

# **Əmanətlərin Sığortalanması Fondu**

**31 dekabr 2016-cı il tarixinə**

**Beynəlxalq Maliyyə Hesabatı Standartlarına  
uyğun Maliyyə Hesabatları  
və Müstəqil Auditorun Rəyi**

## Mündəricat

### MÜSTƏQİL AUDİTORUN RƏYİ

### MALİYYƏ HESABATLARI

Maliyyə Vəziyyəti Haqqında Hesabat .....	1
Mənfəət və ya Zərər və Sair Məcmu Gəlir Haqqında Hesabat .....	2
Xalis Aktivlərdə Dəyişikliklər Haqqında Hesabat.....	3
Pul Vəsaitlərinin Hərəkəti Haqqında Hesabat.....	4

### Maliyyə Hesabatlarına Qeydlər

1	Əmanətlərin Sığortalanması Fondu və onun Fəaliyyəti .....	5
2	Fondun Əməliyyat Mühiti.....	6
3	Əsas Uçot Siyasətlərinin Qısa Xülasəsi .....	7
4	Uçot Siyasətinin Tətbiqi Zamanı Əhəmiyyətli Ehtimallar və Mülahizələr .....	13
5	Yeni və ya Yenidən İşlənmiş Standartların və Onlara Dair Şərhlərin Tətbiqi .....	13
6	Yeni Uçot Qaydaları .....	13
7	Əlaqəli Tərəflərlə Əməliyyatlar və Qalıqlar .....	15
8	Əmlak, Avadanlıqlar və Qeyri-Maddi Aktivlər .....	17
9	Hesablanmış Alınacaq Sığorta Haqları.....	18
10	Pul Vəsaitləri və onların Ekvivalentləri.....	18
11	Sair Uzunmüddətli Aktivlər .....	19
12	Kreditlər və Borclar .....	19
13	Kompensasiya Ödənişləri üzrə Öhdəliklər .....	21
14	Sair Uzunmüddətli Öhdəliklər .....	22
15	Sığorta Premiyaları.....	22
16	Kompensasiya Xərcləri.....	23
17	İnzibati və sair Əməliyyat Xərcləri.....	23
18	Maliyyə Gəlirləri.....	24
19	Maliyyə Xərcləri .....	24
20	Banklara Ödənilmiş Kompensasiyaların Geri Qaytarılması .....	24
21	Sair (Xərclər)/Gəlirlər.....	25
22	Maliyyə Risklərinin İdarə Edilməsi .....	25
23	Maliyyə Aletlərinin Qiymətləndirmə Kateqoriyaları üzrə Təqdim Edilməsi .....	30
24	Hesabat Dövründən sonra Baş Vermiş Hadisələr .....	31



## *Müstəqil Auditorun Rəyi*

“Əmanətlərin Sığortalanması Fondunun” Himayəçilik Şurasına:

### *Rəy*

Bizim rəyimizcə, hazırkı maliyyə hesabatları bütün əhəmiyyətli aspektlər baxımından “Əmanətlərin Sığortalanması Fondunun” (“Fond”) 31 dekabr 2016-cı il tarixinə maliyyə vəziyyətini və həmin tarixdə tamamlanan il üzrə maliyyə nəticələrini və pul vəsaitlərinin hərəkətini Beynəlxalq Maliyyə Hesabatı Standartlarına uyğun olaraq düzgün əks etdirir.

### **Auditin predmeti**

Fondun maliyyə hesabatları aşağıdakılardan ibarətdir:

- 31 dekabr 2016-cı il tarixinə maliyyə vəziyyəti haqqında hesabat;
- həmin tarixdə tamamlanan il üzrə mənfəət və ya zərər və sair məcmu gəlir haqqında hesabat;
- həmin tarixdə tamamlanan il üzrə xalis aktivlərdə dəyişikliklər haqqında hesabat;
- həmin tarixdə tamamlanan il üzrə pul vəsaitlərinin hərəkəti haqqında hesabat; və
- əsas uçot siyasətlərinin qısa xülasəsi və digər izahedici məlumatlar da daxil olmaqla, maliyyə hesabatları üzrə qeydlər.

### *Rəy üçün əsaslar*

Biz auditə Beynəlxalq Audit Standartlarına uyğun aparmışıq. Bu standartlar üzrə bizim məsuliyyətimiz rəyimizin “Maliyyə hesabatlarının auditinə görə auditorun məsuliyyəti” bölməsində əks etdirilir.

Biz hesab edirik ki, əldə etdiyimiz audit sübutları rəyimizi əsaslandırmaq üçün yetərli və münasibdir.

### **Müstəqillik**

Biz Mühəsiblərin Beynəlxalq Etika Standartları Şurasının dərc etdiyi Peşəkar Mühəsiblərin Etika Məcəlləsinə uyğun olaraq Fondun asılı olmadan müstəqil şəkildə fəaliyyət göstəririk. Biz Etika Məcəlləsinə uyğun olaraq, etika ilə bağlı digər öhdəliklərimizi yerinə yetirmişik.

### *Maliyyə hesabatlarına görə rəhbərliyin və korporativ idarəetmə üzrə cavabdeh olan səlahiyyətli şəxslərin məsuliyyəti*

Rəhbərlik maliyyə hesabatlarının Beynəlxalq Maliyyə Hesabatı Standartlarına uyğun olaraq hazırlanması və düzgün təqdim edilməsi, eləcə də fırıldaqçılıq və yaxud səhv nəticəsində yaranmasından asılı olmayaraq, əhəmiyyətli təhriflər olmayan maliyyə hesabatlarının hazırlanması üçün rəhbərliyin zəruri hesab etdiyi daxili nəzarət sistemində görə məsuliyyət daşıyır.

Maliyyə hesabatlarının hazırlanması zamanı rəhbərlik Fondu ləğv etmək və ya fəaliyyətini dayandırmaq niyyətində olmadığı yaxud bunu etməkdən başqa münasib alternativ olmadığı halda, Fondun fasiləsiz fəaliyyət göstərmək qabiliyyətinin qiymətləndirilməsinə, müvafiq hallarda fəaliyyətin fasiləsizliyinə dair məlumatların açıqlanmasına və fəaliyyətin fasiləsizliyi prinsipinin istifadə edilməsinə görə məsuliyyət daşıyır.

Korporativ idarəetmə üzrə cavabdeh olan səlahiyyətli şəxslər Fondun maliyyə hesabatlarının hazırlanması prosesinə nəzarətə görə məsuliyyət daşıyır.

### *Maliyyə hesabatlarının auditinə görə auditorun məsuliyyəti*

Bizim məqsədimiz bütövlükdə maliyyə hesabatlarında fırıldaqçılıq və ya səhv nəticəsində əhəmiyyətli təhriflərin olub-olmadığına dair kifayət qədər əminlik əldə etmək və rəyimizin daxil olduğu auditor hesabatını təqdim etməkdir. Kifayət qədər əminlik əminliyin yüksək səviyyəsidir, lakin Beynəlxalq Audit Standartlarına uyğun olaraq auditin aparılması zamanı mövcud olan bütün əhəmiyyətli təhriflərin həmişə aşkar olunacağına zəmanət vermir. Təhriflər fırıldaqçılıq və ya səhv nəticəsində yarana bilər və fərdi və ya məcmu olaraq istifadəçilərin maliyyə hesabatları əsasında qəbul edəcəyi iqtisadi qərarlara təsir göstərmək ehtimalı olduğu halda əhəmiyyətli hesab edilir.

Beynəlxalq Audit Standartlarına uyğun aparılan auditin bir hissəsi olaraq, biz audit zamanı peşəkar mühakimə tətbiq edirik və peşəkar skeptisizm nümayiş etdiririk. Biz həmçinin:

- Maliyyə hesabatlarında fırıldaqçılıq və ya səhv nəticəsində əhəmiyyətli təhriflərin olması riskini müəyyən edir və qiymətləndirir, həmin risklərə qarşı audit prosedurlarını hazırlayır və həyata keçirir və rəyimizi əsaslandırmaq üçün yetərli və münasib audit sübutlarını əldə edirik. Fırıldaqçılıq nəticəsində yaranmış əhəmiyyətli təhriflərin aşkar edilməməsi riski səhvlər nəticəsində yaranmış əhəmiyyətli təhriflərin aşkar edilməməsi riskindən daha yüksəkdir, çünki fırıldaqçılığa gizli sövdələşmə, saxtakarlıq, məlumatların bilərəkdən göstərilməməsi, yanlış təqdimat və ya daxili nəzarət sistemində sui-istifadə halları daxil ola bilər.
- Fondun daxili nəzarət sisteminin effektivliyinə dair rəy bildirmək üçün deyil, şəraitə uyğun audit prosedurlarını işləyib hazırlamaq üçün daxili nəzarət sistemi üzrə məlumat əldə edirik.
- Rəhbərlik tərəfindən istifadə edilən uçot siyasətlərinin uyğunluğunu, habelə uçot təxminləri və müvafiq açıqlamaların münasibliyini qiymətləndiririk.
- Fəaliyyətin fasiləsizliyi prinsipinin rəhbərlik tərəfindən istifadə edilməsinin uyğunluğuna və əldə edilən audit sübutları əsasında Fondun fasiləsiz fəaliyyət göstərmək imkanını ciddi şübhə altına qoya bilən hadisə və şəraitlə bağlı əhəmiyyətli qeyri-müəyyənliyin mövcud olub-olmadığına dair qənaətə gəlirik. Əhəmiyyətli qeyri-müəyyənliyin mövcud olduğu qənaətə gəldikdə, auditor rəyimizdə maliyyə hesabatlarındakı müvafiq məlumatların açıqlanmasına diqqət yetirməli və ya belə məlumatların açıqlanması yetərli olmadıqda, rəyimizdə dəyişiklik etməliyik. Nəticələrimiz auditor hesabatımızın tarixinədək əldə edilən audit sübutlarına əsaslanmalıdır. Lakin sonrakı hadisələr və şəraitlər Fondun fasiləsiz fəaliyyətinin dayandırmasına səbəb ola bilər.
- Məlumatların açıqlanması da daxil olmaqla, maliyyə hesabatlarının ümumi təqdimatını, strukturunu və məzmununu, habelə əsas əməliyyatların və hadisələrin maliyyə hesabatlarında düzgün təqdim edilib-edilmədiyini qiymətləndiririk.

Biz korporativ idarəetmə üzrə cavabdeh olan səlahiyyətli şəxslərə digər məsələlərlə yanaşı, planlaşdırılan audit prosedurlarının həcmi və müddəti, habelə əhəmiyyətli audit nəticələri, o cümlədən audit zamanı daxili nəzarət sistemində aşkar etdiyimiz əhəmiyyətli çatışmazlıqlar barədə məlumat veririk.

*PricewaterhouseCoopers Audit Azerbaijan LLC*

Bakı, Azərbaycan Respublikası

11 may 2017-ci il

**Əmanətlərin Sığortalanması Fondu**  
**Maliyyə Vəziyyəti haqqında Hesabat**

Azərbaycan Manatı ilə	Qeyd	31 dekabr 2016	31 dekabr 2015
<b>Aktivlər</b>			
Pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	10	47,789,172	41,035,452
Hesablanmış alınacaq sığorta haqları	9	6,720,724	7,129,557
Qeyri-maddi aktivlər	8	235,660	275,423
Əmlak və əvədanlıqlar	8	1,818,895	2,069,422
Satıla bilən investisiya qiymətli kağızları		-	84,281,417
Sair uzunmüddətli aktivlər	11	30,898,407	5,763
<b>Cəmi aktivlər</b>		<b>87,462,858</b>	<b>134,797,034</b>
<b>Öhdəliklər</b>			
Kompensasiya ödənişləri üzrə öhdəliklər	13	27,988,614	151,081,913
Kreditlərin və borcların qısamüddətli hissəsi	12	526,733,332	-
Kreditlər və borclar	12	34,922,000	8,523,000
Sair uzunmüddətli öhdəliklər	14	5,275,196	87,358
<b>Cəmi öhdəliklər</b>		<b>594,919,142</b>	<b>159,692,271</b>
Yığılmış sığorta ehtiyatları		(507,456,284)	(24,895,237)
<b>Cəmi öhdəliklər və sığorta ehtiyatları</b>		<b>87,462,858</b>	<b>134,797,034</b>

11 may 2017-ci il tarixində təsdiqlənmiş və imzlanmışdır.

Azad Cavadov  
İcraçı Direktor



Nergiz Əliyeva  
Baş mühasib – şöbə rəisi

Handwritten signature of Nergiz Əliyeva.

**Əmanətlərin Sığortalanması Fondu**  
**Mənfəət və ya Zərərlər və Sair Məcmu Gəlirlər haqqında Hesabat**

Azərbaycan Manatı ilə	Qeyd	2016	2015
Sığorta premyaları	15	26,475,850	24,784,689
Maliyyə gəlirləri	18	3,961,329	3,456,513
<b>Cəmi gəlir</b>		<b>30,437,179</b>	<b>28,241,202</b>
Kompensasiya xərcləri	16	(587,245,010)	(151,081,913)
İnzibati və sair əməliyyat xərcləri	17	(3,509,169)	(2,646,341)
Banklara ödənilmiş kompensasiyaların qaytarılması	20	83,638,215	-
<b>Əməliyyat zərəri</b>		<b>(476,678,785)</b>	<b>(125,487,052)</b>
Maliyyə xərcləri	19	(4,568,277)	(39,800)
Sair (xərclər)/gəlirlər	21	(1,313,985)	13,069,597
<b>İl üzrə nəticə</b>		<b>(482,561,047)</b>	<b>(112,457,255)</b>
<b>Sair məcmu gəlir</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>İl üzrə cəmi məcmu zərərlər</b>		<b>(482,561,047)</b>	<b>(112,457,255)</b>

**Əmanətlərin Sığortalanması Fondu**  
**Xalis Aktivlərdə Dəyişikliklər haqqında Hesabat**

<i>Azərbaycan Manatı ilə</i>	<b>Fondun xalis aktivləri</b>
<b>31 dekabr 2015-ci il tarixinə sığorta ehtiyatları</b>	<b>87,562,019</b>
II üzrə məcmu zərər	(112,457,256)
vestlelyalar üzrə yenidən qiymətləndirmə ehtiyatı	"
<b>31 dekabr 2015-ci il tarixinə sığorta ehtiyatları</b>	<b>(24,895,237)</b>
II üzrə məcmu zərər	(482,561,047)
<b>31 dekabr 2016-cı il tarixinə sığorta ehtiyatları</b>	<b>(507,456,284)</b>

**Əmanətlərin Sığortalanması Fondu**  
**Pul Vəsaitlərinin Hərəkəti haqqında Hesabat**

Azərbaycan Manatı ilə	Qeyd	2016	2015
<b>Əməliyyat fəaliyyəti üzrə pul vəsaitlərinin hərəkəti</b>			
Vərgidən əvvəlki mənfəət/(zərər)		(482,561,047)	(112,457,255)
Düzəlişlər:			
Əmlak və avadanlıqların amortizasiyası	8	253,887	257,530
Qeyri-maddi aktivlərin amortizasiyası və dəyərsizləşməsi	8	39,763	38,910
Fəlz gəlirləri	18	(524,700)	(3,456,513)
Fəlz xərcləri	19	3,769,277	39,800
Məzənnə fərqləri		8,115,662	13,069,093
<b>Dövrüyyə kapitalında dəyişikliklərdən əvvəl əməliyyat fəaliyyəti üzrə pul vəsaitlərinin hərəkəti</b>			
Hesablanmış alınacaq sığorta haqlarında azalma/(artım)		408,833	(3,399,926)
Kompensasiyaların ödənilməsi ilə bağlı alınacaq vəsaitlərdə azalma		-	155,516
Sair debitor borclarında (artım)/azalma		(30,892,645)	10,353
Kompensasiya ödənişləri üzrə ehtiyatda artım/(azalma)		(126,973,335)	151,081,913
Sair öhdəliklərdə artım		5,187,842	47,591
<b>Dövrüyyə kapitalında dəyişikliklər</b>			
Alınmış fəlz gəlirləri		524,700	3,411,217
Ödənilmiş fəlz xərcləri		(3,769,277)	(39,800)
<b>Əməliyyat fəaliyyəti üzrə daxil olan xalis pul vəsaitləri</b>			
		<b>(626,421,040)</b>	<b>48,758,429</b>
<b>İnvestisiya fəaliyyəti üzrə pul vəsaitlərinin hərəkəti</b>			
Əmlak və avadanlıqların alınması	8	(3,360)	(4,644)
Ödəniş tarixinədək saxlanılan investisiya qiymətli kağızlarının alınması		-	(6,243,859)
Satıla bilən investisiya qiymətli kağızlarının ödənilməsindən daxilolmalar		84,281,417	10,227,434
Qeyri-maddi aktivlərin alınması	8	-	(9,290)
<b>İnvestisiya fəaliyyəti üzrə daxil olan xalis pul vəsaitləri</b>			
		<b>84,278,057</b>	<b>3,969,641</b>
<b>Maliyyələşdirmə fəaliyyəti üzrə pul vəsaitlərinin hərəkəti</b>			
Borclar üzrə daxilolmalar	12	567,000,000	-
Borcların qaytarılması	12	(14,666,668)	-
<b>Maliyyələşdirmə fəaliyyəti üzrə daxil olan xalis pul vəsaitləri</b>			
		<b>552,333,332</b>	<b>-</b>
<b>Məzənnə dəyişikliklərinin pul vəsaitləri və onların ekvivalentlərinə təsiri</b>			
		<b>(3,436,629)</b>	<b>(13,069,093)</b>
<b>İlin əvvəlinə pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri</b>			
		<b>41,035,452</b>	<b>1,376,475</b>
<b>İlin sonuna pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri</b>			
10		<b>47,789,172</b>	<b>41,035,452</b>



## **1 Əmanətlərin Sığortalanması Fondu və onun Fəaliyyəti**

Əmanətlərin Sığortalanması Fondunun ("Fond") 31 dekabr 2016-cı il tarixində tamamlanan II üçün hazırkı maliyyə hesabatları Beynəlxalq Maliyyə Hesabatı Standartlarına uyğun hazırlanmışdır.

Fond Azərbaycan Respublikasında təsis olunub və bu ölkədə fəaliyyət göstərir. Fond Azərbaycan Respublikası Prezidentinin 9 fevral 2007-ci il tarixli 530 nömrəli Fərmanına əsasən yaradılmışdır və 3 iyul 2007-ci il tarixində Ədliyyə Nazirliyində qeydiyyatdan keçmişdir. Fondun fəaliyyəti 29 dekabr 2006-cı il tarixində qəbul edilmiş "Əmanətlərin sığortalanması haqqında" Azərbaycan Respublikasının Qanunu ilə tənzimlənir.

31 dekabr 2016-cı və 2015-ci il tarixlərinə Fond "Əmanətlərin sığortalanması haqqında" Azərbaycan Respublikasının Qanununa uyğun olaraq Himayəçilik Şurası və İcraçı Direktor tərəfindən idarə olunur. Fondun ilk və hazırkı İcraçı Direktoru cənab Azad Cavadovdur. "Əmanətlərin sığortalanması haqqında" Azərbaycan Respublikasının Qanununa müvafiq olaraq Himayəçilik Şurasının tərkibinə Azərbaycan Respublikasının Maliyyə Nazirliyi və Azərbaycan Respublikasının İqtisadiyyat Nazirliyinin hər birindən bir nümayəndə, Azərbaycan Respublikasının Mərkəzi Bankının ("Mərkəzi Bank") bir nümayəndəsi, Azərbaycan Respublikasının Maliyyə Bazarlarına Nəzarət Palatasının iki nümayəndəsi və iştirakçı bankların təqdimatı ilə onların iki nümayəndəsi daxildir. 31 dekabr 2016-cı il tarixinə Himayəçilik Şurasının tərkibi aşağıdakı kimi olmuşdur:

İlqar Muradov	Azərbaycan Respublikasının Maliyyə Bazarlarına Nəzarət Palatasının Direktorlar Şurasının üzvü. Himayəçilik Şurasının sədri.
Yalçın Əzizov	Azərbaycan Respublikasının İqtisadiyyat Nazirliyinin strateji planlaşdırma və proqnozlaşdırma şöbəsinin müdiri. Himayəçilik Şurası sədrinin müavini.
Şaiq Adıgözəlov	Mərkəzi Bankın Makroiqtisadi tədqiqatlar departamentinin direktoru. Himayəçilik Şurasının üzvü.
Asim Zülfüqarov	Azərbaycan Respublikasının Maliyyə Bazarlarına Nəzarət Palatasının Baş icraçı direktorunun müavini – Strateji xidmətlər departamentinin direktoru. Himayəçilik Şurasının üzvü.
Ziyəddin Allahverdiyev	Azərbaycan Respublikası Maliyyə Nazirliyinin Maliyyə və sığorta bazarının tənzimlənməsi şöbəsinin müdiri. Himayəçilik Şurasının üzvü.
Xaliq Əhədov	Azərbaycan Beynəlxalq Bankının İdarə Heyətinin sədri
Cəlal Qasımov	"Kapitalbank" ASC-nin Müşahidə Şurasının sədri

**Fondun əsas fəaliyyəti.** Fondun yaradılmasının məqsədi banklar və xarici bankların yerli filialları ödəmə qabiliyyətini itirdikdə fiziki şəxslərdən əmanətə qəbul olunmuş pul vəsaitinin itirilməsi riskinin qarşısını almaq, maliyyə və bank sisteminin sabitliyini və inkişafını təmin etməkdir.

Fondun əsas fəaliyyəti Mərkəzi Bankdan fiziki şəxslərin əmanətlərinin cəlb edilməsi üçün lisenziya almış iştirakçı bankların reyestrini aparmaq, onlara şəhadətnamələr vermək, onlardan sığorta haqlarını toplamaq və sığorta hadisəsi baş verdikdə, əmanətçilərin tələblərinin uçotunu aparıb, onlara kompensasiya ödəməkdən ibarətdir.

Fiziki şəxslərdən əmanətləri cəlb etmək üçün Mərkəzi Bankdan lisenziya almış bütün banklar Fondun məcburi iştirakçıları hesab olunur. Belə ki, Azərbaycanda fəaliyyət göstərən 32 kommərsiya bankından 32-si Fondun üzvüdür.

16 sentyabr 2016-cı il tarixindən etibarən manatda qorunan əmanətlər üzrə illik faiz dərəcəsinin yuxarı həddi 12 faizdən 15 faizə qaldırılmış və bu qərar həmin tarixdən əvvəl qəbul edilən əmanətlərə də şamil olunmuşdur. Xarici valyutada qorunan əmanətlər üzrə illik faiz dərəcəsinin yuxarı həddi isə 02 mart 2016-cı il tarixindən etibarən 3 faiz müəyyən edilmişdir. Bu əmanətlər "Əmanətlərin tam sığortalanması haqqında" Azərbaycan Respublikasının Qanununa əsasən Fond tərəfindən üç il müddətinə (01 mart 2019-cu il tarixinədək) tam sığortalanır.

## **1 Əmanətlərin Sığortalanması Fondu və Onun Fəaliyyəti (davamı)**

Əmanətlərin sığortalanması sistemində üzvlük qanunvericiliklə məcburi xarakter daşıyır və 31 dekabr 2016-cı il tarixinə Əmanətlərin Sığortalanması Fonduna üzv olan banklar aşağıda göstərilir (31 dekabr 2015: 43 üzv bank):

- |  |                                      |
|--|--------------------------------------|
| 1. "Xalq" Bank ASC                       | 17. "Yapı Kredi Bank Azərbaycan" QSC |
| 2. "Ata Bank" ASC                        | 18. "Kaspian development Bank " ASC  |
| 3. "Azərbaycan Beynəlxalq Bankı" ASC     | 19. "Amrahbank" ASC                  |
| 4. "AccessBank" ASC                      | 20. "Expressbank" ASC                |
| 5. "Dəmirbank" ASC                       | 21. "Azərbaycan Sənaye Bank" ASC     |
| 6. "Məlli İran Bankının" Bakı Filialı    | 22. "Qafqaz İnkişaf Bankı" ASC       |
| 7. "Azər-Türk Bank" ASC                  | 23. "Günay Bank" ASC                 |
| 8. "Bank of Baku" ASC                    | 24. "Paşa Bank" ASC                  |
| 9. "Bank Respublika" ASC                 | 25. "Naxçıvanbank" ASC               |
| 10. "Kapital Bank" ASC                   | 26. "AFB Bank" ASC                   |
| 11. "NBC Bank" ASC                       | 27. "Bank VTB" (Azərbaycan) ASC      |
| 12. "AGBank" ASC                         | 28. "Bank Silk Vey" ASC              |
| 13. "Muğanbank" ASC                      | 29. "Ziraat Bank Azərbaycan" ASC     |
| 14. "NIKOYL" İKB ASC                     | 30. "UNIBANK" KB ASC                 |
| 15. Pakistan Milli Bankının Bakı filialı | 31. "TuranBank" ASC                  |
| 16. "Rabitebank" ASC                     | 32. Bank "BTB" ASC                   |

**Fondun hüquqi ünvanı və fəaliyyət göstərdiyi yer.** Fondun hüquqi ünvanı:

Bül-Bül prospekti 40,  
Bakı AZ 1014,  
Azərbaycan Respublikası

**Təqdimat valyutası.** Hazırkı maliyyə hesabatlarındakı məbləğlər başqa cür qeyd olunmadığı təqdirdə, Azərbaycan Manatı ilə ("AZN") ifadə olunmuşdur.

## **2 Fondun Əməliyyat Mühiti**

2016-cı ildə global iqtisadiyyatda baş verən proseslərin Azərbaycan iqtisadiyyatına mənfi təsirləri davam etmişdir. Dünya iqtisadiyyatında və başlıca tərəfdaş ölkələrdə iqtisadi artımın zəifləməsi, neftin dünya qiymətinin orta səviyyəsinin öten ilin eyni dövrü ilə müqayisədə aşağı olması Azərbaycanın xarici valyuta daxilolmalarına və məcmu tələbə öz təsirini göstərmişdir.

II ərzində Azərbaycanın tədiyə balansını dünya və region iqtisadiyyatında, global enerji bazarlarında gedən proseslərin birbaşa və dolayı təsirlərinin güclənməsi şəraitində formalaşmışdır. Azərbaycan üçün əlverişsiz beynəlxalq konyunktur şəraitdə 2015-ci ildə olduğu kimi 2016-cı ildə də tədiyə balansını kəsirli olmuşdur. Son 2 ildə həyata keçirilən məqsədyönlü makroiqtisadi siyasət, o cümlədən manatın məzənnəsinin korreksiyası tədiyə balansının cari hesabına müsbət təsir etsə də cari hesab tam tənzimlənməmişdir.

İqtisadi artımın və tədiyə balansını göstəricilərinin mövcud dinamikası şəraitində Mərkəzi Bank öten ilin sonunda elan etdiyi məzənnə rejimini tətbiq etmişdir. Bu rejim milli valyutanın məzənnəsinin makroiqtisadi fundamentalər əsasında formalaşmasına şərait yaratmış və strateji valyuta ehtiyatlarının qorunmasına müsbət təsir etmişdir.

İqtisadi artımın dinamikası daxili tələbin dəyişməsinin təsiri altında formalaşmışdır. Daxili tələbin digər mühüm komponenti olan istehlakın səviyyəsi iş əmək haqqının, pul gəlirlərinin və faiz dərəcələrinin dinamikası, habelə, inflyasiya amillərinin təsiri altında formalaşmışdır. 2016-cı ildə də büdcə xərcləri daxili tələbə təsir edən mühüm amillərdən biri olmuşdur. Büdcə xərclərinin dinamikası investisiya qoyuluşlarına əhəmiyyətli təsir göstərmişdir. Struktur dəyişikliklər iqtisadi artım dinamikasına təsir etmişdir.

Dövr ərzində pul siyasəti qərarları inflyasiyanın azaldılmasına və bu əsasda milli valyutaya olan etimadın gücləndirilməsinə yönəldilmişdir. Makroiqtisadi vəziyyətdən və proqnozlardan asılı olaraq pul siyasəti alətlərinin parametrlərinə zəruri dəyişikliklər edilmişdir. Eyni zamanda, pul siyasəti çərçivəsinin təkmilləşdirilməsi istiqamətində tədbirlər görülmüşdür.

### **3 Əsas Uçot Siyasətlərinin Qısa Xülasəsi**

**Maliyyə hesabatlarının tertib edilməsinin əsasları.** Hazırkı maliyyə hesabatları Beynəlxalq Maliyyə Hesabatı Standartlarına ("BMHS") uyğun olaraq ilkin dəyər metoduna əsasən hazırlanmışdır. Hazırkı maliyyə hesabatlarının hazırlanmasında istifadə edilən əsas uçot siyasətləri aşağıda göstərilir. Həmin uçot siyasətləri başqa cür göstərilmədiyi hallarda bütün dövrlərə müvafiq şəkildə tətbiq edilmişdir (Fond tərəfindən qəbul edilmiş yeni və ya yenidən işlənmiş standartlar üçün 5-ci Qeydə baxın).

**Xarici valyutanın çevrilməsi.** Fondun funksional valyutası onun fəaliyyət göstərdiyi əsas iqtisadi mühitin valyutası hesab edilir. Fondun funksional və təqdimat valyutası Azərbaycan Respublikasının milli valyutası olan Azərbaycan Manatıdır ("AZN"). Hazırkı maliyyə hesabatlarındakı məbləğlər Fondun təqdimat valyutası olan AZN ilə əks olunmuşdur.

**Əməliyyatlar və qalıqlar.** Monetar aktivlər və öhdəliklər Azərbaycan Respublikası Mərkəzi Bankının ("Mərkəzi Bank") müvafiq hesabat dövrünün sonuna qüvvədə olan rəsmi valyuta məzənnəsinə uyğun olaraq Fondun funksional valyutasına çevrilir. Belə əməliyyatlar üzrə hesablaşmaların həyata keçirilməsi və monetar aktiv və öhdəliklərin Mərkəzi Bankın ilin sonuna müəyyən etdiyi rəsmi məzənnə ilə Fondun funksional valyutasına çevrilməsi nəticəsində yaranan gəlir və zərər mənfəət və ya zərərə aid edilir. Borclar, ələcə də pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri ilə bağlı məzənnə fərqlərindən yaranan gəlir və zərər mənfəət və ya zərər haqqında hesabatda "maliyyə gəlirləri və ya xərcləri" kimi göstərilir. Məzənnə fərqi yaranan bütün digər gəlir və zərərlər mənfəət və ya zərər haqqında hesabatda "sair əməliyyat xərcləri" və "sair əməliyyat gəlirləri" kimi qeydə alınır. İlin sonuna qüvvədə olan məzənnə ilə çevrilmə ilkin dəyərle qiymətləndirilən qeyri-monetar maddələrə tətbiq edilir.

Fondun əməliyyat nəticələri və maliyyə mövqeyi aşağıdakı şəkildə təqdimat valyutasına çevrilir:

- (i) təqdim edilmiş hər bir maliyyə vəziyyəti haqqında hesabat üzrə aktiv və öhdəliklər, müvafiq hesabat dövrünün sonunda qüvvədə olan məzənnə ilə çevrilir;
- (ii) gəlir və xərclər orta məzənnə ilə yenidən qiymətləndirilir (əgər həmin orta məzənnə əməliyyat tarixinə məzənnələrin məcmu təsirinə əsaslı şəkildə yaxın olmadıqda, gəlir və xərclər əməliyyat tarixinə qüvvədə olan məzənnə ilə çevrilir);
- (iii) kapitalın komponentləri ilkin dəyərle çevrilir; və
- (iv) bütün məzənnə fərqləri sair məcmu gəlirlərdə əks etdirilir.

Azərbaycan manatı xarici ölkələrdə sərbəst dövrəli valyuta hesab edilmir. Azərbaycan Respublikası daxilində rəsmi məzənnə əsas etibarilə Mərkəzi Bank tərəfindən müəyyən edilir. Bazar dərəcələri rəsmi məzənnədən fərqli ola bilər, lakin fərqlər adətən Mərkəzi Bankın nəzarətdə saxladığı məhdud hədlər çərçivəsində olur.

31 dekabr 2016-cı il tarixinə xarici valyuta qalıqlarının çevrilməsində istifadə olunan rəsmi valyuta məzənnələri aşağıdakı kimi olmuşdur: 1 ABŞ dolları = 1.7707 AZN və 1 Avro = 1.8644 AZN (31 dekabr 2015: 1 ABŞ dolları = 1.5594 AZN və 1 Avro = 1.7046 AZN).

**Əmlak və avadanlıqlar.** Əmlak və avadanlıqlar yığılmış amortizasiya və/və ya ehtiyac yaranarsa, yığılmış dəyersizləşmə üzrə zərərlər çıxmaqla ilkin dəyərde uçota alınır.

Ədalətli dəyər haqqında bazar məlumatı olmadıqda, ədalətli dəyər gəlir yanaşması əsasında müəyyən edilir.

Əmlak və avadanlıqlar ilə bağlı sonrakı xərclər yalnız o halda tanınır ki, aktiv üzrə gələcək iqtisadi səmərənin Fonda daxil olması ehtimal edilsin və çəkilən xərclər etibarlı şəkildə ölçülə bilsin. Bu halda sonrakı xərclər müvafiq olaraq həmin aktivin balans dəyərində əlavə edilir və ya ayrıca aktiv kimi tanınır. Kiçik həcmli təmir və gündəlik xidmət xərcləri çəkildiyi dövrdə xərcə silinir. Əmlak və avadanlıqların əsas komponentlərinin əvəz edilməsi xərcləri kapitallaşdırılır və əvəz edilmiş hissələr balansdan silinir.

Rəhbərlik hər bir hesabat dövrünün sonunda əmlak və avadanlıqlar üzrə dəyersizləşmə əlamətlərinin mövcud olub-olmadığını qiymətləndirir. Əgər bu cür əlamətlər mövcud olarsa, rəhbərlik bərpa dəyərini təxmin edir. Aktivin bərpa dəyəri, onun satış üzrə məsrəfləri çıxılmaqla ədalətli dəyəri və istifadə dəyərindən daha yüksək olan dəyəridir. Aktivin balans dəyəri onun bərpa dəyərində qədər azaldılır və dəyersizləşmə üzrə zərər il üzrə mənfəət və ya zərərə aid edilir. Aktivin satışı üzrə məsrəflər çıxılmaqla, onun istifadə dəyəri və ya ədalətli dəyərini müəyyən etmək üçün istifadə edilmiş təxminlərdə dəyişiklik baş verdiyi təqdirdə, əvvəlki illərdə tanınmış dəyersizləşmə üzrə zərər ləğv edilir.

### **3 Əsas Uçot Siyasətlərinin Qısa Xülasəsi (davamı)**

Aktivlərin satışından yaranan mənfəət və ya zərər gəlirin məbləği ilə balans dəyəri arasındakı fərq kimi müəyyən edilir və il üzrə mənfəət və ya zərərdə tanınır.

**Amortizasiya.** Torpaq üçün amortizasiya hesablanmır. Digər əmlak və avadanlıqlar üzrə amortizasiya düz xətt metoduna, yeni əmlak və avadanlıqların təxmini faydalı istifadə müddəti ərzində aktivlərin ilkin dəyərini onların qalıq dəyərində azaltmaqla hesablanır:

	<u>İllik dərəcə</u>
Binalar	7%
Məbel və sair avadanlıqlar	20%
Kompüter və ofis avadanlığı	25%
Nəqliyyat vasitələri	25%

Aktiv faydalı istifadə müddətinin sonunda nəzərdə tutulan vəziyyətə uyğun olduqda, onun satışı ilə bağlı ehtimal olunan xərclər çıxıldıqdan sonra, Fond tərəfindən əldə oluna biləcək qiymətləndirilmiş məbləğ aktivin qalıq dəyəridir. Aktivlərin qalıq dəyəri və faydalı istifadə müddəti hər bir hesabat dövrünün sonunda nəzərdən keçirilir və lazım olduqda dəyişdirilir.

**Qudvildən başqa digər qeyri-maddi aktivlər.** Qudvildən başqa, Fondun qeyri-maddi aktivləri müəyyən faydalı istifadə müddətinə malik olmaqla əsasən kapitallaşdırılmış proqram təminatından və lisenziyalardan ibarətdir.

Proqram təminatı üzrə əldə edilmiş lisenziyalar həmin proqram təminatının alınması və tətbiq edilməsi üçün çəkilmiş xərclərin əsasında kapitallaşdırılır.

Fondun nəzarətində olan identifikasiya edilə bilən və xüsusi proqram təminatı ilə birbaşa əlaqəli olan tərtibat xərcləri çəkilmiş xərclərdən artıq olan əlavə iqtisadi səmərə gətirəcəyi halda qeyri-maddi aktivlər kimi tanınır. Kapitallaşdırılmış xərclərə proqram təminatını tərtib edən işçilərə sərf olunan xərclər və ümumi təsərrüfat xərclərinin müvafiq hissəsi daxildir. Proqram təminatı ilə əlaqədar bütün digər xərclər (məs, texniki dəstək xərcləri) çəkildiyi zaman xərcə silinir.

Qeyri-maddi aktivlər düz xətt metoduna əsasən onların faydalı istifadə müddəti ərzində amortizasiya olunur:

	<u>İllik dərəcə</u>
Proqram təminatı və lisenziyalar	10%

Qeyri-maddi aktivlər dəyersizləşdikdə, onların balans dəyəri istifadə dəyəri və satış xərcləri çıxılmaqla ədalətli dəyəri arasında daha böyük olan dəyərə silinir.

**Maliyyə alətləri - əsas qiymətləndirmə üsulları.** Təsnifat formalarından asılı olaraq maliyyə alətləri aşağıda göstəriləndiyi kimi ədalətli dəyerdə və ya amortizasiya edilmiş dəyerdə qeydə alınır.

**Ədalətli dəyər** qiymətləndirmə tarixində bazar iştirakçıları arasında könüllü şəkildə əməliyyat həyata keçirilərkən aktivi satmaq üçün alınacaq və öhdəliyi ötürərkən ödəniləcək dəyərdir. Ədalətli dəyər ən yaxşı olaraq fəal bazarda alınıb satıla bilən qiymət ilə təsdiqlənir. Fəal bazar qiymətlər haqqında davamlı olaraq məlumat əldə etmək üçün aktiv və öhdəliklər üzrə əməliyyatların kifayət qədər tez müddətdə və həcmde həyata keçirildiyi bazardır.

Fəal bazarda alınıb satılan maliyyə alətlərinin ədalətli dəyəri ayrı-ayrı aktiv və ya öhdəliklərin bazar qiymətinin müəssisənin istifadəsində olan aktiv və ya öhdəliklərin miqdarına hasili nəticəsində alınan məbləğ kimi ölçülür. Bu hal hətta bazarın normal gündəlik ticarət dövriyyəsi müəssisənin istifadəsində olan aktiv və öhdəliklərin qarşılınması üçün kifayət qədər olmadıqda və bir əməliyyat üzrə mövqələrin satılması üçün sifarişlərin yerləşdirilməsi bazar qiymətinə təsir etdikdə baş verir.

### **3 Əsas Uçot Siyasətlərinin Qısa Xülasəsi (davamı)**

Əməliyyatın qiyməti haqqında bazar məlumatı olmayan maliyyə alətlərinin ədalətli dəyərini müəyyən etmək üçün pul axınlarının diskontlaşdırılması modelindən, həmçinin bazar şərtləri ilə həyata keçirilən analoji əməliyyatlar haqqında məlumatlara və ya investisiya olunan müəssisələrin cari dəyərində əsaslanan modellərdən istifadə edilir. Ədalətli dəyərin qiymətləndirilməsi nəticələri aşağıda göstəriləndiyi kimi ədalətli dəyər iyerarxiyasının səviyyəsinə görə təhlil edilir: (i) 1-ci Səviyyəyə oxşar aktivlər və ya öhdəliklər üçün aktiv bazarlarda kotirovka olunan (düzəliş edilməyən) qiymətlər ilə qiymətləndirmələr aiddir, (ii) 2-ci Səviyyəyə aktiv və ya öhdəlik üçün birbaşa (yeni, qiymətlər) və ya dolayısı ilə (yəni, qiymətlər əsasında hesablananlar) müşahidə edilə bilən əhəmiyyətli ilkin məlumatların istifadə edildiyi qiymətləndirmə üsulları ilə qiymətləndirmələr aiddir (iii) 3-cü Səviyyəyə aid olan qiymətləndirmələr yalnız müşahidə oluna bilən bazar məlumatlarına əsaslanmır (yəni, qiymətləndirmə üçün əhəmiyyətli həcmdə müşahidə oluna bilməyən ilkin məlumatlar tələb edilir). Ədalətli dəyər iyerarxiyasının səviyyələri arasında köçürmələr hesabat dövrünün sonunda baş vermiş hesab edilir.

*Əməliyyat xərcləri* əlavə xərcləri əks etdirir və birbaşa olaraq maliyyə alətinin alışı, buraxılması və ya satışı ilə əlaqəlidir. Əlavə xərc əməliyyat həyata keçirilmədiyi təqdirdə yaranmayan xərclərdir. Əməliyyat xərclərinə agentlərə (satış üzrə agentlər kimi fəaliyyət göstərən işçilər daxil olmaqla), məsləhətçilərə, brokerlərə və dilerlərə ödənilmiş haqq və komissiyalar, tənzimləyici orqanlar və fond birjalарına ödəmələr, eləcə də mülkiyyət hüququnun köçürülməsi üzrə vergilər və rüsumlar daxildir. Əməliyyat xərclərinə borc öhdəlikləri üzrə mükafat və ya diskontlar, maliyyələşdirmə xərcləri, daxili inzibati və ya saxlama xərcləri daxil edilmir.

*Amortizasiya edilmiş dəyər* əsas məbləğin ödənilməsi çıxılmaqla, lakin hesablanmış faizləri daxil etməklə, maliyyə aktivləri üçün isə dəyersizləşmə zərərləri üzrə hər hansı silinməni çıxmaqla aktivlərin ilkin dəyərini əks etdirir. Hesablanmış faizlərə ilkin uçot zamanı təxirə salınmış əməliyyat xərclərinin və effektiv faiz metodundan istifadə etməklə ödəniş məbləği üzrə hər hansı mükafat və ya diskontun amortizasiyası daxildir. Hesablanmış faiz gəlirləri və faiz xərcləri, o cümlədən hesablanmış kupon gəlirləri və amortizasiya edilmiş diskont və ya mükafat (verilmə zamanı təxirə salınmış komissiyalar daxil olmaqla, eger varsa) ayrıca göstərilir və maliyyə vəziyyəti haqqında hesabatda müvafiq maddələrin balans dəyərində daxil edilir.

*Effektiv faiz metodu* maliyyə alətinin balans dəyəri üzrə sabit faiz dərəcəsinin (effektiv faiz dərəcəsi) təmin edilməsi üçün faiz gəlirləri və ya xərclərinin müvafiq dövr ərzində uçota alınması metodudur. Effektiv faiz dərəcəsi, təxmin edilən gələcək pul ödənişlərini və ya daxilolmaları (kreditlər üzrə gələcək zərərler istisna olmaqla) maliyyə alətinin gözlənilən fəaliyyət müddəti ərzində və ya müvafiq hallarda daha qısa müddət ərzində maliyyə alətinin xalis balans dəyərində diskontlaşdırılan dəqiq dərəcədir. Effektiv faiz dərəcəsi maliyyə aləti üçün nəzərdə tutulan dəyişkən faiz dərəcəsi üzrə kredit spreadini əks etdirən mükafatlar və ya diskont və yaxud bazar qiymətlərindən asılı olaraq müəyyən edilməyən digər dəyişkən amillər istisna olmaqla, faiz dərəcələrinin növbəti dəyişdirilmə tarixinə qədər dəyişkən faizli alətlər üzrə pul vəsaitlərinin hərəkətini diskont etmək üçün istifadə edilir. Bu cür mükafatlar və ya diskontlar maliyyə alətinin gözlənilən tədavül müddəti ərzində amortizasiya edilir. Diskont dəyərinin hesablanmasına müqavilə tərəfləri arasında ödənilmiş və ya alınmış effektiv faiz dərəcəsinin tərkib hissəsini təşkil edən bütün komissiyalar daxildir.

***Maliyyə aktivlərinin təsnifləşdirilməsi.*** Maliyyə aktivləri aşağıdakı kateqoriyalara təsnifləşdirilir: (a) kreditlər və debitor borcları; (b) satıla bilən maliyyə aktivləri; (c) ödəniş tarixinədək saxlanılan maliyyə aktivləri və (d) mənfəət və ya zərər vasitəsilə ədalətli dəyərle əks etdirilən maliyyə aktivləri. Mənfəət və ya zərər vasitəsilə ədalətli dəyərle əks etdirilən maliyyə aktivləri iki alt-kateqoriyaya bölünür: (i) ilkin tanınma zamanı bu kateqoriyaya aid edilmiş aktivlər və (ii) ticarət üçün maliyyə aktivləri.

*Kreditlər və debitor borcları* Fondun yaxın dövrdə satmaq niyyətində olduğu aktivlərdən başqa, müəyyən edilmiş və ya müəyyən edilə bilən tarixlərdə ödənilmək şərti ilə sərbəst surətdə alınıb satıla bilməyən qeyri-derivativ maliyyə aktivləridir. Fondun kreditləri və debitor borclarına maliyyə vəziyyəti haqqında hesabatda göstərilən "pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri" daxildir.

Fondun maliyyə aktivlərinə pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri, hesablanmış alınacaq sığorta haqları və sair uzunmüddətli aktivlər daxildir.