600, но не ниже 0 баллов.

Компания с такой оценкой имеет низкие риски потерь собственников связанных с качеством корпоративного управления. Компания соблюдает требования национального законодательства в области корпоративного управления и следует отдельным рекомендациям международной передовой практики корпоративного управления.

4. Высокий – если суммарное значение баллов, полученных при анализе показателей практики корпоративного управления составило 600 баллов или выше.

Соответственно компания с высокой оценкой имеет незначительные риски потерь собственников связанных с качеством корпоративного управления. Компания соблюдает требования национального законодательства в области корпоративного управления, а также соблюдает значительное число дополнительных положений международной передовой практики корпоративного управления.

При анализе показателей использовались закрытые вопросы, предполагающие только утвердительные или неутвердительные варианты ответа, или только варианты ответа - «да» или «нет» с фиксированными баллами, а также фактические сведения о деятельности органов управления и контроля. Оценка базируется только на открытых источниках информации, поэтому в расчет не могли быть приняты компоненты, по которым информация в публичном доступе отсутствует.

Результатом проведённой оценки системы корпоративного управления Акционерного Общества «ВМКВ-AGROMASH» является финальная оценка по процентной шкале равной **40 % (482 балла)**.

Сводная таблица оценки корпоративного управления по АО «ВМКВ-AGROMASH»

№	Направление	К-во вопросов	Возможные баллы		Фактическая оценка
			минимум	максимум	
1	Оценка процедур подготовки к внедрению Кодекса корпоративного управления	13	-135	135	125
2	Оценка соблюдения рекомендаций Кодекса корпоративного управления	37	-360	360	195
3	Оценка соответствия организационной структуры АО	3	-30	30	10
4	Оценка конкурсного отбора	5	-45	45	25
5	Оценка перехода к публикации в соответствии с МСФО и международными стандартами аудита	3	-50	50	30
6	Оценка внедрения современных систем управления (ISO, ERP, НИОКР и др.)	5	-55	55	10
7	Оценка информационной политики	5	-170	320	102
8	Оценка финансовых результатов	4	-150	150	0
9	Оценка прочих направлений	25	-205	55	-15
Итого:		100	-1200	1200	482

Финальная оценка по процентной шкале	40%
---	------------

Рекомендации:

Как видно из сводной оценочной таблицы, по некоторым направлениям системы корпоративного управления Общества необходимо вести работу по дальнейшему её совершенствованию, в частности:

- восполнить имеющиеся пробелы в соблюдении рекомендаций Кодекса корпоративного управления (при максимальном значении 360 баллов, фактически выполнено на 195 баллов);
- обеспечить полноту раскрытия информации на веб-сайте общества на государственном и английском языках (при максимальном значении 320 баллов, фактически выполнено на 102 баллов);
- уделить особое внимание достижению положительных финансовых результатов (при максимальном значении 150 баллов, фактически выполнено на «0» баллов);
- в полной мере достичь выполнения прочих направлений деятельности общества (при максимальном значении 55 баллов, фактически выполнено на «-15» баллов).

III. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНАЯ ЧАСТЬ.

Выводы:

По мнению аудиторов, эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координация действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержка эффективной работы исполнительного органа обеспечиваются надлежащим корпоративным управлением (в обществе имеется специальное структурное подразделение) на высоком уровне.

В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей.

Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), осуществляются в целом на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон.

По результатам проведенной оценки, Обществу может быть присвоен **удовлетворительный** показатель соответствия нормам Кодекса корпоративного управления и как следствие качество корпоративного управления имеет незначительные риски потерь для акционеров.

6 июня 2022 года.

Директор /аудитор ООО АО «AUDIT-VARN»



Мусина Н.Н.