



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«IMKON-SUG'URTA»**

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой
отчетности и
Отчет независимого аудитора
31 декабря 2022 года**

Оглавление

Аудиторское заключение	3
Отчет о финансовом положении.....	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях в капитале.....	8
Примечание к финансовой отчетности.....	9-40



ООО "TRANS-AUDIT-A"

Р/С: 2020 8000 3039 5083 0001

Ташкентский городской региональный филиал УзПСБ

МФО: 00424, ИНН: 202651054, ОКЭД: 69202

г.Ташкент, Юнусабадский район, ул. А.Темур 1/2.

+998 90 912-00-81 +998 71 268-48-86

transaudita@mail.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам и Наблюдательному совету

АО «IMKON-SUG'URTA»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности АО «IMKON-SUG'URTA» (По адресу: г.Ташкент, М Улугбекский район, проспект Мустакиллик, дом 17), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, отчета движении денежных средств, отчета об изменениях в собственном капитале и приложений к финансовому отчетам за 2022 год.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «IMKON-SUG'URTA» по состоянию на 31 декабря 2022 года, финансовые результаты его деятельности за 2022 год в соответствии с правилами Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и общего собрания учредителей аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с правилами составления финансовой отчетности, установленными МСФО, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Общие собрание учредителей несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет

собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой бухгалтерской отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с общим собранием учредителей аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

**Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение**



О.Т. Кодиркулов

г. Ташкент 01.05.2023 г.

Аудиторская организация:
ООО «TRANS-AUDIT-A»,
ИНН 202 651 054,
100070 г. Ташкент ул. Амир Темур, 1-проезд, д.2
член НАБА Уз,
Лицензия Министерства финансов Республики
Узбекистан от 19.04.2019 г. № 00825

АО «ИМКОН-SUG'URTA» ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31.12.2022г.

(в тысячах УЗС)

Наименование показателей	Прим	по состоянию на 31.12.2022 года*	по состоянию на 31.12.2021 года*
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	1	1 798 810	2 695 291
Долгосрочные инвестиции	3	33 374 717	
Нематериальные активы	2	414 042	
Прочие долгосрочные активы		176 831	
Итого долгосрочные активы		35 764 400	2 695 291
Текущие активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4		
Краткосрочные инвестиции	6	1 053 012	1 889 951
Дебиторская задолженность	3	126 321 559	110 500 000
Доля перестраховщика в резерве страховых обязательств	5	816 780	361 719
Выданные кредиты и авансы	5	815 848	979 371
Авансовые платежи по налогам и сборам	7	76 852	173 590
Товарно-материальные запасы	5	375 631	65 218
Прочие текущие активы	4	93 151	197 197
		124 986	7 143 969
Итого текущие активы		129 677 818	121 311 015
Итого активы		165 442 218	124 006 306
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	8	45 000 000	35 938 747
Резервный капитал		401 587	52 008
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		9 309 500	4 088 728
Итого капитал		54 711 086	40 079 483
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства		0	102 574
Резервы по страхованию	10	108 811 836	82 306 975
Итого долгосрочные обязательства		108 811 836	82 409 549
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность	9	398 831	933 411
Задолженность по платежам в бюджет	9	129 323	129 781
Задолженность по внебюджетным платежам	9	141 847	155 014
Авансы полученные	9	264 787	109 442
Расчеты с персоналом	9	4 024	52 220
Прочие текущие обязательства	9	980 484	137 406
Итого текущие обязательства		1 919 296	1 517 274
Итого обязательства		110 731 131	83 926 823
Итого капитал и обязательства		165 442 218	124 006 306

Утверждено и подписано 26 апрель 2023 года.

Председатель правления

Главный бухгалтер



А. Намозов

С. Ортиков

АО «IMKON-SUG'URTA» ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах УЗС)

	Прим.	2022 год	2021 год
Страховые премии	12	57 412 446,05	71 385 898,90
Премии по перестрахованию	12	(742 258,44)	(1 082 437,60)
Прочие доходы от страховых операций	12	83 085	1 015 438
Страховые премии по договорам, принятым на перестрахование	12	7 113 238,36	6 137 998,20
Суммы компенсации, полученные по регрессным требованиям	12	5 938 604,93	544 101,10
Прочие доходы от страховых операций	12	2 572,80	2 257,90
Изменения страховых резервов	12	(26 658 178,35)	(55 583 382,80)
Чистая сумма заработанных премий		43 066 425,35	21 404 435,70
Страховые выплаты		(24 905 020,11)	(7 827 715,10)
Аквизиционные расходы		(21 400 640,32)	(14 766 417,60)
Результаты страховой деятельности		(3 239 235,08)	(1 189 697,00)
Расходы по реализации	14	(14 835,00)	0,00
Административные расходы	14	(9 726 697,66)	(6 916 687,90)
Прочие операционные расходы	14	(817 332,82)	(457 116,10)
Прочие операционные доходы	13	-	683 829,00
Операционная прибыль / (убыток)		(13 798 100,56)	(7 879 671,1)
Финансовые доходы	15	(306 360,06)	(119,20)
Финансовые расходы	15	24 359 953,29	13 391 358,10
Прибыль / (убыток) до налогообложения		10 255 492,67	5 511 566,90
Налог на прибыль	16	(1 533 755,72)	(880 592,00)
Чистая прибыль / (убыток)		8 721 736,95	4 630 974,90
Прочий совокупный доход / (расход)		-	-
Итого совокупный доход / (убыток)		8 721 736,95	4 630 974,90

Утверждено и подписано 26 апрель 2023 года.

Председатель правления

Главный бухгалтер



А. Намозов

С. Ортиков

АО «IMKON-SUG'URTA» ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тысячах УЗС)

В тысячах узбекских сумах	Прим.	2022 год	2021 год
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Страховые премии полученные	12	63 478 723	76 639 126
Страховые премии, переданные для перестрахования	12	(742 258)	(1 258 166)
Страховые выплаты	12	(24 905 020)	(7 827 715)
Денежные выплаты персоналу от их имени	12	(14 382 056)	(9 738 997)
Другие денежные поступления от операционной деятельности	11	16 198 973	544 277
Другие денежные выплаты от операционной деятельности	12	(16 439 550)	(14 487 935)
Уплаченные налоги	16	(5 536 908)	(3 388 841)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах:		17 671 904	40 481 749
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств	1	(150 877)	(1 610 802)
Выбытие основных средств		-	-
Приобретение инвестиций	3	72 300 000	43 600 000
Продажа инвестиций	3	(121 800 000)	(94 100 000)
Чистые денежные средства, (использованные) / полученные от инвестиционной деятельности		(49 349 123)	(52 110 802)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Проценты полученные	15	24 779 026	13 186 140
Выплаченные дивиденды		-	-
Другие денежные поступления и выплаты от финансовой деятельности		6 061 253	-
Чистые денежные средства, (использованные) / полученные от финансовой деятельности		30 840 279	13 186 140
Чистое увеличение / уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(836 940)	1 557 087
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 889 951	332 864
Влияние изменений курса иностранной валюты на остаток денежных средств в иностранной валюте		(836 940)	1 557 087
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1 053 011	1 889 951

Утверждено и подписано 26 апрель 2023 года.

Председатель правления

Главный бухгалтер



А. Намозов

С. Ортиков

АО «IMKON-SUG'URTA» ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

(в тысячах УЗС)

В тысячах узбекских сумах	Прим.	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль / Непокрытый убыток	Итого капитал
Остаток по состоянию на 1 января 2022 года		35 938 747,11	869 704,07	3 507 473,38	40 315 924,56
Увеличение уставного капитала за счет дополнительных вкладов	15	9 061 252,89	-	-	9 061 252,89
Уменьшение уставного капитала		-	-	-	-
Резервный капитал		-	349 578,64	(349 578,64)	-
Дивиденды, выплаченные	18	-	-	(3 157 894,74)	(3 157 894,74)
Чистая прибыль / убыток за год		-	-	8 721 736,95	8 721 736,95
Эффект трансформации отчетности		-	(817 696)	587 763,03	(229 932,97)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года		45 000 000	401 587	9 309 499,69	54 711 086,69

Утверждено и подписано 26 апрель 2023 года.

Председатель правления

Главный бухгалтер



А. Намозов

С. Ортиков

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ

Сведения об обществе

Настоящая финансовая отчетность Акционерного общества «IMKON-SUG'URTA» (далее – «Общество») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2022 год.

В соответствии с Уставом основным видом деятельности Общества является предоставление страховых услуг.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности:

Общество зарегистрировано по следующему юридическому адресу: Республика Узбекистан, г.Ташкент, Мирзо Улугбекский район, проспект Мустакиллик - 17.

Коды государственной статистической классификации: ОПФ- 153, ОКЭД – 65120, СООГУ – 79994.

Валюта представления отчетности: Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах узбекских сумах (далее – «тыс.сум»), если не указано иное.

На основании решений Общего Собрания учредителей Акционерный капитал с момента создания Общества до конца 2022 года был увеличен за счет дополнительных эмиссий простых акций. После увеличения Акционерный капитал составил 45 000 000 000 штук простых акций, с номиналом 1 сум, сумма акционерного капитала составляет 45 000 000 000 тысяч сумов.

Информация об акционерах и их соответствующих долях участия в акционерном капитале приведена ниже.

Основная деятельность. Основной вид деятельности является предоставление страховых услуг. Общества имеется лицензия на осуществление страховой деятельности № СФ-00042 от 25.02.2022 г., выданная Агентством по развитию страхового рынка при Министерстве Финансов Республики Узбекистан.

- В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели в 2021 и 2022 годах:
- Инфляция: 2022 г. - 12,3%; 2021 г. – 10,0% (Источник: Государственный комитет РУз по статистике / www.stat.uz);
 - Официальный курс обмена валюты: 31 декабря 2022 г.: 1 доллар США = 11 225,46 сум; 31 декабря 2021 г.: 1 доллар США = 10 837,66 сум (Источник: Центральный банк РУз / www.cbu.uz).
 - Рост ВВП: 2022г. – 105,7%; 2021 г. – 107,4%) (Источник: Государственный комитет РУз по статистике / www.stat.uz);
 - Ставка рефинансирования ЦБ РУз:
 - с 11.09.2020г. до 17.03.2022г. – 14%;
 - с 18.03.2022г. до 09.06.2022г. – 17%;
 - с 10.06.2022г. до 21.07.2022г. – 16%;
 - с 22.07.2022г. до 31.12.2022г. – 15% (Источник: Центральный банк РУз / www.cbu.uz).

Деятельность Общества в основном реализуется на внутреннем рынке. Основными потребителями страховых услуг Общества являются юридические и физические лица.

Примечание к финансовой отчетности АО «IMKON-SUG'URTA» за 2022 года

Финансовая отчетность субъекта за финансовый год, окончившийся 31 декабря 2022 года, была составлена в соответствии с МСФО и с интерпретациями к ним, относящимися к принятым Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (IASB) путем трансформации. Трансформация представляет собой механический перевод отчетности, составленной по национальным стандартам, в МСФО, с использованием трансформационных таблиц. Трансформационная отчетность включает Отчет о Финансовом положении, отчет о прибылях и убытках, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в собственном капитале и отчет о движении денежных средств по состоянию на 31.12.2022 года, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к

финансовой отчетности.

Общество ведет бухгалтерский учет в узбекских сумах и готовит финансовую отчетность в соответствии с местными правилами и иными правовыми актами. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета и корректировок, сделанных с целью представления достоверной информации в соответствии с положениями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Основанием для корректировки и перегруппировки являются существенные различия между принципами бухгалтерского учета, МСФО и местными национальными стандартами бухгалтерского учета (НСБУ), в частности, признание доходов и расходов, определение функциональной валюты, условных обязательств и требований к раскрытию информации. Представленная финансовая отчетность была подготовлена на основе первоначальной стоимости по методу начисления. Ответственность за представленную отчетность по НСБУ и ее содержание несет руководство Компании». Подлинность и правильность документов не проверялась и не оспаривалась.

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

Данная 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.

Учетная политика

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Общества является Узбекский сум («сум»), в котором данное Общество осуществляет свою деятельность. Общество представляет финансовую отчетность в тысячах узбекских сумах («тыс. сум»), если не указано иное.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Общества по официальному курсу Центрального банка Республики Узбекистан («ЦБ РУз») на конец соответствующего отчетного периода.

Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Общества по официальному курсу ЦБ РУз на конец года отражаются в прибыль или в убытке за год. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

Центральный банк Республики Узбекистан установил следующие курсы иностранных валют к суму для ведения бухгалтерского учета, статистической и иной отчетности по валютным операциям, а также исчисления таможенных и других обязательных платежей:

- на 31 декабря 2022 г. - 11 225.46 сум за 1 долл. США;

- на 31 декабря 2021 г. – 10 837.66 сум за 1 долл. США;

Финансовая отчетность с учетом влияния гиперинфляции

В соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике», финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату.

Специальная комиссия по международной практике (IPTF) при Комитете по регулированию Комиссии по ценным бумагам (SEC) Американского института сертифицированных присяжных бухгалтеров (AICPA) пришла к заключению, что Узбекистан не должен считаться страной с гиперинфляционной экономикой с 1 января 2006 года. Данный стандарт не применяется в отношении финансовой отчетности Общества.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи (выбывающие группы), и прекращенная деятельность

Внеоборотные активы и выбывающие группы классифицируются в качестве предназначенных для продажи, когда:

- они имеются в наличии для немедленной продажи;
- руководство компании намерено выполнять план продажи актива или выбывающей группы;
- значительные изменения в плане продажи или его отмена маловероятны;
- ведется активная деятельность по поиску покупателей;
- цена предложения актива или выбывающей группы является обоснованной по сравнению с его текущей справедливой стоимостью;
- ожидается, что продажа будет завершена в течение 12 месяцев с даты классификации.

Внеоборотные активы и выбывающие группы, классифицируемые в качестве предназначенных для продажи, оцениваются по наименьшей из следующих величин:

- балансовой стоимости, определенной непосредственно перед классификацией актива (или выбывающей группы) как предназначенного для продажи в соответствии с учетной политикой Группы;
- справедливой стоимости, за вычетом расходов на продажу.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи (включая выбывающую группу) не должны амортизироваться. Результаты операций, происходящих в течение года, включаются в финансовый отчет о совокупном доходе до даты выбытия.

Прекращенной деятельностью является часть Группы, представляющая собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций, либо дочерняя компания, приобретенная исключительно с целью последующей перепродажи, которая была продана, закрыта либо удовлетворяет критериям классификации в качестве предназначенной для продажи.

Прекращенная деятельность представляется в финансовом отчете о совокупном доходе как итоговая строка, которая включает прибыль или убытки после налогов от прекращенной деятельности, и прибыли или убытки после налогов, признанных при переоценке до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или при выбытии активов или выбывающих групп, которые представляют собой прекращенную деятельность.

Классификация активов, текущие и долгосрочные обязательства

В отчете о финансовом положении Общество представляет активы и обязательства на основе их классификации на текущие и долгосрочные. Актив является текущим, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или приобретения в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течении двенадцати месяцев после отчетного периода;
- или он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течении как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательства являются текущими, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- она удерживается в основном для цепей торговли;
- она подлежит погашению в течении двенадцати месяцев после отчетного периода;
- или у организации отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода.

Общество классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

Обесценение активов

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков (или если требуется ежегодно) проводится тестирования актива

на обесценение. Общество производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива - это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, за вычетом затрат на выбытие и ценность использования актива или единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые в основном, независимы от притока, генерируемых другими активами или Обществом активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его возмещаемую сумму, то актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке активов или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе в составе «Прочих операционных расходов».

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвилла, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Общество рассчитывает возмещаемую стоимость актива. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат на погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков от обесценения.

Наращенные 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. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения 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, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие убытки от снижения кредитоспособности или возникновения случаи дефолта (кредитные убытки)) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой (Например, где они привязаны к ставке LIBOR) до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Финансовые активы классифицируются по следующим учетным категориям:

- займы и дебиторская задолженность;
- денежные средства и их эквиваленты;
- денежные средства с ограниченным правом использования, финансовые активы, имеющийся в наличии для продажи.

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: торговая и прочая кредиторская задолженность, и заимствования. Финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Как правило, 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 инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

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

Так как получить информацию о текущей рыночной стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи, в финансовых рынках республики Узбекистан не представляется возможным. Эти инвестиции учитываются по первоначальной стоимости.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Общество классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Обществом для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Общество намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Обществом при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям. В Примечании 5 приводятся важнейшие суждения, использованные Обществом при определении бизнес-моделей для своих финансовых активов.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Общество оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными

инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Общество рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. В Примечании 5 приводятся важнейшие суждения, использованные Обществом при проведении теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов в отношении своих финансовых активов.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Общество не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Общество оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Общество оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Общество прекращает признание финансовых активов:

- когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек;
- Общество передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом:
- также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами;
- не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, 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 несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Общество пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Общество оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный

риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Общество прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Общество также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Общество сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Общество производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков по договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Общество намерена продать в ближайшем будущем.

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.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих долгосрочных активов.

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

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Обществом и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и

амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Общество может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

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 (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

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 ставки процента.

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

В случаях, когда Общество является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

Кредиторская задолженность по налогам представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой базы за текущий и предыдущие периоды.

Классификация финансовых активов.

Финансовые активы классифицируются по категории займы и дебиторская задолженность.

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

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

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 Компания 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.

Компания прекращает учитывать финансовые активы, - когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или - Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Резерв убытков

Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не урегулированных убытков (РПНУ). РЗУ создается в отношении существующих заявленных претензий, которые не были урегулированы по состоянию на отчетную дату. Оценка производится на основании информации, полученной Компанией в ходе расследования страхового случая. РПНУ в целом определяется путем суммирования РПНУ, рассчитанных по каждому виду страхования согласно требованиям МФ, которые оговаривают, что сумма РПНУ в любом случае не должна составлять менее 10 процентов от суммы базовой страховой премии по договорам общего страхования за период двенадцати месяцев до отчетной даты.

Тест на адекватность обязательства. По состоянию на каждую отчетную дату проводится тест на адекватность обязательства с целью обеспечения адекватности контрактных обязательств за вычетом соответствующих отсроченных аквизиционных расходов (ОАР). Во время проведения этих тестов используются наиболее точные имеющиеся оценки будущих контрактных денежных потоков, расходов по урегулированию претензий, административных расходов, а также инвестиционных доходов от активов, поддерживающих данные обязательства.

Какие-либо недостатки немедленно отражаются в отчете о совокупном доходе, первоначально посредством списания ОАР, впоследствии путем создания резерва под убытки, возникающие в результате теста на адекватность обязательства.

Основные средства.

Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение.

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 основных средств – это систематическое распределение стоимости актива на протяжении срока его полезного использования. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования.

Износ и амортизация начисляются с целью списания основных средств и нематериальных активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе метода равномерного списания стоимости с использованием следующих годовых ставок:

Тип основных средства	Срок полезного использования (количество лет)
Мебель и офисное оборудование	6 – 7
Компьютерное оборудование	5
Транспортные средства	5
Прочие основные средства	6 - 7

По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимостью основных средств и нематериальных активов их восстановительной стоимости Компания уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их восстановительной стоимости.

Прибыль или убыток, возникающий в результате реализации или выбытия актива, отражается как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью актива в отчете о прибылях и убытках

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.

Регулируются Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 38. Нематериальный актив – это идентифицируемый немонетарный актив, не имеющий физической формы. Виды нематериальных активов: торговые марки, фирменные наименования, программное обеспечение, лицензии и франшизы, авторские права, патенты и другие права на промышленную собственность, права на обслуживание и эксплуатацию, рецепты, формулы, проекты, и макеты, нематериальные активы в процессе разработки.

Товарно-материальные запасы.

Регулируется МСФО (IAS) 2. 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.

Обесценение финансовых активов.

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. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для

индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации 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 Компании; - 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 кредитуется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

Депозиты в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает средства и осуществляет вклады в банки на разные сроки. Средства в банках первоначально отражаются по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в банках учитываются за вычетом любого резерва под обесценение.

Дебиторская задолженность по страхованию

Дебиторская задолженность по страхованию признается при получении соответствующего дохода и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости средств, подлежащих получению. После первоначального признания дебиторская задолженность по страхованию оценивается по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию является текущей стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию оценивается на предмет обесценения каждый раз, когда события или обстоятельства указывают на то, что балансовая стоимость может быть не возмещена, а убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания дебиторской задолженности по страхованию осуществляется тогда, когда выполнены критерии прекращения признания финансовых активов.

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 Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. 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.

Взаимозачет финансовых инструментов.

Финансовые активы и обязательства взаимно зачитываются 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 (событии 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 Компании является валюта преобладающей экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Компанией 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 основной обменный курс составлял:

- на 31 декабря 2022 г. - 11 225.46 сум за 1 долл. США;
- на 31 декабря 2021 г. – 10 837.66 сум за 1 долл. США.

Признание выручки.

Регулируется МСФО (IFRS) 15 и 4. 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.

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.

Компания составляет расчеты по налогу на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого дохода, у Компании возникают постоянные налоговые различия. Инвестиционный доход, возникший по государственным ценным бумагам и ценным бумагам, котирующимся на бирже, освобождается от налогообложения.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных различий между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой для целей налогообложения. Временные различия, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2022 годов, в основном связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Такие требования и обязательства не признаются, если временные различия возникают из деловой репутации (или отрицательной деловой репутации) или первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств по операции, которая не влияет ни на налоговую, ни на учетную прибыль.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных различий с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным различиям, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные различия, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату. Помимо этого, в Республики Узбекистан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Страховой компании. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов. Компания использует балансовый метод при расчете отложенного налога. Компания проверяет балансовую стоимость отложенных налоговых требований по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшает ее в той мере, в какой больше не существует высокой вероятности того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, позволяющая полностью или частично реализовать отложенное налоговое требование.

Расчет отложенного налога осуществляется по следующим этапам:

Этап 1: Расчет сумм балансовой стоимости (по МСФО) и налоговой базы каждого актива и обязательства.

Этап 2: Расчет временной разницы путем вычитания налоговой базы из балансовой стоимости (по МСФО).

Этап 3: Расчет отложенного налогового обязательства и требования. Для расчета отложенных налоговых обязательств компания суммирует все положительные временные различия и применяет действующие налоговые ставки или налоговые ставки, которые, по существу, будут действовать (применяться) к налогооблагаемой прибыли в периоды, когда ожидается возмещение или погашение таких временных различий. Для расчета отложенных налоговых требований компания суммирует все отрицательные временные различия и применяет действующие налоговые ставки или налоговые ставки, которые, по существу, будут действовать (применяться) к налогооблагаемой прибыли в периоды, когда ожидается возмещение или погашение таких временных различий. (Отложенные налоговые требования признаются, когда существует значительная вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы вычитаемые временные различия). Результат представляет собой актив или обязательство, отражаемый в бухгалтерском балансе.

Этап 4: Расчет чистого отложенного налогового обязательства или требования путем сложения двух сумм.

Этап 5: Вычитание начального остатка по отложенному налоговому обязательству или требованию. Разность представляет собой начисление/уменьшение налога на прибыль в отчете о

прибылях и убытках/на счет капитала за текущий год.

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 ни 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 Компании. 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.

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

В настоящее время в Республике Узбекистан действует ряд законодательных актов, регламентирующих систему налогов, уплачиваемых в Республиканский и местные государственные бюджеты. Компания составляет расчеты по налогу на прибыль на основании законодательных актов и требований Республики Узбекистан. В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также наличия необлагаемых доходов, у Компании возникают временные разницы. Налоговый эффект от временных разниц определяется между учетной стоимостью активов и обязательств и суммой, которая определяется для целей налогообложения. В 2019 году в связи с изменением налоговой политики отменен налог на развитие социальной инфраструктуры, а ставка налога на прибыль составила 12%. Отложенный налог включает сумму налога на прибыль, определенную от суммы временных разниц с применением текущей ставки налога на прибыль. Отложенные налоговые активы отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании, состоит из корпоративного подоходного налога (2020-2022: 15%)

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 Компании. Компания 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.

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю

держателей акций Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

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.

Пояснения к трансформации

Для осуществления трансформации от НСБУ к МСФО применены некоторые корректировки. Пояснения по эффекту, который имел место при переходе от НСБУ к МСФО, на финансовую отчетность представлены в виде таблиц и сверок.

Таблицы, представленные далее, представляют сверки между НСБУ и МСФО, требуемые МСФО для бухгалтерского баланса на 31 декабря 2022 года, для отчета о прибыли и убытках для финансового года, закончившегося 31 декабря 2022 года.

Ключевые бухгалтерские оценки.

Группа использует оценки и делает допущения в отношении будущего развития событий. Такие оценки учетных показателей по своему определению не часто совпадают с фактическими показателями. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство проводит оценку оставшегося срока полезного использования основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием активов и ожидаемым сроком получения выгод от их использования.

Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2023 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не применяла их досрочно при подготовке данной финансовой отчетности. Из тех стандартов, которые еще не вступили в силу, ожидается, что МСФО (IFRS) 17 окажет значительное влияние на финансовую отчетность Компании в периоде первоначального применения. Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2020 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Компания планирует начать применение этих стандартов с момента вступления их в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» вводит модель учета, согласно которой оценка Компании договоров страхования осуществляется на основе денежных потоков, связанных с исполнением договоров, и предусмотренной договором маржи за услуги. Предусмотренная договором маржа за услуги определяется для компания договоров страхования. Страховщикам потребуется отражать в учете результаты своей деятельности на более детальном уровне. Это обеспечивает лучшую сопоставимость и прозрачность сведений относительно доходности нового и уже действующего бизнеса и дает пользователям финансовой отчетности более подробную информацию о финансовом состоянии страховщика. Отдельное представление финансовых результатов от андеррайтинга и финансовых операций обеспечит дополнительную прозрачность информации об источниках дохода и качестве получаемой прибыли. Страховщик может по своему выбору представить влияние изменений ставок дисконтирования и прочих финансовых рисков в составе прибыли или убытка или прочего совокупного дохода с целью снижения волатильности. МСФО (IFRS) 17 требует осуществлять раскрытие информации на таком уровне

детализации, который поможет пользователям оценить влияние договоров на финансовое положение, финансовые результаты и потоки денежных средств.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешается компаниям, которые начнут применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» одновременно или до начала применения МСФО (IFRS) 17. Требуется применять полный ретроспективный подход, но могут использоваться упрощения практического характера (такие как модифицированный ретроспективный подход и подход на основе справедливой стоимости). Страховщик может применить различные подходы для различных компания договоров. В настоящее время Компания находится в процессе разработки плана внедрения МСФО (IFRS) 17.

Сверка ОФП:

За 2022 год:

I. Долгосрчные активы	31 декабря 2022 года		МСФО
	НСБУ	Корректировка	
Основные средства:			
Первоначальная (восстановительная) стоимость	3 200 353,30	-6 737,4	3 193 615,90
Сумма износа	1 395 048,46	- 242,7	1 394 805,76
Остаточная (балансовая) стоимость (МСФО (IAS) 16)	1 805 304,84	-6 495	1 798 810,14
Нематериальные активы:			0,00
Первоначальная стоимость	663 161,00		663 161,00
Сумма амортизации	249 119,10		249 119,10
Остаточная (балансовая) стоимость	414 041,90		414 041,90
Прочие долгосрчные инвестиции (МСФО (IFRS 16)		33 374 717	33 374 717
Отсроченный налоговый актив (МСФО (IAS) 12)		176 831,0	176 831,0
Доля страховщиков в страховых резервах (МСФО (IFRS 4)		815 848,0	815 848,0
Итого по разделу I	2 219 346,74	34 360 901,0	36 580 248,0
II. Текущие активы			
Товарно-материальные запасы, всего	162 443,44	-69 292	93 151,44
Материалы (МСФО (IAS) 2)	162 443,44	-69 292	93 151,44
Дебиторы, всего	1 347 361,88		1 394 248,88
Дебиторы по страховым операциям, всего	816 780,24		816 780,24
Задолженность страхователей	816 780,24		816 780,24
Авансы по отпуск ((МСФО (IAS) 37)	-	46 887	46 887
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	23 114,78		23 114,78
Авансовые платежи в бюджет	375 631,28		375 631,28
Задолженность персонала по прочим операциям	6 850,00		6 850,00
Прочие дебиторские задолженности	124 985,58		124 985,58
Денежные средства, всего	1 053 011,52		1 053 011,52
Денежные средства на расчетном счете	996 287,69		996 287,69
Денежные средства в иностранной валюте	52 613,73		52 613,73
Прочие денежные средства и эквиваленты	4 110,10		4 110,10
Краткосрочные инвестиции (МСФО (IFRS 16)	160 000 000,0	-33 678 441	126 321 559
Итого по разделу II	162 562 816,84		128 861 970,84
Всего по активу баланса	164 782 163,58	660 054,98	165 442 218,56
Пассив			
I. Источники собственных средств			
Уставный капитал	45 000 000,00		45 000 000,00
Резервный капитал (МСФО (IAS) 20)	1 219 282,71	-817 696	401 586,71
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	9 625 339,97	-315 840,0	9 309 499,97
Итого по разделу I	55 844 622,68	-1 133 536	54 711 086,68

II. Страховые резервы			
Страховые резервы, всего	108 811 835,56		108 811 835,56
Резерв незаработанной премии	102 704 068,09		102 704 068,09
Резерв произошедших, но не заявленных убытков	5 879 823,25		5 879 823,25
Резерв предупредительных мероприятий	27 851,28		27 851,28
Резерв стабилизационный	200 092,94		200 092,94
Доля перестраховщиков в страховых резервах, всего	815 847,68	-815 847,68	-
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии (МСФО (IFRS 4))	741 621,84	-741 621,84	-
Доля перестраховщиков в резерве произошедших, но не заявленных убытков (МСФО (IFRS 4))	74 225,84	-74 225,84	-
Итого по разделу II	107 995 987,88	-815 847,68	108 811 835,56
III. Обязательства			
Прочие долгосрочные кредиторские задолженности	-		
Текущие обязательства, всего (МСФО (IAS) 37)	941 553,02	111 000,0	1 919 296,02
в том числе: текущая кредиторская задолженность	941 553,02	111 000,0	1 919 296,02
Задолженность поставщикам и подрядчикам	29 769,21	111 000,0	140 769,21
Обязательства по страховым операциям, всего	258 061,70		258 061,70
Задолженность страхователям	118 438,23		118 438,23
Задолженность страховым агентам и брокерам	119 552,33		119 552,33
Задолженность перестрахователям	1 821,14		1 821,14
Задолженность перестраховщикам	18 250,00		18 250,00
Полученные авансы	264 786,97		264 786,97
Задолженность по платежам в бюджет	129 323,41		129 323,41
Задолженность по платежам в государственные целевые фонды	141 846,58		141 846,58
Задолженность по оплате труда	4 024,27		4 024,27
Резерв по отпускам (МСФО (IAS) 37)		866 743,0	866 743
Прочие кредиторские задолженности	113 740,88		113 740,88
Итого по разделу III	941 553,02	977 743,0	1 919 296,02
Всего по пассиву баланса	164 782 163,58	660 054,98	165 442 218,56

1. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тысячах УЗС</i>	Мебель и офисное оборудование	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Итого
Остаток на 1 января 2022 г.	148 112	700 545	2 189 082	4 999	3 042 738
Поступления	74 036	69 787	7 054	-	150 877
Выбытие	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2022 г.	222 148	770 332	2 196 136	4 999	3 193 615
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ					
Остаток на 1 января 2022 г.	(30 189)	(204 269)	(547 155)	(1 392)	(783 005)
Начисленная амортизация	(25 959)	(147 011)	(438 071)	(759)	(611 800)
Выбытие	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2022 г.	(56 148)	(351 280)	(985 226)	(2 151)	(1 394 805)

Балансовая стоимость на 01 января 2022 г.	117 923	496 276	1 641 927	3 607	2 259 733
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022Г.	165 500	419 053	1 210 910	2 848	1 798 810

2. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах УЗС</i>	Программное обеспечение		Итого
Остаток на 1 января 2022 г.		565 161	565 161
Поступления		98 000	98 000
Выбытие		-	-
Остаток на 31 декабря 2022 г.		663 161	663 161
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ			
Остаток на 1 января 2022 г.		(129 604)	(129 604)
Начисленная амортизация		(119 515)	(119 515)
Выбытие		-	-
Остаток на 31 декабря 2022 г.		(249 119)	(249 119)
Балансовая стоимость на 01 января 2022 г.		435 557	435 557
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022Г.		414 042	414 042

3. ИНВЕСТИЦИИ

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 Декабря 2022 года	31 Декабря 2021 года
Долгосрочные инвестиции	33 500 000	-
Резерв по обесценению долгосрочных инвестиций	(125 283)	-
Итого долгосрочных инвестиций, с учетом обесценения	33 374 717	-
Краткосрочные инвестиции	126 500 000	110 500 000
Резерв по обесценению краткосрочных инвестиций	(178 441)	-
Итого краткосрочных инвестиций, с учетом обесценения	126 321 559	110 500 000
Всего инвестиций	159 696 276	110 500 000

4. ЗАПАСЫ

<i>В тысячах УЗС</i>	31 Декабря 2022 года	31 Декабря 2021 года
Бланки строгой отчетности (страховые полисы)	33 783	34 480
Инвентарь	28 922	13 281

Прочие материалы	99 739	149 436
Итого запасы	162 443	197 197
Резерв под обесценение запасов	(69 262)	-
Итого запасы с учетом обесценения	93 151	197 197

5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах УЗС</i>	31 Декабря 2022 года	31 Декабря 2021 года
Дебиторская задолженность	-	-
Дебиторская задолженность страхователей	816 780	361 719
Займы, выданные	6 850	29 780
Резерв под обесценение		
Итого финансовые активы в составе прочей дебиторской задолженности	823 630	391 499
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	23 115	143 810
Прочая дебиторская задолженность	124 986	7 143 969
Текущие налоговые активы	375 631	65 218
Предоплаченные расходы	46 887	-
Итого дебиторская задолженность	1 394 249	7 744 496

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 Декабря 2022 года	31 Декабря 2021 года
Денежные средства на банковских счетах в узбекских сумах	996 288	1 826 380
Денежные средства на банковских валютных счетах в долларах США	-	-
- эквивалент в тыс. узбекских сумов	52 614	50 796
- эквивалент в долл. США	4 687	4 687
Специальные счета в банках	4 110	12 775
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 053 011	1 889 951

7. ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ

Ниже приводится информация о займах, выданных Обществом в 2022 годах:

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	2022 год
Займы, выданные на 1 января	29 780
Займы, выданные в течение года	190 000
Займы, погашенные в течение года	(212 930)

8. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2022 года состоит из 45 000 000 000 штук акций, номинальной стоимостью 1 сум, акционерным капиталом 45 000 000 тысяч сум. Акционерный капитал сформирован в полном объеме.

<i>В тысячах УЗС</i>	31 Декабря 2022 года		31 Декабря 2021 года	
	Номинальная стоимость	Доля	Номинальная стоимость	Доля
<i>Участники:</i>				
ЖКБ "Ипотека банк"	45 000 000	100,0%	35 938 747,	100,0%
Итого уставный капитал	45 000 000	100,0%	35 938 747,	100%

9. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах узбекских сумов</i>	31 Декабря 2022 года	31 Декабря 2021 года
Торговая кредиторская задолженность	140 769	5 293
Счета к оплате страхователям	258 062	930 859
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	398 831	936 152
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	264 787	109 442
Прочая кредиторская задолженность	113 741	10 033
Текущие обязательства по налогам	129 323	129 781
Текущие обязательства по внебюджетным платежам	141 847	155 013
Расчеты с персоналом по оплате труда	4 024	52 220
Резервы по обязательствам и расходам	866 743	-
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 520 465	1 392 641

10. РЕЗЕРВЫ ПО ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ И РАСХОДАМ

Резерв по обязательствам и расходам состоит: из долгосрочного резерва по страхованию и резерва по неиспользованным отпускам:

<i>В тысячах узбекских суммах</i>	31 Декабря 2022 года	31 Декабря 2021 года
Резерв по страхованию долгосрочная	108 811 835	82 306 975
Резерв по неиспользованным отпускам	866 743	0
Итого резервы по обязательствам и расходам	109 678 578	82 306 975

Страховые резервы рассчитывались на основании постановления Мин Фина №1882 Резерв незаработанной премии создается в размере части выписанной по договору страхования премии, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату, и пропорционально рассчитывается методом «pro rata temporis». Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не урегулированных убытков (РПНУ). РЗУ создается в отношении существующих заявленных претензий, которые не были урегулированы по состоянию на отчетную дату. Оценка производится на основании информации, полученной Компанией в ходе расследования страхового случая. РПНУ в целом определяется путем суммирования РПНУ, рассчитанных по

каждому виду страхования согласно требованиям МФ, которые оговаривают, что сумма РПНУ в любом случае не должна составлять менее 10 процентов от суммы базовой страховой премии по договорам общего страхования за период двенадцати месяцев до отчетной даты.

11. ДИВИДЕНДЫ

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании решений общего собрания участников и данных бухгалтерской отчетности Группы, составленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Республики Узбекистан. Согласно законодательству Республики Узбекистан, распределению подлежит чистая прибыль.

Ниже приводится информация об объявленных и выплаченных дивидендах:

<i>В тысячах УЗС</i>	2022 год
Дивиденды к выплате на 1 января	-
Дивиденды, объявленные в течение года	3 157 895
Дивиденды, выплаченные в течение года	(3 000 000)
Налог с дивидендов, удержанный у источника	(157 895)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-

12. ВЫРУЧКА ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

<i>В тысячах узбекских сумах</i>	2022 год	2021 год
Выручка от оказания страховых услуг	57 412 446	71 385 899
Выручка от посреднических услуг	7 113 238	6 137 998
Выручка от регрессным требованиям	5 938 605	544 101
Выручка от прочие страховых операций	2 573	2 258
Себестоимость оказанных страховых услуг	(46 305 660)	(22 594 133)
Итого валовый доход от страховых услуг	24 161 202	55 476 123

13. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

<i>В тысячах узбекских сумах</i>	2022 год	2021 год
Доход от выбытия основных средств	-	-
Доход от выбытия прочих активов	-	-
Взысканные штрафы, пени, неустойки	-	-
Прочие доходы	-	683 829
Итого прочие операционные доходы	-	683 829

14. РАСХОДЫ ПЕРИОДА

<i>В тысячах узбекских сумах</i>	2022 год	2021 год
Расходы по реализации	14 835	-
Административные расходы	9 726 698	6 916 688
Прочие операционные расходы	817 333	457 116
Итого расходы периода	10 558 866	7 373 804

15. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовые доходы Группы выражены в следующих показателях:

<i>В тысячах узбекских сумах</i>	2022 год	2021 год
Процентные доходы	24 355 499	13 389 679
Положительная курсовая разница	4 454	1 679
Итого финансовые доходы	24 359 953	13 391 358

Финансовые расходы Группы выражены в следующих показателях:

<i>В тысячах узбекских сумах</i>	2022 год	2021 год
Отрицательная курсовая разница	2 636	119
Обесценение инвестиции	303 724	-
Итого финансовые расходы	303 360	119

16. НАЛОГИ

Общество является плательщиком налога на прибыль. Ниже представлена информация по налогу на прибыль.

Налог на прибыль:

<i>В тысячах узбекских сумах</i>	2022 год	2021 год
Начисленные налоги		
Налог на прибыль	1 533 756	880 592
Налог на прибыль	1 533 756	880 592

ВЛИЯНИЕ КОРРЕКТИРОВОК НА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ ПРИ ПЕРЕХОДЕ НА МСФО (31 декабря 2022 года)

Отчет о финансовом положении

Долгосрочные активы:

<i>Показатели (в тысячах узбекских сумах)</i>	31 декабря 2022 года
Итого долгосрочные активы по НСБУ	2 219 347
Корректировки	(33 545 053)
Итого долгосрочные активы по МСФО	35 764 400

Текущие активы:

	31 декабря 2022 года
Итого текущие активы по НСБУ	162 562 817
Корректировки	(32 689 577)
Итого текущие активы по МСФО	129 677 818


Собственный капитал:

	31 декабря 2022 года
Итого собственный капитал по НСБУ	55 844 623
Корректировки	(1 133 537)
Итого собственный капитал по МСФО	54 711 086


Резервы по страхованию

	31 декабря 2022 года
Итого резерв страхованию по НСБУ	107 995 988
Корректировки	815 848
Итого резерв страхованию по МСФО	108 811 836
Обязательства	31 декабря 2022 года
Итого обязательства по НСБУ	941 553
Корректировки	977 743
Итого обязательства по МСФО	1 919 296

Утверждено и подписано 26 апреля 2023 года.


А. Намозов
Председатель правления




С. Ортиков
Главный бухгалтер

Корректирующие проводки для трансформации и составления финансовых отчетов по МСФО

01.01.2023 года

Дт	Кт		Сумма	
			Дт	Кт
Обесцененные инвестиции				
.0600		Долгосрочные инвестиции	33 374 717	
9600		Обесцененные инвестиции	303 724	
	5800	Краткосрочные инвестиции		33 678 441
ОС переоценка				
8510		Переоценка ОС	6 495	
	.0100	ОС		6 495
Актuariй расход за 2022 год				
9430		Прочие операционные расходы	16 000	
	6000	Оценочные обязательства (Актuariй)		16 000
Трансформации МСФО за 2022 год				
9430		Прочие операционные расходы	30 000	
	6000	Оценочные обязательства (Трансформации МСФО)		30 000
Аудиторские расходы за 2022 год				
9430		Прочие операционные расходы	65 000	
	6000	Оценочные обязательства (Аудит)		65 000
Безвозмездно полученное имущество за счёт 8530				
8530		Безвозмездно полученное имущество	811 201	
	8700	Нераспределенная прибыль		811 201
Резерв по отпуску				
8700		Нераспределенная прибыль	98 438	

9100		Резерв по отпуску	364 844	
9420		Резерв по отпуску для АУП	403 461	
	6900	Обязательства по отпускам		866 743
Аванс за отпуск 2023 год				
4200		Аванс для отпуска сотрудников	46 887	
	9420	Административные расходы		46 887
Списанные запасы				
9420		Административные расходы	69 292	
	1000	Запасы		69 292
Корректировочная				
8700		Корректировка по трансформации 2021	70 000	
	9430	Прочие операционные расходы		70 000
Корректировочная				
8700		Корректировка по Аудит 2021	40 000	
	9430	Прочие операционные расходы		40 000
Корректировочная				
8700		Корректировка по Актуарий 2021	15 000	
	9430	Прочие операционные расходы		15 000
Корректировочная				
.0900		Переброска доли страховщиков в страховых резервах	815 848	
	8100	Переброска доли страховщиков в страховых резервах		815 848
Итого корректировки				
		Нераспределенная прибыль	1 350 759	171 887
Отложенный налоги				
.0190		Отложенный налоговый актив	176 831	
	8710	Нераспределенная прибыль		176 831

ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками имеет решающее значение в страховой деятельности и является одним из основных элементов деятельности Компании. Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются страховой риск, кредитный риск, рыночный риск, операционный риск и риск ликвидности. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

Риск страхования

Риском по любому страховому контракту является возможность того, что при возникновении страхового случая будет существовать неопределенность суммы страховой претензии. Вследствие различных характеристик страховых контрактов данный риск является случайным и, следовательно, непредсказуемым.

Для целей портфеля страховых контрактов, где применяется теория вероятности по отношению к стоимости и созданию резервов, основным риском, которому подвергается Компания, является риск того, что суммы фактических выплат по претензиям превысят балансовую стоимость страховых обязательств. Это может произойти в том случае, если частота или тяжесть претензий окажется выше, чем оценивалось. Страховые случаи являются нерегулярным событием, и фактическое количество и сумма претензий и выгод будут отличаться из года в год от оценок, произведенных с использованием статистических методов.

Факторы, увеличивающие страховой риск, включают недостаточность диверсификации риска в зависимости от типа и суммы риска, географического положения и типа покрытия страхователя. Опыт показывает, что чем больше портфель схожих страховых контрактов, тем меньше будет относительная изменчивость результата. Кроме того, более диверсифицированный портфель менее

подвержен изменениям в каком-либо подмножестве портфеля.

Компания также имеет право отклонить оплату фальсифицированной претензии либо претензии, возникшей по полису, где страхователь предоставил ложную информацию во время составления заявления по полису и на стадии страхования.

Урегулирование претензий по полисам Компании происходит по мере их возникновения. Компания принимает все приемлемые шаги для получения необходимой информации в отношении рисков и претензий. Однако, если принимать во внимание возможность неопределенности при создании резервов по претензиям, конечный результат может значительно отличаться от определенного первоначально обязательства. Обязательства по данным контрактам включают РПНУ

Инвестиционные риски

Инвестиционная политика Компании следует нескольким принципам, основанным на уровне дохода и уровне допустимого риска в определенный момент времени. Деятельность страховых компаний в Узбекистане находится под строгим надзором Госстрахнадзор и Компании не разрешено быть профессиональным участником на рынке ценных бумаг.

Инвестиционный портфель Компании состоит из финансовых инструментов, которые выбраны согласно нормам доходности, срокам погашения и уровню риска инвестиций. Сформированный таким образом инвестиционный портфель обеспечивает равномерный доход в течение периода инвестирования. Инвестиционный доход обычно реинвестируется для увеличения объема инвестиционного портфеля.

Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или Компании связанных заемщиков, а также по отраслевым сегментам. Компания осуществляет регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются ежегодно.

Политика по снижению и ограничению риска. Компания управляет, устанавливает ограничения и контролирует концентрацию кредитного риска, где бы он не был установлен – в частности, в отношении индивидуальных контрагентов и компания, и в отношении отраслей промышленности. Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или компанию связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Подверженность кредитному риску управляется посредством регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков выполнить обязательства по погашению процентов и основного долга и, при необходимости, путем изменения кредитных лимитов.

Ниже представлены прочие специфические методы контроля и меры по снижению кредитного риска.

Обеспечение. Компания использует ряд методик и практик для снижения кредитного риска. Самым традиционным из них является получение залога за выданные кредиты, что является общепринятой практикой. Компания применяет инструкции по приемлемости особых компаний обеспечения или снижения кредитного риска.

- Ниже представлены основные виды обеспечения по кредитам и авансам:
- письма поручительства;
- недвижимость;
- страховой полис;
- оборудование транспортные средства, используемые заемщиком;
- оборотные средства;
- депозиты.

Обеспечение, имеющееся как гарантия за финансовые активы, иные, чем кредиты и авансы, определяется видом инструмента.

Концентрация рисков финансовых активов, подверженных кредитному риску. Руководство Компании обращает внимание на концентрацию риска:

- Максимальная концентрация по одному заемщику, либо компании заемщиков не должна превышать 25% капитала Банка 1-го уровня;
- Максимальная концентрация по необеспеченным кредитам не должна превышать 5% капитала Банка 1-го уровня и;
- Общая сумма всех крупных кредитов не должна превышать 8-кратный размер капитала Банка 1-го уровня;
- Общая сумма кредитов связанной стороне – не превышающий капитал Банка 1-го уровня.

Применение МСФО (IFRS) 9: Кредитный риск. Модель ожидаемых кредитных убытков и основные принципы резервирования. Компания применяет модель ожидаемых кредитных убытков для целей резервирования финансовых долговых инструментов, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества долговых финансовых инструментов с учетом текущей и прогнозной информации. Объем ожидаемых кредитных убытков, признаваемый как оценочный резерв под кредитные убытки, зависит от степени ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания долгового финансового инструмента.

В зависимости от изменения кредитного качества с момента первоначального признания, Компания относит финансовые инструменты к одной из следующих стадий:

- Стадия 1 - «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» – Долговые финансовые инструменты, по которым не наблюдалось существенного увеличения кредитного риска, и по которым рассчитываются 12-месячные ожидаемые кредитные убытки.
- Стадия 2 - «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы» – Долговые финансовые инструменты с существенным увеличением кредитного риска, но не являющиеся обесцененными, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные убытки в течение всего срока жизни финансового инструмента.
- Стадия 3 - «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы» – обесцененные долговые финансовые инструменты.

Для приобретенных или выданных обесцененных финансовых активов оценочный резерв под кредитные убытки формируется в размере накопленных изменений в величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни инструмента с момента приобретения или предоставления.

Факторы, свидетельствующие о существенном увеличении кредитного риска до признания актива обесцененным. Основными факторами, свидетельствующими о существенном увеличении кредитного риска до признания актива обесцененным, являются:

- Наличие просроченной задолженности перед Компанией сроком от 31 до 90 дней (включительно);
- Значительные изменения внешнего и внутреннего кредитного рейтинга, возникшие в результате изменения кредитного риска по сравнению с моментом первоначального признания;
- Ухудшение внутреннего рейтинга до уровня, при котором Компанией принимается решение об отказе в предоставлении кредита;
- Идентификация событий, способных повлиять на платежеспособность (отзыв лицензии, наличие исков, нарушение условий кредитной документации и др.).

Подход к резервированию для приобретенных или выданных обесцененных активов. Для расчета оценочного резерва под кредитные убытки в отношении приобретенных или выданных обесцененных активов Компании оценивает накопленные изменения в величине ожидаемых кредитных потерь за весь срок жизни инструмента с момента приобретения или выдачи.

Финансовый актив считается приобретенным или выданным обесцененным активом, когда по нему произошло одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу, в частности, наблюдаемые данные о следующих событиях на момент приобретения или выдачи:

- значительные финансовые затруднения контрагента/эмитента;
- нарушения условий договора, такие как просрочка платежа.
- предоставление кредитором уступки своему контрагенту/эмитенту в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми затруднениями такого контрагента/эмитента и которую, кредитор не предоставил бы в ином случае;

- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений эмитента;
- покупка или создание финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

Методы оценки и способ формирования оценочного резерва под кредитные убытки. В целях оценки ожидаемых кредитных убытков выделяются два метода: на уровне сделки или на уровне контрагента. Оценка на уровне сделки используется для всех долговых финансовых инструментов, кроме относящихся к сегменту Физические лица.

Оценка на уровне контрагента используется для всех долговых финансовых инструментов в рамках сегмента Физические лица.

Основным способом формирования оценочных резервов под кредитные убытки, который применяется на уровне Компании, является резервирование на коллективной основе. Он обязательно применяется для финансовых инструментов, задолженность по которым не является существенной или по которым в отчетном периоде не было выявлено существенного увеличения кредитного риска или обесценения.

Кредитный риск (Продолжение)

Резервирование финансовых активов на индивидуальной основе. Величина оценочного резерва под кредитные убытки по каждому долговому финансовому активу осуществляется на основе оценки средневзвешенных ожидаемых кредитных потерь в рамках рассматриваемых сценариев.

- Количество рассматриваемых сценариев и их веса определяются на основании разработанной Компанией методологии, с учетом имеющейся текущей, а также обоснованной прогнозной информации, однако, количество рассматриваемых сценариев не может быть менее двух (включая сценарий 100% потерь) и вероятность их осуществления должна быть выше нуля.
- Оценка ожидаемых потерь при индивидуальном подходе к резервированию учитывает временную стоимость денег, а также обоснованную информацию о прошлых, текущих и прогнозных будущих экономических условиях. Величина оценочного резерва под кредитные убытки определяется, как разница между валовой балансовой стоимостью долгового финансового актива до вычета оценочного резерва под кредитные убытки на дату оценки и его возмещаемой стоимости.

Для оценки возмещаемой стоимости используется метод дисконтированных денежных потоков, основанный на ожидаемых будущих платежах по долговому финансовому активу (или других денежных потоках) с использованием в качестве ставки дисконтирования эффективной процентной ставки. Данная оценка должна учитывать следующие источники поступления денежных средств:

- свободные денежные потоки от операционной деятельности;
- будущие суммы, возмещаемые в результате реализации залога;
- денежные поступления из других источников – например, в результате судебного производства (кроме реализации залога) или процедуры банкротства.

Резервирование финансовых активов на коллективной основе. Коллективная оценка оценочных резервов под кредитные убытки долговых финансовых активов осуществляется на основании индивидуальных риск метрик (PD, LGD, EAD), которые присваиваются каждому конкретному контрагенту/эмитенту на основе анализа финансовой и прочей информации, и по которым проводится регулярный мониторинг.

PD – вероятность дефолта, определяемая на основе риск-сегмента и внутреннего рейтинга (или компании просрочки) для соответствующего периода (12 месяцев или весь срок жизни инструмента Lifetime)

PD)). Значения определяются на основе внутренних моделей, а также с использованием матриц миграции (Марковские цепи). Расчеты вероятности дефолта корректируются с учетом прогнозной информации. Показатели вероятности дефолта (PD), используемые Компанией, на примере данных рейтингового агентства Moody's для финансовых институтов. Для корпоративных по основным отраслям экономики и физическим лицам используется данные публикуемый в официальных сайтах государственных органов, ЦБ РУ (www.cbu.uz) и других источников. В качестве прогнозной информации используются данные о качестве кредитного портфеля банков прошлых периодов, а

также текущие и ожидаемые изменения макроэкономических переменных (например, рост реального ВВП, инфляция, рост реальных располагаемых денежных доходов населения и др.). Влияние этих экономических переменных на вероятность дефолта определяется с помощью статистического регрессионного анализа, и рассчитывается как влияние, оказанное этими переменными на уровень дефолтов в прошлые периоды.

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки на период 12 месяцев (Стадия 1) или весь срок жизни инструмента, взвешенные с учетом вероятности сценариев. Данные ожидаемые кредитные убытки, взвешенные с учетом вероятности, определяются путем расчета каждого сценария по соответствующей модели ожидаемых кредитных убытков и их умножения на соответствующие веса сценария.

Основной принцип сегментации для определения вероятности дефолта (PD) для целей резервирования предполагает, что долговые финансовые инструменты со схожим профилем риска должны быть отнесены к одному портфелю с аналогичным уровнем риска. Риск-сегмент определяется исходя из особенности деятельности контрагента/эмитента, страны резидентства, размера и модели бизнеса.

LGD – уровень потерь при дефолте, оценочная величина убытков в результате наступления дефолта, основанная на разнице в суммах договорных денежных потоков к получению и денежных потоков, которые рассчитывает получить кредитор, в том числе в результате залогового имущества. Как правило, данная величина выражается в процентах EAD. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

EAD – величина кредитного требования, подверженная риску дефолта. Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемого графика платежей, который изменяется в зависимости от типа продукта. Для продуктов, которые учитываются по амортизируемой стоимости и кредитов с единовременным погашением задолженности на момент дефолта определяется на основе сумм к погашению заемщиком по договору за 12-месячный период или за весь срок жизни финансового инструмента. Данная задолженность также корректируется с учетом ожидаемой переплаты со стороны заемщика. В расчет также включаются допущения о досрочном погашении или рефинансировании. Для возобновляемых продуктов задолженность на момент дефолта прогнозируется путем добавления к текущему остатку использованных средств «коэффициента кредитной конверсии», который учитывает ожидаемое использование оставшегося лимита к моменту дефолта. Данные допущения изменяются в зависимости от типа продукта, текущего использования лимита и других поведенческих характеристик конкретного заемщика. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

Определение оценочного резерва под кредитные убытки. При наличии у контрагента текущей балансовой задолженности оценка резервов кредитных убытков осуществляется в соответствии с подходами, применяемыми к резервированию балансовой задолженности данного контрагента с учетом коэффициента кредитной конверсии (CCF), определенного как на основании статистических данных, так и с использованием Базельских значений. При наличии у контрагента только оценка оценочных резервов под кредитные убытки осуществляется в зависимости от объема обязательства с учетом CCF, на индивидуальной или коллективной основе.

Кредитное качество финансовых инструментов. Классификация финансовых активов по пяти категориям кредитного риска представляет собой суммарную информацию о кредитном качестве финансовых активов, попадающих под действие МСФО (IFRS) 9.

- «Минимальный кредитный риск» – активы, контрагенты по которым демонстрируют стабильную способность своевременно исполнять финансовые обязательства с незначительной вероятностью дефолта.
- «Низкий кредитный риск» – активы, контрагенты по которым имеют низкую вероятность дефолта и высокую способность своевременно исполнять финансовые обязательства.
- «Средний кредитный риск» – активы, контрагенты по которым имеют умеренную вероятность дефолта, демонстрируют среднюю способность своевременно выполнять финансовые обязательства и требуют более тщательного внимания на этапе мониторинга.
- «Высокий кредитный риск» – активы, контрагенты по которым имеют высокую вероятность дефолта, требуют особого внимания на этапе мониторинга.
- «Дефолт» – активы, которые по имеющимся признакам обесценения соответствуют определению дефолта.

Риск ликвидности — это риск того, что предприятие может испытывать затруднения при привлечении средств, необходимых для удовлетворения всех требований по обязательствам, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате неспособности быстро реализовать активы по их справедливой стоимости; или неспособности контрагента погашать свои договорные обязательства; или более раннего, чем ожидалось, наступления сроков выплат по страховым обязательствам; или неспособности генерировать денежные потоки как это ожидалось.

Основной риск ликвидности, стоящий перед Компанией, представляет собой ежедневные денежные требования по ее доступным денежным ресурсам в отношении выплат, возникающих по договорам страхования.

Компания управляет риском ликвидности посредством отдельной политики Компании по управлению этим риском, которая определяет, что является риском ликвидности; устанавливает минимальное значение соотношения средств для удовлетворения экстренных требований выплаты; устанавливает планы финансирования непредвиденных расходов; определяет источники финансирования и события, которые приведут план в действие; осуществляет концентрацию источников финансирования; представляет отчетность о подверженности риску ликвидности и нарушениях в надзорные органы; проводит мониторинг соблюдения политики касательно риска ликвидности и обзор политики касательно управления риском ликвидности на предмет уместности и соответствия изменениям в операционной среде.

Рыночный риск

Компания также подвержена влиянию рыночных рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам и валютам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Компания осуществляет управление рыночным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также посредством установления и поддержания адекватных ограничений величины допустимых убытков и требований в отношении нормы прибыли.

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 10% и 14% повышению и понижению курса УЗС к доллару США. Руководство Компании полагает, что, учитывая текущую экономическую ситуацию в Республике Узбекистан, возможно колебание курса УЗС к доллару США в размере до 10%. Данный уровень чувствительности используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов.

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в главном допущении, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности существует связь между допущениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Компания активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Компании может меняться в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Компании в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также к иным методам защиты. Следовательно, изменение допущений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины капитала.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование (с целью раскрытия потенциального риска) гипотетических движений на рынке, представляющих собой лишь прогноз Компании о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

COVID-19

На данный момент COVID-19 не оказывает существенного влияния на деятельность компании,

учитывая смягчение ситуации, связанной с распространением пандемии коронавирусной инфекции COVID-19. Однако уровень влияния COVID-19 на деятельность Компании не может быть точно оценен, так как дальнейшие действия государства по предотвращению распространения COVID-19 не известны.

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Компании, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания финансовой отчетности Компании за 2022 год, подготовленной в соответствии с МСФО, отсутствуют.