

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«Управляющая компания «НефтеГаз- Дем»

Международные стандарты финансовой отчетности

Финансовая отчетность и отчет независимого аудитора

31 декабря 2016 года

СОДЕРЖАНИЕ

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности.....	2
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	3-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет об изменениях в капитале.....	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности.....	9-26

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА.

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащемся в аудиторском отчете, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности АО «Управляющая компания «НефтеГаз-Дем» (далее – Компания).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований законодательств Республики Казахстан и Международным стандартам финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективности и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Общества;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Руководство обоснованно предполагает, Компания продолжит деятельность в обозримом будущем. Финансовая отчетность Компании, следовательно, подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности.

От имени руководства АО «Управляющая компания «НефтеГаз-Дем»:

Жакишев Д.Х.

Председатель Правления



Тушкенова А.Е.

Главный бухгалтер

Тәуелсіз Аудиторлық Компания
"Abzal Audit"



Independent Audit Company
"Abzal Audit"

Қазақстан Республикасы, 050000, Алматы қаласы,
Қазбек Би көшесі, 50, оф. 66,67,68 Тел.: (727) 2614250, 2501348
Факс: (727) 2611187. E-mail: abzalaudit@mail.ru

050000, Republic of Kazakhstan, Almaty city,
50, Kazbek Bi str., off. 66,67,68. Phone: (727) 2614250, 2501348
Fax: (727) 2611187. E-mail: abzalaudit@mail.ru



УТВЕРЖДАЮ
Генеральный Директор
ТОО НАК «ABZAL AUDIT»
О.Б. Мақашұлы
09 марта 2017г.
(лицензия № 0000026 от 09.02.07 г.)

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «Управляющая компания «НефтеГаз- Дем»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Управляющая компания «НефтеГаз- Дем» (далее - «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале, движении денежных средств, а также примечания к финансовой отчетности за год, истекший на указанную дату.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании. Данная ответственность включает в себя; разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанного с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или вследствие недобросовестных действий, а также ошибками; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование в бухгалтерском учете обоснованных, применительно к соответствующим обстоятельствам, оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих суммы и раскрытия, содержащиеся в данной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений, вызванных мошенничеством или допущенных вследствие недобросовестных действий, а также ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что собранные нами аудиторских доказательств являются достаточными и соответствующими для выражения мнения аудитора об указанной финансовой отчетности.

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая к настоящему отчету финансовая отчетность Компании отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, истекший на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор



Мақашұлы

О-Б. Мақашұлы

(Квалификационное свидетельство № 0000215, выданное Квалификационной комиссией по аттестации аудиторов Республики Казахстан, протокол № 8 от 18.12.1995года).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «Управляющая компания «НефтеГаз-Дем»
 ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	11 349	748 060
Вклады размещенные	8		0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	830 885	57 160
Дебиторская задолженность по предоставленным услугам	10	963	11 007
Текущие налоговые активы	11	68 227	63 407
Прочие краткосрочные активы	12	103 898	80 972
Отложенные налоговые требования			
Основные средства	13	711	823
Нематериальные активы			
Инвестиции в дочерние компании			
Активы по отсроченному подоходному налогу			
Прочие финансовые активы			
Прочие активы			
ИТОГО АКТИВЫ		1 016 033	961 429
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Задолженность перед поставщиками	14	224	432
Обязательства по налогам	15	239	78
Прочие обязательства	16	213	80
Краткосрочные оценочные обязательства	17	440	551
Отсроченное налоговое обязательство		20	20
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 136	1 161
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	18	2 000 000	2 000 000
Собственные выкупленные акции		(458 964)	(458 964)
Эмиссионный доход		(1 471 264)	(1 471 264)
Резер переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		3 659	(23 581)
Нераспределенная прибыль		941 466	914 077
Резерв на переоценку ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи			
ИТОГО КАПИТАЛ		1 014 897	960 268
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1 016 033	961 429

Жакишев Д.Х.

Председатель Правления



Тушкенова А.Е.

Главный бухгалтер

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «Управляющая компания «НефтеГаз-Дем»
 ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

В тысячах казахстанских тенге	Примечание	2016 г.	2015 г.
Комиссионное вознаграждение	19	2 199	20
Процентный доход	20		298
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по приобретенным ценным бумагам	21	62 686	99 656
Доходы/убытки по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	22	(160)	5 614
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	23	4 296	839
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты (нетто)	24	2 986	615 002
Прочие доходы	25	5 201	159 003
Итого доходов		77 208	880 432
Комиссионные расходы	26	(8 301)	(5 734)
Расходы в виде вознаграждения (премии) по приобретенным ценным бумагам			
Административные расходы	27	(27 123)	(53 371)
Прочие расходы	28	(14 395)	(159 070)
Итого расходов		(49 819)	(218 175)
Прибыль / убыток до налогообложения		27 389	662 257
Корпоративный подоходный налог		-	45 264
Прибыль / убыток за период		27 389	707 521
Прочий совокупный доход			
Нереализованные убытки по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		21 776	(5 154)
Реализованные доходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		5 464	(5 614)
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		27 240	(10 768)
Прочие совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Доход от переоценки основных средств			
Отложенный налог на прибыль			
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			0
Итого прочий совокупный доход за период		27 240	(10 768)
Всего совокупный доход за период			
Прибыль на акцию (тенге)	29	54 629	696 753
		1,44	37,24

Жакишев Д.Х

Председатель Правления



Тужкенова А.Е

Главный бухгалтер

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «Управляющая компания «НефтеГаз-Дем»
 ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

В тысячах казахстанских тенге	Акционерный капитал	Резерв переоценки основных средств	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль (убыток)	Всего
Сальдо на 01 января 2016 г.	2 000 000	0	-23 581	914 077	2 890 496
Прибыль за период			27 240	27 389	54 629
Списание резерва по переоценке основных средств в результате износа ОС					0
Выкуп акций	-458 964				-458 964
Эмиссионный доход	-1 471 264				-1 471 264
Объявленные и выплаченные дивиденды					0
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	69 772	0	3 659	941 466	1 014 897
Сальдо на 01 января 2015 г.	2 000 000	0	-12813	206 556	2 193 743
Совокупный доход за период			-10 768	707 521	696 753
Списание резерва по переоценке основных средств в результате износа ОС					0
Объявленные и выплаченные дивиденды					0
Сальдо на 31 декабря 2015 г.	2 000 000	0	-23 581	914 077	2 890 496
Корректировка сальдо				0	0
Сальдо на 31.12.15 после корректировки	2 000 000	0	-23 581	914 077	2 890 496

Жакишев Д.Х.

Председатель Правления



Тушкенова А.Е.

Главный бухгалтер

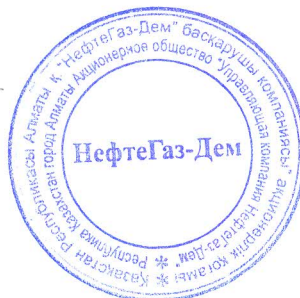
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «Управляющая компания «НефтеГаз-Дем»
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

В тысячах казахстанских тенге

Наименование статей	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения	27 389	662 256
Корректировки на неденежные операционные статьи:	1 500 874	(1 474 136)
в том числе:		
амортизационные отчисления и износ	212	80
нереализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой	(2 986)	(615 002)
чистая прибыль/убыток от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	160	(5 614)
прочие корректировки на неденежные статьи	1 503 488	(853 601)
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	1 528 263	(811 880)
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:	(791 427)	1 301 394
(Увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности	(12 431)	(21 957)
(Увеличение) уменьшение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(773 725)	688 985
(Увеличение) уменьшение комиссионных вознаграждений к получению		690 841
(Увеличение) уменьшение операций "Обратное РЕПО"		5 181
(Увеличение) уменьшение вкладов размещенных	(5 271)	(61 656)
(Увеличение) уменьшение прочих активов	(25)	(2 148)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:	(208)	(2 014)
Увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности	183	(134)
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств		
Увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности	736 811	487 366
Корпоративный подоходный налог		(50 040)
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	736 811	437 326
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью		
Покупка основных средств и нематериальных активов	(100)	(903)
Продажа основных средств		
Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности	(100)	(903)
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью		
прочие выбытия (выкуп акций)		(875 176)
выплата дивидендов		
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности	0	(875 176)
Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный период	736 711	(438 753)
Остаток денег на начало периода	748 060	309 307
Остаток денег на конец периода	11 349	748 060

Жакишев Д.Х.

Председатель Правления



Тушкенова А.Е.

Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-26 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

1 Организация

Акционерное Общество «Управляющая компания "НефтеГаз-Дем» (далее по тексту «Общество») было образовано 29 декабря 1997 года. Последняя перерегистрация юридического лица в связи с изменением вида деятельности, юридического адреса и наименования произведена 20 ноября 2014 года Управлением юстиции Ауэзовского района Департаментом юстиции города Алматы

Справка о государственной перерегистрации юридического лица от 20.11.2014 года.

Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, город Алматы, Ауэзовский район, ул. Кабдолова, 16.

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в Управлении государственными доходами по Ауэзовскому району Департамента государственных доходов г. Алматы с 20 ноября 2014 г. БИН 971240000773

Общество осуществляет деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

Акционеры

В соответствии с выпиской из реестра держателя ценных бумаг АО «Единый регистратор ценных бумаг» по состоянию на 15 декабря 2016 года крупным держателем простых акций АО «УК «НефтеГаз-Дем», является Амиржанов Нурлан Какенович (9,91%)

Регистраторскую деятельность Фонда осуществляет независимый регистратор–АО «Единый регистратор ценных бумаг».

2 Операционная среда

В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, такие как Казахстан, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике Республики Казахстан в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Республике Казахстан по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Республике Казахстан. Будущее направление развития Республики Казахстан во многом определяется применяемыми правительством мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

3 Принципы представления отчетности

Основные принципы бухгалтерского учета. Данная отдельная финансовая отчетность АО «Управляющая компания "НефтеГаз-Дем» подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку имеющих в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и акционеры намереваются далее развивать бизнес Компании в Республике Казахстан. Руководство считает, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Компании в силу намерения ее акционеров оказывать поддержку деятельности Компании.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тыс. тенге»), если не указано иное.

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с МСФО. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Компании скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО. Корректировки финансовой отчетности включали ряд реклассификаций для отражения экономической сущности основных операций, включая реклассификации

отдельных активов и обязательств, доходов и расходов для приведения их в соответствие с подзаголовками финансовой отчетности.

Функциональная валюта. Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, оцениваются с использованием валюты, которая наилучшим образом отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данной компании (далее - «функциональная валюта»). Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является казахстанский тенге («тенге»).

4 Основные принципы учетной политики

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной среднему значению фактических цен операции на отчетную дату.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и суммы, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов - за вычетом любого списания

понесенных убытков от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Производные и прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена операции. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и стоимостью операции, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признавать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Прекращение признания финансовых обязательств. Компания прекращает признавать финансовое обязательство в том и только в том случае, когда обязательство выполнено, отменено или истекло. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в Центральном депозитарии ценных бумаг и все межбанковские депозиты и договоры обратного репо с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «репо»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Прочие заемные средства».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), которые фактически обеспечивают Компанию доходность кредитора, отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную балансовую статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Прочие заемные средства».

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовый актив или финансовое обязательство классифицируются Компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они отвечают любому из перечисленных ниже условий: (1) приобретаются или принимаются главным образом с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе, (2) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе, (3) являются производными инструментами (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования).

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается ключевыми руководящими сотрудниками Компании.

Компания может перенести производный торговый финансовый актив из категории ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Компания имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Ценные бумаги, отнесенные к данной категории, отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются как процентный доход в прибыли или убытке за год. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Компании на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли и убытке за год как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год.

Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Компании на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценного документа ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Компании по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.