

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменении капитала	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Компании и ее деятельности	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3	Основные положения учетной политики	6
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	15
5	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	16
7	Информация по сегментам	20
8	Расчеты и операции со связанными сторонами	21
9	Основные средства	22
10	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22
11	Товарно-материальные запасы	22
12	Торговая и прочая дебиторская задолженность	23
13	Денежные средства и их эквиваленты	23
14	Акционерный капитал	23
15	Торговая и прочая кредиторская задолженность	24
16	Выручка	24
17	Себестоимость	25
18	Административные и прочие операционные расходы	25
19	Прочие операционные доходы	25
20	Налог на прибыль	25
21	Прибыль на акцию	26
22	Условные и договорные обязательства	26
23	Управление Финансовыми Рисками	27
24	Управление капиталом	28
25	Справедливая стоимость финансовых инструментов	28
26	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	29

Акционерное Общество Республиканская Фондовая Биржа "Toshkent"
Консолидированный отчет о финансовом положении

в тысячах УЗС	Прим	31 декабря 2016	31 декабря 2015
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	3 683 598	3 382 307
Нематериальные активы		67 139	57 460
Инвестиционная недвижимость		374 730	428 394
Итого внеоборотные активы		4 125 467	3 868 161
Оборотные активы			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	30 000	30 000
Товарно-материальные запасы	11	42 079	31 777
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	793 994	520 922
Денежные средства и их эквиваленты	13	15 584 872	14 573 121
Итого оборотные активы		16 450 944	15 155 820
ИТОГО АКТИВЫ		20 576 411	19 023 980
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	1 449 633	1 449 633
Эмиссионный доход	14	298 243	298 243
Целевые фонды	14	13 515 723	13 005 173
Нераспределенная прибыль		5 128 353	4 138 477
ИТОГО КАПИТАЛ		20 391 953	18 891 525
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	184 459	132 455
Итого краткосрочные обязательства		184 459	132 455
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		184 459	132 455
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		20 576 411	19 023 980

Утверждено и подписано от имени Руководства Компании 10 мая 2017 года.

Юлдашев А. Э.
Председатель Правления



Атабаева Х. К.
Главный бухгалтер

Акционерное Общество в Республиканская Фондовая Биржа "Toshkent"
 Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>в тысячах УЗС</i>	Прим	2016	2015
Выручка	16	2 337 802	1 218 798
Себестоимость продаж	17	(292 545)	(217 050)
Валовая прибыль		2 045 257	1 001 748
Административные расходы	18	(1 085 499)	(844 965)
Прочие операционные расходы	18	(1 382 611)	(1 000 381)
Прочие операционные доходы	19	1 048 422	1 027 736
Операционная прибыль		625 568	184 138
Финансовые доходы		86 834	97 733
Доход от переоценки иностранной валюты		39 402	23 439
Прибыль до налогообложения		751 805	305 310
Расходы по налогу на прибыль	20	-	-
Прибыль за год		751 805	305 310
Прочий совокупный доход за год		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		751 805	305 310

Прилагаемые примечания на стр.5 - 29 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное Общество в Республиканская Фондовая Биржа "Toshkent"
 Консолидированный отчет об изменении капитала

в тысячах УЗС	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Целевые фонды	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2015 года	1 449 633	298 243	12 121 905	3 833 849	17 703 630
Прибыль за год	-	-	-	305 310	305 310
Итого совокупный доход за 2015 год	-	-	-	305 310	305 310
Взносы в целевые фонды	-	-	883 268	-	883 268
Дивиденды объявленные	-	-	-	(682)	(682)
Остаток на 31 декабря 2015 года	1 449 633	298 243	13 005 173	4 138 477	18 891 526
Прибыль за год	-	-	-	751 805	751 805
Итого совокупный доход за 2015 год	-	-	-	751 805	751 805
Безвозмездно полученное имущество	-	-	-	330 966	330 966
Взносы в целевые фонды	-	-	510 550	-	510 550
Дивиденды объявленные	-	-	-	(92 894)	(92 894)
Остаток на 31 декабря 2016 года	1 449 633	298 243	13 515 723	5 128 354	20 391 953

Акционерное Общество во Республиканская Фондовая Биржа "Toshkent"
 Консолидированный отчет о движении денежных средств в

в тысячах УЗС	2016	2015
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Поступление от продажи товаров и услуг	2 066 636	1 407 786
Выплаты за полученные ТМЗ и товары, услуги	(672 378)	(863 056)
Выплаты сотрудникам и от их имени	(951 037)	(809 816)
Прочие поступления и выплаты в операционной деятельности, чистые	886 422	709 645
Прочие налоги выплаченные	(434 396)	(338 234)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	895 247	106 325
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретения за вычетом поступлений от продаж основных средств	-	(243 592)
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	50 000	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	945 247	(137 267)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Дивиденды выплаченные	(64 106)	-
Денежные средства полученные от(использованные в) прочей финансовой деятельности	-	148 281
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(64 106)	148 281
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	23 439	23 439
Чистое увеличение(уменьшение) в денежных средствах и их эквивалентах	904 580	34 453
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	458 717	424 264
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 363 297	458 717

Прилагаемые примечания на стр.5 - 29 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, для Акционерного общества Республиканской Фондовой Биржи "Toshkent" (далее - "Компания") и его дочерних компаний (далее совместно именуемых - «Группа»).

Компания была образована Указом Президента Республики Узбекистан от 21 января 1994 года и действует на основании Устава, зарегистрированного Министерством Юстиции Республики Узбекистан за №11 от 8 апреля 1994 года.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. основными акционерами Группы были:

	2016	2015
	%	%
Акционеры		
Государственного комитета Республики Узбекистан по управлению государственным имуществом и поддержке предпринимательства	75,00	75,00
ГАКБ "Асака"	6,25	6,25
Национальный банк ВЭД РУз	6,25	6,25
АК "Халк Банк"	6,25	6,25
АКБ "Узпромстройбанк"	6,25	6,25
Итого	100,00	100,00

Основная деятельность. Основные цели Группы - обеспечение необходимых условий нормального размещения и обращения ценных бумаг путем организации биржевых торгов и формирования на основе выявления реального соотношения спроса и предложения цен на ценные бумаги и надлежащее распространение информации о них.

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Юридический адрес Компании - Республика Узбекистан, город Ташкент, 100047, Мирабадский район, улица Бухоро, 10.

Валютная presentation от отчетности. Если не указано иначе, показатели данной финансовой отчетности выражены в узбекских сумах («УЗС»).

Дочерние предприятия. Основные дочерние предприятия Группы, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность:

Название организации	Вид деятельности	% прав голоса	Доля участия	Страна регистрации
Дочерние предприятия:				
УП "Respublika Birja Markazi"	биржевая	100	100%	Узбекистан

УП «Respublika Birja Markazi» было создано согласно Постановления Президента Республики Узбекистан за №ПП-1727 от 19 марта 2012 года «О мерах по дальнейшему развитию фондового рынка» путем увеличения акционерного капитала Компании за счет передачи имущественного комплекса в виде ГУП «Дирекция по эксплуатации Республиканского биржевого центра».

Дочернее предприятие занимается эксплуатационным обслуживанием здания.

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Республика Узбекистан, город Ташкент, 100047, Мирабадский район, улица Бухоро, 10.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Республика Узбекистан. Несмотря на общее улучшение экономической ситуации за последние годы в Республике Узбекистан, страна по-прежнему проявляет характерные особенности, присущие развивающимся рынкам.

Финансовое положение Компании и результаты деятельности будут продолжать находиться под влиянием будущих политических и экономических событий в Республике Узбекистан, включая применение существующего и будущего законодательства и налогового регулирования.

Ключевые экономические показатели Узбекистана в 2016 году:

- Инфляция: 5,7% (2015: 5,8%)
- Официальный обменный курс на 31 декабря 2016 года: 1 доллар США = 2 948,59 УЗС (31 декабря 2015: 1 доллар США = 2 809,98 УЗС)
- Рост ВВП: 7,8% (2015: 8,3%)

3 Основные положения учетной политики

Основой составления отчетности от Группы является Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (см. Примечание 5).

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

От Группы требуется ведение бухгалтерских записей и подготовка местной бухгалтерской отчетности в УЗС и в соответствии с Правилами Учета и Отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность основывается на местных бухгалтерских записях и скорректировано для соответствия с МСФО. Основные корректировки относятся к признанию дохода, оценке основных средств, финансовых инструментов, резервах и отложенном налоге.

Консолидированная финансовая отчетность Группы. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается риску, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации. Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной организации из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную организацию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной организации и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной организации, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Организация и все его дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы. В случае необходимости суммы, отраженные в отчетности дочерних организаций, были скорректированы для приведения их в соответствие с учетной политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Организация не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

Выбытие дочерних организаций. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

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

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Компании может использоваться среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения.

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Первоначальная стоимость 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 первоначальной стоимости 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 комиссионные, 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 права собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого уменьшения стоимости в результате понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете 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 ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента 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, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения.

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

Такие премии или скидки амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по категории займы и дебиторская задолженность.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по как прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования.

Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год.

Амортизация. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

	<u>Ставка амортизации, %</u>
Здания	1
Машины и оборудования	3
Мебель, офисное и компьютерное оборудование	3 - 15
Транспортные средства	4 - 5
Прочие основные средства	2 - 10

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и включают лицензии.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию.

Затраты на разработки, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если есть высокая вероятность поступления дополнительных экономических выгод в сумме, превышающей понесенные затраты. Капитализированные затраты включают затраты на оплату труда персонала, занимающегося разработкой программного обеспечения, и соответствующую часть накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением, например, на его техническую поддержку, относятся на расходы текущего периода.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования 5 лет.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из: стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Инвестиционная недвижимость. Инвестиционная недвижимость – это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занимаемое самой Группой.

Инвестиционная недвижимость отражается в отчетности по фактическим затратам [для активов, приобретенных до 1 января 2003 г., скорректированным до покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г.] за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это применимо). В случае наличия признаков, указывающих на возможное обесценение инвестиционной недвижимости, Группа оценивает размер возмещаемой стоимости по большей из двух величин: ценности от ее использования, либо справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Величина балансовой стоимости инвестиционной недвижимости снижается до возмещаемой стоимости посредством списания на прибыль или убыток за год. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если впоследствии произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении его возмещаемой стоимости.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения. Если владелец инвестиционной недвижимости занимает ее, она переводится в категорию «Основные средства».

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе статьи прочих операционных доходов.

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

Товарно-материальные запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по инвестициям в долевые финансовые инструменты, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Группы на получение выплаты и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций в долевой инструмент ниже их первоначальной стоимости является свидетельством обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций в долевые инструменты не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

Если у Группы 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 Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших неблагоприятных событий, а также об успешности возмещения просроченной задолженности в прошлом. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не оказывали влияние в предшествующих периодах, а также для устранения эффекта прошлых условий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей дисконтированной стоимости первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитруется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы и валютой представления отчетности Группой является национальная валюта Республики Узбекистан – узбекский сум («УЗС»).

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу, установленному Центральным Банком Республики Узбекистан (ЦБУ) на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу, установленному ЦБУ на конец года, отражаются в прибыли или убытке. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, измеряемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, в том числе инвестиции в капитал, пересчитываются с использованием курсов валют на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости неденежных статей отражается в составе прибылей или убытков от изменения справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2016 года, основной обменный курс, используемый для пересчета балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 1 доллар США = 2 948,59 УЗС (31 декабря 2015: 1 доллар США = 2 809,98 УЗС).

Признание выручки. Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления организации экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают особым критериям. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Выручка от продажи товаров. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

Выручка от оказания услуг. Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Процентные доходы. Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует сторнирование временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Республики Узбекистан и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх единого социального налога.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей акций Группы, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

3 Основные положения учетной политики (Продолжение)

Сегментная отчетность. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Руководитель Группы, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска. Вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения Руководства Группы, которое утвердило данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований. См. Примечание 20.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе обычного ведения бизнеса Группа проводит операции со связанными сторонами. МСФО 39 первоначального признания финансовых инструментов на основе их справедливой стоимости. Суждение применяется при определении, если транзакции оцениваются по рыночным или нерыночным процентным ставкам, когда не существует активного рынка для таких транзакций. Основой суждения является оценка аналогичных типов транзакций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Доходы от аренды помещений. Руководство Группы с участием ГУП «Toshkent shahar davlat mulkini ijaraga berish Markazi», которое является государственной структурой непосредственно связанной с предоставлением в аренду помещений из состава зданий, находящихся в государственном управлении, предоставляет в аренду другим организациям помещения, находящиеся в свободном состоянии. Так как руководство Группы не может отдельно выделить стоимость данных помещений из стоимости самого здания, руководство не может признать данные помещения как инвестиционное имущество согласно МСФО 40. Группа получает доход от аренды в размере 40% от всей суммы ежемесячных арендных платежей за каждое помещение, предоставленное в аренду, и доход признается в составе прочих операционных доходов. 50% от всей суммы ежемесячных арендных платежей направляются в местный бюджет, а 10% получает ГУП «Toshkent shahar davlat mulkini ijaraga berish Markazi».

5 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2016 г.:

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 разрешает организациям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с организациями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на организации, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.

«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодоносящие растения» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Данные поправки меняют подход к учету плодоносящих растений, таких как гроздья виноградной лозы, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку операции с ними, по сути, аналогичны процессу производства. Соответственно, поправки включают такие растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на плодоносящих растениях, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки позволят организациям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные организации в своей отдельной финансовой отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на отдельную финансовую отчетность.

«Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что организации не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО.

5 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (Продолжение)

«Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние организации, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечная или любая материнская организация указанной организации представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включена ли дочерняя организация в консолидацию или оценена по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанной конечной или любой промежуточной материнской организации.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности и, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (Продолжение)

- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (Продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Правление Группы.

(а) Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку

В управленческих целях, Группа осуществляет деятельность в рамках трех основных операционных сегментов:

- Листинг акционерных обществ;
- Размещение акций и облигаций на первичном рынке;
- Размещение акций и облигаций на вторичном рынке.

(b) Факторы, которыми руководит во использует для определения отчетных сегментов

Для определения, какой из пересекающихся комплектов финансовой информации должен формировать основу операционных сегментов, руководство применило основной принцип МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

(c) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств в операционных сегментах

Высший орган оперативного управления анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета РУз, скорректированную с учетом требований подготовки внутренней отчетности. Такая финансовая информация в некоторых аспектах отличается от Международных стандартов финансовой отчетности:

- (i) отсроченные налоги не распределяются по сегментам;
- (ii) резервы по дебиторской задолженности признаются на основе профессиональных суждений руководства и имеющейся информации, а не в соответствии с моделью понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39;
- (iii) местная переоценка основных средств.

(d) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах от отчетных сегментов

В итоге все операционные активы Группы находятся, и большинство услуг оказаны Группы в Республике Узбекистан.

Выручка сегмента является выручкой, которая непосредственно применима к сегменту, будь то продажи внешним покупателям или же операции с другими сегментами. Выручка сегмента не включает:

- доходы от переоценки иностранной валюты;
- прибыль от реализации основных средств;
- штрафы, взысканные с клиентов;
- доходы от аренды помещений;
- прочий доход.

Расходы сегмента – это расходы, возникающие в результате операционной деятельности сегмента, которая непосредственно применима к сегменту и соответствующая доля расхода может быть распределена на разумной основе между сегментами, включая расходы, относящиеся к продажам внешним покупателям и расходы, относящиеся к операциям с другими сегментами.

7 Информация по сегментам (Продолжение)

Расходы сегмента не включают:

- процентный расход;
- убытки от переоценки иностранной валюты;
- комиссионные банка;
- расход по текущему налогу на прибыль;
- социальные расходы;
- коммерческие расходы;
- прочие расходы.

Результат сегмента рассчитывается как выручка сегмента за вычетом расходов сегмента.

(е) Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 16 (выручка) и Примечании 19 (прочий операционный доход).

8 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении основному руководству:

в тысячах УЗС	2016		2015	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
Заработная плата	172 936	1 654	33 190	3 157

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

9 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>в тысячах УЗС</i>	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Мебель, офисная и компьютерная техника	Транспортные средства	Прочие основные средства	Итого основных средств
Балансовая стоимость на 1 января 2015	3 134 524	6 964	141 615	104 106	54 125	3 441 335
Первоначальная стоимость на 1 января 2015	3 836 158	12 308	565 136	232 295	219 278	4 865 175
Накопленная амортизация	(701 634)	(5 344)	(423 521)	(128 190)	(165 152)	(1 423 840)
Поступления	-	-	12 028	98 024	-	110 052
Выбытия	-	-	(13 491)	(156 853)	(2 067)	(172 412)
Амортизационные отчисления	(45 743)	(609)	(8 161)	66 631	(8 786)	3 332
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015	3 088 781	6 355	131 991	111 908	43 272	3 382 307
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015	3 836 158	12 308	563 673	173 467	217 211	4 802 816
Накопленная амортизация	(747 377)	(5 953)	(431 682)	(61 559)	(173 939)	(1 420 509)
Поступления	230 543	2 960	139 991	54 826	108 684	537 005
Выбытия	-	-	(72 755)	-	(3 272)	(76 027)
Амортизационные отчисления	(57 784)	(4 769)	(15 359)	(64 290)	(17 504)	(159 687)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016	3 261 560	4 546	183 868	102 445	131 179	3 683 598
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016	4 066 700	15 268	630 910	228 293	322 622	5 263 793
Накопленная амортизация	(805 141)	(10 722)	(447 041)	(125 848)	(191 443)	(1 580 196)

10 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

<i>в тысячах УЗС</i>	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Издательский дом "Биржа"	30 000	30 000
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	30 000	30 000

11 Товарно-материальные запасы

<i>в тысячах УЗС</i>	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Товары	18 817	11 359
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	7 083	7 458
Запасные части	523	368
Топливо	372	193
Комплекующие изделия	76	301
Прочие материалы	15 208	12 098
Итого товарно-материальных запасов	42 079	31 777

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>в тысячах УЗС</i>	31 декабря 2016	31 декабря 2015
К получению от листинговых компаний - категория А	26 211	33 158
К получению от листинговых компаний - категория В	26 813	23 443
К получению от листинговых компаний - категория С	191 957	84 610
Счета к получению по претензиям	148 467	45 435
Проценты к получению	5 178	6 990
Прочая финансовая дебиторская задолженность	325 641	164 486
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	724 267	358 123
Авансы выплаченные поставщикам	29 589	11 208
Предоплаченные налоги	3 986	24 910
Прочая дебиторская задолженность	36 152	126 680
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	793 994	520 922

На основании Протокола Наблюдательного Совета Группы от 28 ноября 2012 года, заседанием Правления Группы было принято решение установить следующие тарифы по оплате комиссионных в виде «годового листингового взноса»:

- В категории «А» в размере 50 минимальных заработных плат;
- В категории «В» в размере 30 минимальных заработных плат;
- В категории «С» в размере 20 минимальных заработных плат.

Торговая и прочая дебиторская задолженность не являются ни просроченными, ни обесцененными на отчетные даты.

13 Денежные средства и их эквиваленты

<i>в тысячах УЗС</i>	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Остатки на банковских счетах - срочные депозиты	14 221 575	14 114 404
Остатки на банковских счетах до востребования - УЗС	545 503	241 684
Остатки на банковских счетах до востребования - доллары США	443 934	181 180
Остатки на банковских счетах - клиринговый счет	373 860	35 852
Итого денежных средств и их эквивалентов	15 584 872	14 573 120

По состоянию на конец каждого отчетного периода, денежные средства и их эквиваленты являются не просроченными и не обесцененными и представляют собой остатки на счетах в Мирабадском филиале АКИБ «Ипак Йули банк» и Ташкентском городском отделении АКБ «Узпромстройбанк» с рейтингом Moody's «В1».

14 Акционерный капитал

Номинальная стоимость акции составляет 2 560 УЗС за одну акцию.

На 31 декабря 2016 года все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

Целевые поступления состоят из налоговых льгот с целевым использованием и средств, поступивших от реализации принадлежащих Госкомимуществу РУз (Госкомконкуренции РУз) акций в Акционерном капитале Компании (в части превышающей 75% от акционерного капитала) коммерческим банкам по номинальной стоимости 10 510 млн. УЗС. Средства от реализации акций могут быть использованы для дальнейшего развития фондового рынка только по согласованию с Министерством финансов Республики Узбекистан и Госкомимуществом РУз (Госкомконкуренции РУз).

14 Акционерный капитал (Продолжение)

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>в тысячах УЗС</i>	2016	2015
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	92 894	682
Дивиденды, выплаченные в течение года	(92 894)	(682)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в Узбекских сумах. В соответствии с законодательством Республики Узбекистан, Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с Национальными стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан. Согласно законодательству Республики Узбекистан распределению подлежит чистая прибыль. Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем, руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

15 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>в тысячах УЗС</i>	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Счета к оплате поставщикам	31 781	47 048
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	31 781	47 048
Налоги к оплате	103 372	34 352
К оплате в Республиканские целевые фонды	19 514	7 673
Начисленное вознаграждение сотрудникам	13 495	26 402
Авансы полученные	6 323	5 156
Прочее	9 974	11 825
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	184 459	132 455

16 Выручка

<i>в тысячах УЗС</i>	2016	2015
Комиссионные по обращению акций и облигаций	1 734 969	621 738
Годовые листинговые взносы	602 833	399 339
Комиссионные по размещению дополнительных эмиссий акций и облигаций акционерных общества	-	197 721
Итого выручки	2 337 802	1 218 798

17 Себестоимость

<i>в тысячах УЗС</i>	2016	2015
Заработная плата и связанные отчисления	159 811	180 114
Аренда и эксплуатационные расходы	93 232	13 551
Амортизация	26 878	18 734
Сопровождение торговой системы	-	984
Прочие расходы	12 624	3 667
Итого себестоимость продаж	292 545	217 050

18 Административные и прочие операционные расходы

<i>в тысячах УЗС</i>	2016	2015
Заработная плата и связанные отчисления	873 153	619 994
Возмещение коммунальных расходов	659 901	540 009
Отчисления в бюджет и внебюджетные фонды	453 354	244 138
Расходы на содержание офиса	159 534	9 607
Амортизация	105 633	32 832
Материалы, ремонт и техническое обслуживание	40 135	354 960
Обесценение финансовых активов	666	-
Пени и штрафы	230	10 274
Прочие	175 504	33 532
Итого административные и операционные расходы	2 468 110	1 845 346

19 Прочие операционные доходы

<i>в тысячах УЗС</i>	2016	2015
Возмещение коммунальных услуг	672 154	584 428
Доход от аренды помещений	364 162	242 981
Восстановление резерва под обесценение	5 624	100 000
Взысканные штрафы и пени	4 920	32
Прибыль от реализации основных средств и прочих активов	1 330	80 119
Прочие	231	20 175
Итого прочего операционного дохода	1 048 421	1 027 736

20 Налог на прибыль

Группа освобождена от уплаты налога на прибыль и налога на имущество в части имущественного комплекса ГУП «Дирекция по эксплуатации Республиканского биржевого центра» до 31 декабря 2016 года.

21 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящегося на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

У Компании отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности рассчитывается следующим образом:

<i>в тысячах УЗС</i>	2016	2015
Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций	751 805	305 310
Прибыль за год	751 805	305 310
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс.)	17 578	17 578
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в УЗС на акцию)	42,77	17,37

Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций, рассчитывается следующим образом:

<i>в тысячах УЗС</i>	2016	2015
Прибыль за год	751 805	305 310
Минус: дивиденды по обыкновенным акциям	(92 894)	(682)
Нераспределенная прибыль за год	658 911	304 628
Нераспределенная прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций в соответствии с условиями этих акций	658 911	304 628
Дивиденды по обыкновенным акциям, объявленные в течение года	92 894	682
Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций	751 805	305 310

22 Условные и договорные обязательства

Юридические разбирательства. В течение года в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности Группа получает иски. На основании своих оценок и как внутреннего, так и стороннего профессионального консультирования руководство Группы считает, никакие существенные убытки не могут быть понесены по таким искам, и соответственно, не было создано никаких резервов в данной консолидированной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Из-за присутствия в налоговом, валютном и таможенном законодательстве Республики Узбекистан положений, допускающих различные толкования, и из-за практики налоговых органов в нестабильной среде делать случайные выводы о деловой деятельности, суждение руководством деловой деятельности Группы может не совпадать с оценкой той же деятельности налоговыми органами. Если какое-то суждение будет оспорено налоговыми органами, Группе могут быть доначислены налоги, а также штрафы и пени, которые могут быть весьма значительными. Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. не существовало никаких резервов по потенциальным налоговым обязательствам.

23 Управление Финансовыми Рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, отражен в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении включает следующее:

в тысячах УЗС	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	30 000	30 000
Торговая и прочая дебиторская задолженность	793 994	520 922
Денежные средства и их эквиваленты	15 584 872	14 573 121
Итого максимальный кредитный риск	16 408 866	15 124 042

Влияние возможного взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих мер повышения качества кредита.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Группа проводит анализ по срокам задержки платежей торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности.

Рыночный риск. Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

Влияние рыночного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать – например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

Валютный риск. В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом. Мониторинг указанных позиций осуществляется на ежемесячной основе. На 31 декабря 2016 и 2015 годов, Группа только располагала финансовыми активами и обязательствами в Узбекских сумах.

Риск изменения процентной ставки. Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Риск изменения процентной ставки – это риск финансовых убытков в связи с негативными изменениями в процентных ставках для финансовых активов и обязательств Группы. Группа заимствует средства как по фиксированной, так и по меняющейся ставке.

На 31 декабря 2016 и 2015 годов, Группа не располагала финансовыми активами или обязательствами с фиксированной или плавающей процентной ставкой.

23 Управление Финансовыми Рисками (Продолжение)

Прочий ценовой риск. Из-за отсутствия активного рынка для долевых инструментов в Республике Узбекистан трудно оценить подверженность Группы риску цен на акции. Большая часть долевых инвестиций, удерживаемых Группой, отражаются по стоимости приобретения и периодически оцениваются на обесценение, соответственно, не ожидается, что подверженность Группой долевым рискам будет существенным.

Риск ликвидности и. Риск ликвидности - это риск того, что Группа столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет Плановый отдел Группы. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из торговой кредиторской задолженности и прочей кредиторской задолженности и авансов полученных. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13). Согласно оценкам руководства денежные средства, банковские депозиты и займы выданные из портфеля ликвидности, могут быть реализованы в денежной форме в течение одного дня в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Финансовый Департамент контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

На 31 декабря 2016 и 2015 годов, все финансовые обязательства имеют срок погашения сроком до 3 (трех) месяцев.

24 Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группы может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

Как и другие компании отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления всей суммы обязательств на всю сумму капитала под управлением Группы. Группа считает, что общая сумма капитала под управлением составляет сумму капитала, отраженного в отчете о финансовом положении. В течение 2016 года стратегия Группы, не менявшаяся с 2011 года, предусматривала поддержание соотношения собственных и заемных средств на уровне от 40% до 60% и кредитного рейтинга BB. В течение 2016 и 2015 годов, Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Узбекистан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию. Руководство полагает, что текущая стоимость всех финансовых активов и обязательств примерно равна их справедливой стоимости, в связи с их краткосрочным характером.

26 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», Группа относит свои финансовые активы только к категории займы и дебиторская задолженность.

<i>в тысячах УЗС</i>	Займы и дебиторская задолжен- ность	Итого
На 31 декабря 2016 года		
Денежные средства и их эквиваленты	15 584 872	15 584 872
Торговая дебиторская задолженность	724 267	724 267
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	30 000	30 000
Итого финансовых активов	16 339 138	16 339 138
На 31 декабря 2015 года		
Денежные средства и их эквиваленты	14 573 121	14 573 121
Торговая дебиторская задолженность	358 123	358 123
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	30 000	30 000
Итого финансовых активов	14 961 244	14 961 244

Все финансовые обязательства Группы отражаются по амортизированной стоимости.