



KAPITAL SUG'URTA

СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ

**СТРАХОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«KAPITAL SUGURTA»**

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА И
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА**

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	3
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	7
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	8
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	10
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11-58

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА

Руководство несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Страховая организация в виде акционерного общества «KAPITAL SUGURTA» (далее «Компания») по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить информацию достаточной точности по состоянию на любую дату о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Узбекистан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, была утверждена руководством Компании 28 декабря 2023 года.

От имени Руководства:

Бурихужаев Х.А.
Генеральный директор

28 декабря 2023 года
г. Ташкент, Узбекистан

Ибрагимова Л.Х.
Главный бухгалтер

28 декабря 2023 года
г. Ташкент, Узбекистан



Grant Thornton

АО ООО «Grant Thornton»

Республика Узбекистан,
100128, Ташкент,
ул. Абая. 1А

Тел.: +998 (71) 230-45-43

Факс: +998 (71) 244-47-43

Email: audit@uz.gt.com

«Grant Thornton» AO LLC

1A, Abay Str.,
Tashkent, 100128,
Republic of Uzbekistan

Tel.: +998 (71) 230-45-43

Fax: +998 (71) 244-47-43

W: www.grantthornton.uz

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Собственнику и Наблюдательному совету
Страховой организации
Акционерного Общества
«KAPITAL SUGURTA»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Страховой организации Акционерного общества «KAPITAL SUGURTA» («далее Компания») состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности 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, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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;
- 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;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством 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 Компании 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 финансовой 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри, Компании чтобы выразить мнение о финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Компании Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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 Компании.

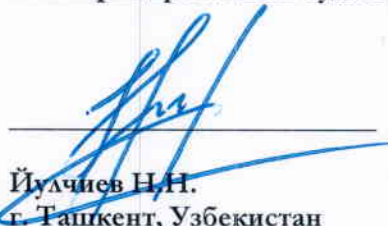
Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Партнер по проекту



Каримов Н.Ф.
г. Ташкент, Узбекистан
28 декабря 2023 года

Квалифицированный аудитор



Йулчиев Н.Н.
г. Ташкент, Узбекистан
28 декабря 2023 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Примечание	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	01 января 2021года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	9	984 781	9 164 302	1 519 435
Депозиты в банках	10	57 861 558	51 257 600	40 177 684
Инвестиционные финансовые активы	11	72 936 021	20 762 363	20 989 165
Инвестиции в ассоциированные предприятия		-	-	6 286 923
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	20	24 395 358	16 204 037	7 198 121
Доля перестраховщиков в резерве убытков	21	2 372 312	1 597 053	790 501
Займы и дебиторская задолженность, чистая стоимость	12	26 289 985	11 392 976	5 725 526
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	13	7 701 398	6 281 702	586 117
Основные средства и нематеральные активы	14	33 905 878	34 453 789	34 685 482
Отсроченные аквизиционные расходы	15	3 313 976	4 964 241	1 118 579
Прочие активы	16	5 480 767	4 628 464	6 334 518
ИТОГО АКТИВОВ		235 242 034	160 706 528	125 412 050
ОБЯТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА				
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	17	6 039 855	2 704 937	1 421 233
Резерв незаработанных премий	20	107 893 807	85 671 783	58 504 263
Резерв убытков	21	11 998 009	10 122 467	6 665 962
Отсроченные налоговые обязательства	8	(436 692)	(1 209 709)	(295 603)
Долгосрочные заимствования	19	1 062 651	-	-
Краткосрочные внебанковские займы (в валюте)	18	47 847 400	-	-
Прочие обязательства	22	2 952 976	3 508 433	2 622 844
ИТОГО ОБЯТЕЛЬСТВ		177 358 006	100 797 911	68 918 699
Уставный капитал	23	45 000 000	40 000 000	40 000 000
Добавленный капитал		1 873 486	1 873 486	1 873 486
Стабилизационный резерв		5 633 073	5 951 289	5 422 848
Нераспределенная прибыль		5 377 469	12 083 842	9 197 018
Чистые активы, причитающиеся владельцам Группы		57 884 027	59 908 616	56 493 351
ИТОГО ОБЯТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		235 242 034	160 706 528	125 412 050

От имени руководства:

Бурихужаев Х.А.
 Генеральный директор
 г. Ташкент, Узбекистан
 28 декабря 2023 года

Ибрагимова А.Х.
 Главный бухгалтер
 г. Ташкент, Узбекистан
 28 декабря 2023 года

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
СТРАХОВАНИЕ			
Страховые премии	5	150 159 512	119 003 669
Страховые премии, переданные в перестрахование	5	(17 846 758)	(17 185 663)
Страховые премии, за вычетом переданных в перестрахование		132 312 754	101 818 006
Изменение в резерве незаработанных страховых премий	5	(14 030 703)	(18 161 604)
Чистые заработанные премии		118 282 051	83 656 402
Оплаченные убытки, общая сумма	6	(67 091 992)	(41 334 238)
Изменение в резерве по страховым убыткам	6	(1 100 283)	(2 649 954)
Чистые произошедшие убытки		(68 192 275)	(43 984 192)
Коммиссионный доход		17 109 069	4 403 278
Аквизиционные расходы		(24 734 122)	(21 307 480)
Результаты страховой деятельности		42 464 724	22 768 008
ИНВЕСТИЦИИ			
Процентный доход от ссуд и депозитов в банках		9 573 790	7 206 226
Прочие (расходы) / доходы от инвестиционной деятельности		(6 870 061)	(179 638)
Результаты инвестиционной деятельности		2 703 728	7 026 589
ПРОЧИЕ			
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		8 876 196	137 359
Административные и операционные расходы	7	(53 896 308)	(24 160 604)
Прочие доходы		1 790 420	1 012 421
Прибыль/(убытки) от восстановления резерва на ожидаемые кредитные убытки		(387 234)	(2 726 164)
Результаты прочей деятельности		(43 616 926)	(25 736 988)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛАЖЕНИЯ		1 551 526	4 057 609
Расходы по налогу на прибыль	8	(2 376 115)	557 656
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		(824 589)	4 615 265
Совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход		(824 589)	4 615 265

От имени руководства:

Бурихужаев Х.А.
 Генеральный директор
 г. Ташкент, Узбекистан
 28 декабря 2023 года

Ибрагимова Л.Х.
 Главный бухгалтер
 г. Ташкент, Узбекистан
 28 декабря 2023 года

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Уставный капитал	Добавленный капитал	Стабилизационный резерв	Нераспределенная прибыль	ИТОГО
1 января 2021 года	40 000 000	1 873 486	5 422 848	9 197 017	56 493 351
Чистый прибыль за год	-	-	-	4 615 265	4 615 265
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
Перевод в стабилизационный резерв	-	-	528 441	(528 441)	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	(1 200 000)	(1 200 000)
31 декабря 2021 года	40 000 000	1 873 486	5 951 289	12 083 841	59 908 616
Чистый прибыль за год	-	-	-	(824 589)	(824 589)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
Перевод в стабилизационный резерв	-	-	(318 216)	318 216	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	(1 200 000)	(1 200 000)
Увеличение уставного капитала	5 000 000	-	-	(5 000 000)	-
31 декабря 2022 года	45 000 000	1 873 486	5 633 073	5 377 468	57 884 027

От имени руководства:

Бурихужаев Х.А.
Генеральный директор
г. Ташкент, Узбекистан
28 декабря 2023 года

Ибрагимова Л.Х.
Главный бухгалтер
г. Ташкент, Узбекистан
28 декабря 2023 года

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Премии полученные	5	150 159 512	119 003 669
Премии, переданные на перестрахование		(17 846 758)	(17 185 663)
Претензии уплаченные	6	(67 091 992)	(41 334 238)
Комиссионные доходы полученные		17 109 069	4 403 278
Аквизиционные расходы		(23 083 857)	(25 153 143)
Административные и операционные расходы	7	(53 896 308)	(24 160 604)
Прибыль/(убытки) от восстановления резерва на ожидаемые кредитные убытки		(387 234)	(2 726 164)
Налоги уплаченные	8	(2 376 115)	557 656
Прочие доходы, полученные		1 790 420	1 012 421
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		4 376 738	14 417 212
<i>Изменение в операционных активах и обязательствах</i>			
Увеличение / (уменьшение) прочих активах		(14 142 060)	(4 169 169)
Увеличение / (уменьшение) долгосрочных заимствований		1 062 651	-
Увеличение прочих обязательств		3 552 478	1 255 188
Увеличение / (уменьшение) краткосрочных заимствований		47 847 400	-
Чистый поступления денежных средств от операционной деятельности		42 697 207	11 503 230
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Чистые поступления от / (инвестиции в) займов и дебиторских задолженности		(14 897 009)	(5 667 451)
Чистые инвестиции в депозиты в банках		(6 603 958)	(11 079 916)
Чистые инвестиции в / (доходы от) финансовых активов, по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(43 297 461)	6 651 084
Увеличение / (уменьшение) уставного капитала		5 000 000	-
Приобретение и продажа основных средств и нематериальных активов		547 910	(7 920 027)
Проценты полученные		9 573 790	7 206 226
Поступления от продажи основных средств		-	8 151 720
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(49 676 728)	(2 658 364)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды выплаченные		(1 200 000)	(1 200 000)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(1 200 000)	(1 200 000)
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(8 179 521)	7 644 867
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВЛЕНТЫ, начало года	9	9 164 302	1 519 435
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВЛЕНТЫ, конец года	9	984 781	9 164 302

От имени руководства:

Бурихужаев Х.А.
 Генеральный директор
 г. Ташкент, Узбекистан
 28 декабря 2023 года

Ибрагимов А.Х.
 Главный бухгалтер
 г. Ташкент, Узбекистан
 28 декабря 2023 года

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Настоящая финансовая отчетность Страховой организации Акционерное Общества «KAPITAL SUGURTA» («Компания») была подготовлена за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Основная деятельность Страховая организация Акционерное Общества «KAPITAL SUGURTA» осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензией СФ № 00191 от 02 июля 2014 года, выданного Министерством финансов Республики Узбекистан на осуществление страховой деятельности в отрасли общего страхования в обязательной и добровольной формах.

Компания предлагает различные страховые продукты в отношении страхования имущества, страхования от несчастных случаев, страхования гражданской ответственности, личного страхования и перестрахования.

Зарегистрированный адрес и место деятельности. Головной офис Компании расположен по адресу: Мирзоулугбекский район, Махат Маганди 44, город Ташкент, 100000, Республика Узбекистан.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и акционеры намереваются далее развивать бизнес в Республике Узбекистан. Руководство считает, что допущение о непрерывности деятельности применимо в связи с удовлетворительным показателем достаточности капитала.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах узбекских сум («УЗС»), если не указано иное. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости по состоянию на каждую отчетную дату, как поясняется далее.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка по состоянию на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства учитываются характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства по состоянию на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3).

Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым имеет доступ на момент оценки;
- исходные данные Уровня 2 не являются котировками, определенными для Уровня 1, но наблюдаются на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно;
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.
- статьи отчета о финансовом положении представляют в целом в порядке ликвидности компаний.

Финансовая отчетность.

Компания представляет собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации.

- (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций,
- (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и
- (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальное право голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решений относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций.

Компания может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности контролировать объект инвестиций.

Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Возмещение, переданное за объект приобретения, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы собственного капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы. Операции между компаниями, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой является узбекский сум («УЗС»). Валютой представления настоящей финансовой отчетности Компании является узбекский сум. Все значения округлены до целых тысяч сум, если не указано иное.

Взаимозачет

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибылях или убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

Основные положения учетной политики приведены далее.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки — это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или финансовых активов/ финансовых обязательств), а также в отнесении процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка - это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также затраты на оформление сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Признание дивидендных доходов

Дивидендные доходы от инвестиций признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов (если существует высокая вероятность получения экономической выгоды, и величина доходов может быть достоверно определена).

Страховые операции

МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» определяет учётную политику, применяемую к страховым

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

операциям. Разработка и усвоение этого стандарта включает в себя два этапа. В ходе первого этапа этот стандарт предписывает требования к представлению договоров страхования в финансовой отчетности страховщика до тех пор, пока Международный совет по бухгалтерском стандартам не завершит второй этап своего проекта касательно договоров страхования.

В частности, на первом этапе предприятие может продолжать использовать местные учетные политики в отношении страховых операций в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, если соблюдаются принципы адекватности страховых резервов и раскрытия информации, установленные в МСФО.

Второй этап проекта, в настоящее время находящийся в процессе осуществления, должен разработать единые международные принципы бухгалтерского учета в отношении договоров страхования.

Учетная политика в отношении договоров страхования, описанных ниже, была определена в соответствии с МСФО первого этапа - МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», – и решила продолжать использовать уставы учетной политики в отношении страховых операций в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

Договор страхования

Договоры страхования представляют собой договоры, по которым (страховщик) принимает на себя значительный страховой риск от держателя полиса, соглашаясь предоставить компенсацию держателю полиса в случае, если оговоренное будущее событие, возникновение которого неопределенно (страховой случай), неблагоприятно повлияет на держателя полиса и/или его финансовое положение. В качестве общей рекомендации определяет, имеет ли она значительный страховой риск по сравнению с потенциальным страховым возмещением суммы, подлежащей выплате, если страховой случай не наступает.

После того, как контракт был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования до тех пор, пока не истечет, даже если уровень страхового риска значительно уменьшается в течение этого периода.

Описание страховых продуктов

Страховые продукты, включающие все общие страховые риски. Основной сферой деятельности компании является:

- Страхование транспорта, включая страхование ответственности перед третьими лицами;
- Страхование имущества;
- Личное страхование от несчастного случая;
- Страхование политических рисков;

Краткосрочные страховые контракты

Страхование транспорта и имущества гарантирует то, что клиентам выплачивается компенсация за ущерб, причиненный их имуществу, или покрываются их финансовые интересы. Клиенты также застрахованы от убытков, понесенных в результате их неспособности использовать застрахованное имущество в своей хозяйственной деятельности в результате возникновения страхового случая (прерывание бизнеса).

Договоры страхования ответственности защищают клиентов от риска причинения ущерба третьим сторонам в результате их законной деятельности. Возмещаемые убытки включают как контрактные, так

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

и неконтрактные события. Типовая защита разработана для работодателей, являющихся юридически ответственными за выплату компенсации пострадавшим сотрудникам или обществу (ответственность работодателя), а также для индивидуальных и бизнес-клиентов, являющихся ответственными за выплату компенсации третьей стороне за телесное повреждение или имущественный ущерб (общественная ответственность).

Личное страхование от несчастного случая защищает клиента от риска повреждения (травмы) или прочих несчастных случаев. Добровольное медицинское страхование было разработано с целью предоставления клиентам оплаты медицинских услуг. Данные услуги считаются страховыми только в том случае, если на момент вступления в силу договора не может быть уверена в вероятности, своевременности и сумме денежных оттоков, связанных с данным типом страхования. Страхование политических рисков защищает деятельность клиентов и активы компаний-инвесторов или компаний, занимающихся деловой деятельностью в Республике Узбекистан.

Покрытие предусматривает инвестиции в инфраструктуру и торговые операции, которые застрахованы от политических рисков в Узбекистане в отношении инвесторов и кредиторов. Инвестиционное покрытие включает конфискацию, экспроприацию и национализацию. Покрытие торговых операций включает долгосрочные отказы от выполнения обязательств и незаконный отзыв гарантий.

Страховые премии

Премии по договорам страхования учитываются как выписанные на момент начала действия договоров страхования и относятся к доходу пропорционально в течение действия страховых полисов.

Резерв незаработанной премии

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».

Претензии

Претензии и соответствующие расходы по урегулированию отражаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения на основе оценки обязательства по сумме выплаты держателю страхового полиса или третьей стороне за вычетом суброгации. Суброгация - это право требовать от третьей стороны часть или всю сумму по урегулированию претензии.

Отсроченные аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные, заработную плату и прочие прямые расходы по привлечению страхового дела, размер которых изменяется и зависит от объема премии по

вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за который будут заработаны соответствующие премии. Отсроченные аквизиционные расходы (ОАР) рассчитываются отдельно по видам деятельности и пересматриваются в каждый отчетный период для проверки их возвратности.

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

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 (перестрахования) за период двенадцати месяцев до отчетной даты.

Доля перестраховщика в резерве убытков рассчитывается в соответствии с долей перестраховщика по соответствующему договору перестрахования. Доля перестраховщиков в РЗНУ учитывается в активах перестрахования по РЗНУ до момента полной оплаты перестраховщиком страховой выплаты.

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.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда становится стороной договора в отношении соответствующего финансового инструмента. отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: по справедливой стоимости через прибыли или убытки (ССЧПУ); имеющиеся в наличии для продажи (ИНДП); займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовый актив классифицируется как ССЧПУ, если он либо предназначен для торговли либо определен в категорию ССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или
- является производным инструментом, который не классифицирован и не используется как инструмент хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся предназначенным для торговли, может быть обозначен как ССЧПУ в момент принятия к учету, если:

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов или обязательств, который мог бы возникнуть в противном случае;
- финансовый актив является частью финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Компании, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроженных деривативов, и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках.

Финансовые активы ССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях или убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются в строке «Инвестиционный доход» в отчете о совокупном доходе.

Предоставленные займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, выданные ссуды и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, включая средства в банках, дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию и прочие финансовые активы классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету

Для обращающихся и не обращающихся на организованном рынке вложений в акции категории ИНДП объективным свидетельством обесценения считается значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- невыплата или просрочка выплаты процентов и основной суммы долга или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списываются также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях или убытках.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или убытков.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения

восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов по состоянию на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения долевых ценных бумаг категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях или убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки инвестиций.

В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыли или убытки, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Списание предоставленных займов и дебиторской задолженности

В случае невозможности взыскания предоставленных займов и дебиторской задолженности, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и дебиторской задолженности происходит после принятия руководством Компании

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

всех возможных мер по взысканию причитающихся сумм, а также после реализации Компанией имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обеспечению финансовых активов в отчете о прибылях и убытках в период возмещения.

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если компания не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной выплате соответствующих сумм.

Если компания сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся к прибыли или убытку.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда организация сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей по состоянию на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной в списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные и распределенные в нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся к прибыли или убытку. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости, удерживаемой и списываемой частей.

Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами

Классификация в качестве обязательства или капитала. Долговые и долевыми финансовые инструменты, выпущенные Компанией, классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевыми инструментами. Долевой инструмент — это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевыми инструментами, выпущенными Компанией, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевыми инструментами Компании вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Компании, не отражаются в составе прибылей или убытков.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включая договора кредиторской задолженности по страхованию и перестрахованию и прочие финансовые обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В дальнейшем финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в соответствующий период. Эффективная процентная ставка — это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат

(включая все полученные или осуществленные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент его принятия к учету.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Инвестиции в зависимые предприятия

Зависимое предприятие — это организация, на которую Компания оказывает существенное влияние. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности.

Активы и обязательства, а также финансовые результаты деятельности зависимых предприятий включены в данную финансовую отчетность на основе метода долевого участия, за исключением случаев, когда финансовое вложение или его часть классифицируются как предназначенные для продажи и учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 5. По методу долевого участия инвестиции в зависимые предприятия первоначально признаются в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом прибыли или убытка и прочем совокупном доходе зависимого предприятия. В случаях, когда доля в убытках зависимого предприятия превышает вложения в такое зависимое предприятие (включая любые долгосрочные вложения, которые, по сути, составляют часть чистых инвестиций в зависимое предприятие), Компания прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются только в случаях, когда у Компании по закону или в соответствии с нормами делового оборота возникает обязательство возместить соответствующую долю убытков или если произвела платежи от имени зависимого предприятия.

Инвестиция в зависимое предприятие учитывается с использованием метода долевого участия начиная с даты, с которой оно становится зависимым предприятием. При приобретении инвестиции в зависимое предприятие положительная разница между стоимостью приобретения инвестиции и в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств предприятия-объекта инвестиций

представляет собой гудвил, который включается в балансовую стоимость таких вложений. Компания в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и обязательств превышает стоимость приобретения инвестиции после переоценки, сумма такого превышения сразу же отражается в прибылях или убытках в период, в который эта инвестиция приобретает.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

При необходимости балансовая стоимость инвестиции (в том числе гудвил) тестируется на предмет обесценения согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» целиком путем сопоставления ее возмещаемой суммы (наибольшего значения из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения уменьшает балансовую стоимость инвестиции. Восстановление такого убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36 в случаях, когда возмещаемая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается.

Соглашения, переданные для перестрахования, не освобождают от обязательств перед страхователями.

Компания в ходе обычной деятельности также принимает на себя риск в связи с перестрахованием по договорам общего страхования. Премии и убытки по принятому перестрахованию признаются как доходы и расходы таким же образом, как и доходы и расходы по прямому страхованию учитывая классы перестрахования.

Премии и выплаты представлены отдельно как для исходящего, так и для входящего перестрахования. Прекращение признания активов и обязательств по перестрахованию осуществляется тогда, когда контрактные обязательства исполнены или истекли или тогда, когда контракт передан третьей стороне.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражены по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации и износа и накопленных убытков от обесценения.

Здание и транспортные средства подлежат переоценке, проводимой достаточно регулярно для того, чтобы их балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает прирост стоимости от переоценки в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный прирост стоимости от переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Сумма резерва по переоценке основных средств в составе капитала относится непосредственно на нераспределенную прибыль/[накопленный убыток] при списании или выбытии актива, либо по мере использования данного актива в последнем случае сумма списания прироста стоимости от переоценки актива рассчитывается как разница между суммой амортизации, рассчитанной исходя из балансовой стоимости актива с учетом переоценки, и суммой амортизации, рассчитанной исходя из его первоначальной стоимости.

Амортизация

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их переоцененной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно: разные сроки.

Средства в банках

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.

Предоплата

Предоплата включает в себя авансовые платежи, оплаченные, которые относятся на расходы в том периоде, когда были предоставлены услуги. Предоплата учитывается по первоначальной стоимости.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Предоплата за приобретение основных средств

Авансы, уплаченные за приобретение основных средств на каждую отчетную дату, классифицируются как предоплата за приобретение основных средств и учитываются по первоначальной стоимости.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости без учета затрат на текущее обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного обесценения. Такие затраты включают стоимость замены части оборудования, когда эти затраты понесены, если критерии признания соблюдены. Балансовая стоимость основных средств проверяется на предмет обесценения, когда события или изменения обстоятельств указывают на то, что балансовая стоимость не может быть возмещена.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств и нематериальных активов в течение ожидаемого срока полезного использования. Амортизация рассчитывается линейным методом по следующим годовым ставкам:

Нематериальные активы	20%
Компьютеры	20%
Мебель и Прочие оборудования	15%
Транспорт	10%
Здания и Сооружения	5%

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки полезного использования и метод начисления амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются на конец каждого отчетного периода.

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.

Договоры аренды

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор является договором аренды или содержит компонент аренды,

если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного

актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Компания применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Компания как арендатор

Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды. В дополнение к этому стоимость актива в форме

права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды. Арендные платежи дисконтируются с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств, которая отражает ставку привлечения заемных средств.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Основные средства» в отчете о финансовом положении, обязательства по аренде раскрываются по строке «Прочие обязательства» в отчете о финансовом положении. Общий денежный отток по обязательствам по аренде раскрывается в разделе «Движение денежных средств от финансовой деятельности» в отчете о движении денежных средств.

Компания приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Компания как арендодатель

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания

распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе существующих для них относительных цен обособленной сделки.

В случаях, когда является арендодателем, на дату начала арендных отношений она определяет, является ли каждый из договоров финансовой арендой или операционной арендой.

Для того, чтобы классифицировать договор аренды, Компания проводит общую оценку того, передает ли договор аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Если это имеет место, тогда договор аренды является финансовой арендой; в противном случае договор является операционной арендой. В рамках данной оценки Компания рассматривает определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

Компания применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении прекращения признания и обесценения по отношению к чистой инвестиции в аренду.

Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной недвижимости относят недвижимость, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости. При первоначальном признании

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

инвестиционная недвижимость оценивается по фактическим затратам, включая затраты по сделкам. После первоначального признания инвестиционная недвижимость оценивается по справедливой стоимости.

Прибыль или убыток, возникающий в результате изменения справедливой стоимости, отражается в составе прибыли или убытка. Учетная политика по отражению в финансовой отчетности дохода от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости.

В случае если объект инвестиционной недвижимости начинает использоваться для собственных нужд, происходит его реклассификация в категорию основных средств, и справедливая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в финансовой отчетности. В случае если Компания реконструирует данный объект инвестиционной недвижимости для дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, данный объект продолжает отражаться в качестве инвестиционной недвижимости, которая оценивается на основании модели учета по справедливой стоимости и не реклассифицируется в категорию основных средств на протяжении периода реконструкции.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету в другие годы, а также исключает статьи, которые никогда не подлежат налогообложению и не вычитаются. Начисление расходов по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих в течение отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых требований.

Балансовая стоимость активов по отложенному налогу на прибыль проверяется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения обязательства или реализации актива. Расходы по отложенному налогу на прибыль отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми к прочему совокупному доходу, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала.

В Республике Узбекистан существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

Кредиторская задолженность по страхованию включает в себя полученные авансы, задолженность перед страхователями по претензиям и возмещению по расторгнутым договорам и задолженность перед агентами и брокерами, а также полученные авансы от страхователей и перестрахователей.

Кредиторская задолженность по перестрахованию включает в себя чистую задолженность по перестрахованию. Задолженность по перестрахованию включает премии, переданные в перестрахование, возмещение принятых в перестрахование премий по расторгнутым договорам и претензии по принятому перестрахованию. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию учитывается по амортизируемой стоимости.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у возникших в результате прошлых событий условных обязательств, определяемых нормами права или подразумеваемых, для погашения которых вероятно потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на конец отчетного периода с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств.

Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и при наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Уставный капитал и дивиденды

Взносы в уставный капитал отражаются по первоначальной стоимости. Дивиденды по простым акциям

отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты» («МСФО (IAS) 10»), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу по состоянию на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в УЗС по

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

соответствующему текущему обменному курсу по состоянию на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему по состоянию на дату операции.

Прибыли и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	01 января 2021 года
Узб.сум/1 Доллар США	11 225,46	10 837,66	10 476,92
Узб.сум/1 Евро	11 961,85	12 224,88	12 786,03
Узб.сум/1 Российский рубль	156,64	147,07	141,27

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения учетной политики руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения помимо тех, где существует неопределенность в оценках (см. ниже), которые руководство использовало при применении учетной политики Компании и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Оценка финансовых инструментов

Компания использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

3. ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Компания производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и

3 ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Узбекистана допускает возможность различных толкований.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством тех воздействий, которые оказывают влияние на деятельность и финансовое положение. Будущее развитие экономики Республики Узбекистан зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством Республики Узбекистан и иных факторов, включая законодательные и политические события. Руководство не в состоянии предсказать последствия воздействий указанных факторов на финансовое состояние в будущем. В прилагаемую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов),

Компании, зарегистрированные в Республике Узбекистан, ведут бухгалтерский учет в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе бухгалтерского учета, соответствующий требованиям МСФО. Влияние различий между национальными стандартами бухгалтерского учета и МСФО по состоянию на 31 января 2022 года (дата перехода на МСФО), 01.01.2021 года по 31 декабря 2022 года представлено в нижеследующих таблицах:

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
СО АО «KAPITAL SUGURTA»

(в тысячах УЗС)

ПЕРВОЕ

ПРИМЕНЕНИЕ

МСФО

Примечание	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	01 января 2021 года	МСФО	НСБУ	Корректировки	МСФО	НСБУ	Корректировки	МСФО
АКТИВЫ										
Денежные средства и их эквиваленты	9	990 897	(6 116)	984 781	9 202 770	(38 468)	9 164 302	1 519 435	-	1 519 435
Депозиты в банках	10	59 647 132	(1 785 573)	57 861 558	52 106 947	(849 347)	51 257 600	40 994 614	(816 930)	40 177 684
Инвестиционные финансовые активы	11	72 546 026	389 995	72 936 021	21 017 998	(255 635)	20 762 363	21 071 340	(82 175)	20 989 165
Инвестиции в ассоциированные предприятия	12	-	-	-	-	-	-	6 286 923	-	6 286 923
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	21	24 395 358	-	24 395 358	16 204 037	-	16 204 037	7 198 121	-	7 198 121
Доля перестраховщиков в резерве убытков	22	2 372 312	-	2 372 312	1 597 053	-	1 597 053	790 501	-	790 501
Займы и дебиторская задолженность, чистая стоимость	13	26 289 985	-	26 289 985	11 392 976	-	11 392 976	5 725 526	-	5 725 526
Дебиторская задолженность по страхованию	14	7 701 398	-	7 701 398	6 281 702	-	6 281 702	586 117	-	586 117
Основные средства и нематериальные активы	15	40 265 098	(6 359 220)	33 905 878	40 813 009	(6 359 220)	34 453 789	41 044 655	(6 359 173)	34 685 482
Отсроченные аквизиционные расходы	17	-	3 313 976	-	-	4 964 241	4 964 241	-	1 118 579	1 118 579
Прочие активы	18	10 588 082	(5 107 316)	8 794 743	8 354 471	(3 726 007)	4 628 464	7 612 452	(1 277 934)	6 334 518
ИТОГО АКТИВЫ		244 796 288	(9 554 254)	235 242 034	166 970 964	(6 264 436)	160 706 528	132 829 684	(7 417 634)	125 412 050
ОБЯТЕЛЬНОСТИ И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА										
Кредиторская задолженность по страхованию	19	6 039 855	-	6 039 855	2 704 937	-	2 704 937	1 421 233	-	1 421 233
Резерв незаработанных премий	21	110 678 740	(2 784 933)	107 893 807	86 883 773	(1 211 990)	85 671 783	58 504 263	-	58 504 263
Резерв убытков	22	17 146 610	(5 148 602)	11 998 009	15 301 460	(5 178 993)	10 122 467	11 432 027	(4 766 066)	6 665 962
Отсроченные налоговые обязательства	8	-	(436 692)	(436 692)	-	(1 209 709)	-1 209 708,59	-	(295 603)	-295 602,99
Долгосрочные заимствования	20	-	51 543 651	51 543 651	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	23	50 186 391	(49 866 166)	320 225	1 362 191	2 146 242	3 508 433	713 424	1 909 421	2 622 844
ИТОГО ОБЯТЕЛЬНОСТИ		184 061 597	(6 692 741)	177 368 855	106 252 361	(5 454 450)	100 797 911	72 070 947	(3 152 248)	68 918 699
Уставный капитал	24	45 000 000	-	45 000 000	40 000 000	-	40 000 000	40 000 000	-	40 000 000
Добавленный капитал		1 873 486	-	1 873 486	1 873 486	-	1 873 486	1 873 486	-	1 873 486
Резервы переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода		3 371 582	(3 371 582)	-	3 469 342	(3 469 342)	-	3 939 719	(3 939 719)	-
Стабилизационный резерв		5 633 073	-	5 633 073	5 951 289	-	5 951 289	5 422 848	-	5 422 848
Нераспределенная прибыль владельцев Группы		4 866 551	510 918	5 377 469	9 424 487	2 659 355	12 083 842	9 522 684	(325 667)	9 197 018
Чистые активы, причитающиеся владельцам Группы		60 744 691	(2 850 664)	57 894 027	60 718 603	(809 986)	59 908 616	60 768 737	(4 265 386)	56 493 351
ИТОГО ОБЯТЕЛЬНОСТИ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		244 796 288	(9 553 405)	235 242 883	166 970 964	(6 264 436)	160 706 528	132 829 684	(7 417 634)	125 412 050

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
 СО АО «KAPITAL SUGURTA»

(в тысячах УЗС)

ПЕРВОЕ ПРИМЕНЕНИЕ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Примечание	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года		01 января 2021 года	
		НСБУ	Корректировки	НСБУ	Корректировки	НСБУ	Корректировки
			МСФО		МСФО		МСФО
ОБЯТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА							
19	Кредиторская задолженность по страхованию	6 039 855	-	2 704 937	-	1 421 233	-
21	Резерв незаработанных премий	110 678 740	(2 784 933)	86 883 773	(1 211 990)	58 504 263	-
22	Резерв убытков	17 146 610	(5 148 602)	15 301 460	(5 178 993)	11 432 027	(4 766 066)
8	Отсроченные налоговые обязательства	-	(436 692)	-	(1 209 709)	-	(295 603)
20	Долгосрочные заимствования	-	51 543 651	-	-	-	-295 602,99
23	Прочие обязательства	50 186 391	(49 866 166)	1 362 191	2 146 242	713 424	1 909 421
	ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	184 051 597	(6 692 741)	106 252 361	(5 454 450)	72 070 947	(3 152 248)
24	Уставный капитал	45 000 000	-	40 000 000	-	40 000 000	-
	Добавленный капитал	1 873 486	-	1 873 486	-	1 873 486	-
	Резервы переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	3 371 582	(3 371 582)	3 469 342	(3 469 342)	3 939 719	(3 939 719)
	Стабилизационный резерв	5 633 073	-	5 951 289	-	5 422 848	-
	Нераспределенная прибыль	4 866 551	2 066 492	9 424 487	3 278 702	9 522 684	261 263
	Чистые активы, причитающиеся владельцам Группы	60 744 691	(1 305 091)	60 718 603	(190 640)	60 758 737	(3 678 456)
	ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ	244 796 288	(7 997 832)	166 970 964	(5 645 089)	132 829 684	(6 830 704)
							125 998 980

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
 СО АО «KAPITAL SUGURTA»

(в тысячах УЗС)

ПЕРВОЕ ПРИМЕНЕНИЕ МСФО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка совокупного дохода по НСБУ и МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года				За год, закончившийся 31 декабря 2021 года				За год, закончившийся 01 января 2021 года			
	НСБУ	Корректировки	МСФО	НСБУ	МСФО	Корректировки	НСБУ	МСФО	НСБУ	Корректировки	МСФО	НСБУ
СТРАХОВАНИЕ												
Страховые премии	150 159 512	-	150 159 512	119 003 669	-	119 003 669	50 170 091	-	50 170 091	-	50 170 091	-
Страховые премии, переданные в перестрахование	(17 846 758)	-	(17 846 758)	(17 185 663)	-	(17 185 663)	(10 459 892)	-	(10 459 892)	-	(10 459 892)	-
Страховые премии, за вычетом переданных в перестрахование	132 312 754	-	132 312 754	101 818 006	-	101 818 006	39 710 200	-	39 710 200	-	39 710 200	-
Изменение в резерве незаработанных страховых премий	(15 603 646)	1 572 943	(14 030 703)	(19 373 594)	1 211 990	(18 161 604)	(3 491 133)	-	(3 491 133)	-	(3 491 133)	-
Чистые заработанные премии	116 709 109	1 572 943	118 282 051	82 444 412	1 211 990	83 656 402	36 219 066	-	36 219 066	-	36 219 066	-
Оплаченные убытки, общая сумма	-	(67 091 992)	(67 091 992)	-	(41 334 238)	(41 334 238)	-	(12 352 382)	(12 352 382)	-	(12 352 382)	-
Изменение в резерве по страховым убыткам	(782 067)	(318 216)	(1 100 283)	(3 178 395)	528 441	(2 649 954)	357 916	(1 175 276)	(817 359)	-	(817 359)	-
Чистые произошедшие убытки	(782 067)	(67 410 208)	(68 192 275)	(3 178 395)	(40 805 797)	(43 984 192)	357 916	(13 527 658)	(13 169 742)	-	(13 169 742)	-
Коммиссионный доход	17 109 069	-	17 109 069	4 403 278	-	4 403 278	959 550	-	959 550	-	959 550	-
Аквизиционные расходы	-	(24 734 122)	(24 734 122)	-	(21 307 480)	(21 307 480)	-	(12 717 638)	(12 717 638)	-	(12 717 638)	-
Результаты страховой деятельности	133 036 111	(90 571 387)	42 464 724	83 669 295	(60 901 287)	22 768 008	37 536 533	(26 245 296)	11 291 237	-	11 291 237	-
ИНВЕСТИЦИИ												
Процентный доход от ссуд и депозитов в банках	9 573 790	-	9 573 790	7 206 226	-	7 206 226	6 094 175	-	6 094 175	-	6 094 175	-
Доход от дивидендов	-	-	-	-	-	-	9 774	-	9 774	-	9 774	-
Прочие (расходы) / доходы от инвестиционной деятельности	(6 453 040)	(417 021)	(6 870 061)	(6 178)	(173 460)	(179 638)	-	(82 175)	(82 175)	-	(82 175)	-
Результаты инвестиционной деятельности	3 120 749	(417 021)	2 703 728	7 200 049	(173 460)	7 026 589	6 103 949	(82 175)	6 021 774	-	6 021 774	-
ПРОЧЕЕ												
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	8 876 196	-	8 876 196	137 359	-	137 359	447 256	-	447 256	-	447 256	-
Административные и операционные расходы	(142 910 802)	89 014 495	(53 896 308)	(90 555 402)	66 394 797	(24 160 604)	(43 943 011)	30 897 276	(13 045 735)	-	(13 045 735)	-
Прочие доходы	976 664	667 512	1 644 176	873 792	5 471	879 263	1 387 756	-	1 387 756	-	1 387 756	-
Доходы от аренды	146 244	-	146 244	133 159	-	133 159	290 507	-	290 507	-	290 507	-
Прибыль/(убытки) от восстановления резерва на ожидаемые кредитные убытки	-	(387 234)	(387 234)	-	(2 726 163)	(2 726 163)	-	(3 946 896)	(3 946 896)	-	(3 946 896)	-
Результаты прочей деятельности	(132 911 698)	89 294 772	(43 616 926)	(89 411 091)	63 674 105	(25 736 987)	(41 817 492)	26 950 380	(14 867 113)	-	(14 867 113)	-
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛАЖЕНИЯ	3 245 162	(1 693 637)	1 551 526	1 458 252	2 539 357	4 057 610	1 822 989	622 909	2 445 898	-	2 445 898	-
Расходы по налогу на прибыль	(1 603 098)	(773 016)	(2 376 115)	(356 450)	914 106	557 656	(296 896)	295 603	(1 293)	-	(1 293)	-
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	1 642 064	(2 466 653)	(824 589)	1 101 803	3 513 463	4 615 265	1 526 093	918 512	2 444 605	-	2 444 605	-

4 НОВЫЕ УЧЕТНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором.
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2023 г. Поправками к МСФО (IFRS) 17, как указывается ниже). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования, в результате чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумме нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток.
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Поправки включают ряд разъяснений, направленных на облегчение внедрения МСФО (IFRS) 17 и упрощение отдельных требований стандарта и перехода. Эти поправки относятся к восьми областям МСФО (IFRS) 17 и не предусматривают изменения основополагающих принципов стандарта. В МСФО
 - Дата вступления в силу: Дата вступления в силу МСФО (IFRS) 17 (с поправками) отложена на два года. Стандарт должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2023 г. или после этой даты. Установленный в МСФО (IFRS) 4 срок действия временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9 также перенесен на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2023 г. или после этой даты.
 - Ожидаемое возмещение страховых акquisиционных денежных потоков: Организации должны относить часть своих акquisиционных затрат на соответствующие договоры, по которым ожидается продление, и признавать такие затраты в качестве активов до момента признания организацией продления договора. Организации должны оценивать вероятность возмещения актива на каждую отчетную дату и представлять информацию о конкретном активе в примечаниях к финансовой отчетности.
 - Маржа за предусмотренные договором услуги, которая относится на инвестиционные услуги: следует выделить единицы покрытия с учетом объема выгод и ожидаемого периода как страхового покрытия, так и инвестиционных услуг по договорам с переменными платежами и по прочим договорам с услугами по получению инвестиционного дохода в соответствии с общей моделью. Затраты, связанные с инвестиционной деятельностью, следует включать в качестве денежных

○ **4 НОВЫЕ УЧЕТНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

потоков в границы договора страхования в тех случаях, когда организация осуществляет такую деятельность для повышения выгод от страхового покрытия для страхователя.

- Приобретенные договоры перестрахования – возмещение убытков: Когда организация признает убыток при первоначальном признании по обременительной группе базовых договоров страхования или по добавлению обременительных базовых договоров страхования к группе, организации следует скорректировать маржу за предусмотренные договором услуги по соответствующей группе приобретенных договоров перестрахования и признать прибыль по таким договорам перестрахования. Сумма убытка, возмещенного по договору перестрахования, определяется путем умножения убытка, признанного по базовым договорам страхования, и процента требований по базовым договорам страхования, который организация ожидает возместить по приобретенному договору перестрахования. Данное требование будет применяться только в том случае, когда приобретенный договор перестрахования признается до признания убытка по базовым договорам страхования или одновременно с таким признанием.
- Прочие поправки Прочие поправки включают исключения из сферы применения для некоторых договоров о кредитных картах (или аналогичных договоров) и для некоторых кредитных договоров; представление активов и обязательств по договорам страхования в отчете о финансовом положении в портфелях, а не в группах;
- применимость варианта снижения риска при снижении финансовых рисков с помощью приобретенных договоров перестрахования и производных финансовых инструментов по справедливой стоимости через прибыль или убыток; выбор учетной политики для изменения оценочных значений, отраженных в предыдущей промежуточной финансовой отчетности, при применении МСФО (IFRS) 17; включение платежей и поступлений по налогу на прибыль, относимых на конкретного страхователя, по условиям договора страхования в денежные потоки по выполнению договоров; выборочное освобождение от требований в течение переходного периода и прочие мелкие поправки.
- **Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).**
- **Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).**
- **Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 г., вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты)**

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
 СО АО «KAPITAL SUGURTA»

(в тысячах УЗС)

5 ЧИСТЫЕ ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ

Чистые заработанные премии за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, включали:

В тысячах УЗС	Обязательные виды страхования	Имущество	Личное	Ответственность	Страхование финансовых рисков, экспортно- импортных контрактов и кредитов	31 декабря 2022 года Итого
Премии по прямому страхованию	17 091 553	97 536 966	1 990 789	1 839 380	13 772 366	132 231 054
Премии по перестрахованию	1 604 807	11 228 074	-	629 244	4 466 333	17 928 458
Общая Страховые премии,	18 696 361	108 765 040	1 990 789	2 468 624	18 238 699	150 159 512
Страховые премии, переданные в перестрахование	(611 780)	(16 453 627)	-	-	(781 351)	(17 846 758)
Страховые премии, за вычетом переданных в перестрахование	18 084 580	92 311 413	1 990 789	2 468 624	17 457 349	132 312 754
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, за вычетом доли перестраховщика	3 612 246	9 073 991	(1 888 104)	455 782	2 776 787	14 030 703
Чистые заработанные премии	21 696 826	101 385 404	102 685	2 924 406	20 234 136	146 343 457

В тысячах УЗС	Обязательные виды страхования	Имущество	Личное	Ответственность	Страхование финансовых рисков, экспортно- импортных контрактов и кредитов	31 декабря 2021 года Итого
Премии по прямому страхованию	10 281 465	76 988 715	3 412 763	840 526	6 639 927	98 163 397
Премии по перестрахованию	8 711 837	5 908 273	-	1 240 876	4 979 286	20 840 272
Общая Страховые премии,	18 993 302	82 896 987	3 412 763	2 081 403	11 619 214	119 003 669
Страховые премии, переданные в перестрахование	(1 585 233)	(14 810 864)	-	(30 713)	(758 853)	(17 185 663)
Страховые премии, за вычетом переданных в перестрахование	17 408 068	68 086 124	3 412 763	2 050 689	10 860 361	101 818 006
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, за вычетом доли перестраховщика	(499 007)	24 394 866	2 135 252	(40 581)	(7 828 926)	18 161 604
Чистые заработанные премии	16 909 061	92 480 989	5 548 016	2 010 109	3 031 435	119 979 610

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
 СО АО «KAPITAL SUGURTA»

(в тысячах УЗС)

5 ЧИСТЫЕ ЗАРАБОТАННЫЕ ПРЕМИИ (Продолжение)

В тысячах УЗС	Обязательные виды страхования	Имущество	Личное	Ответственность	Страхование финансовых рисков, экспортно- импортных контрактов и кредитов	01 января 2021 года Итого
Премии по прямому страхованию	7 828 612	25 144 291	932 872	487 313	9 528 512	43 921 600
Премии по перестрахованию	752 996	1 446 888	2 285	17 849	4 028 472	6 248 491
Общая Страховые премии,	8 581 609	26 591 180	935 157	505 162	13 556 984	50 170 092
Страховые премии, переданные в перестрахование	(713 016)	(6 998 286)	-	-	(2 748 589)	(10 459 892)
Страховые премии, за вычетом переданных в перестрахование	7 868 592	19 592 893	935 157	505 162	10 808 395	39 710 200
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, за вычетом доли перестраховщика	445 902	(991 949)	(37 915)	(19 806)	4 094 902	3 491 133
Чистые заработанные премии	8 314 494	18 600 945	897 242	485 356	14 903 297	43 201 334

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
 СО АО «KAPITAL SUGURTA»

(в тысячах УЗС)

6 ЧИСТЫЕ ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ

В тысячах УЗС	Обязательные виды страхования	Имущество	Личное	Ответственность	Страхование финансовых рисков, экспортно-импортных контрактов и кредитов	31 декабря 2022 года Итого
Претензии выплаченные по прямому страхованию	7 853 404	14 257 975	912 553	4 178 967	39 790 505	66 993 404
Претензии выплаченные по принятое на перестрахованию	-	144 642	-	-	-	144 642
Изменение резерва на возможные потери страхования, за вычетом перестрахования	(5 479)	(681 603)	-	-	(120 283)	(807 365)
Изменение резерва произошедших, но не заявленных убытков РПНУ на возможные потери страхования, за вычетом перестрахования	(17 698)	1 573 911	-	-	351 434	1 907 648
Чистая сумма претензий	7 830 227	29 697 543	912 553	4 178 967	40 021 656	68 238 329

В тысячах УЗС	Обязательные виды страхования	Имущество	Личное	Ответственность	Страхование финансовых рисков, экспортно-импортных контрактов и кредитов	31 декабря 2021 года Итого
Претензии выплаченные по прямому страхованию	3 549 408	6 131 862	656 631	279 715	28 192 207	38 809 823
Претензии выплаченные по принятое на перестрахованию	-	1 477 951	-	-	-	1 477 951
Выплаченный возмещения, нетто	3 549 408	7 609 813	656 631	279 715	28 192 207	40 287 774
Изменение резерва на возможные потери страхования, за вычетом перестрахования	(610 786)	(641 623)	-	-	(237 313)	(1 489 722)
Изменение резерва произошедших, но не заявленных убытков РПНУ на возможные потери страхования, за вычетом перестрахования	942 806	3 172 472	-	-	24 398	4 139 676
Чистая сумма претензий	3 881 428	10 140 662	656 631	279 715	27 979 292	42 937 728

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
 СО АО «KAPITAL SUGURTA»

(в тысячах УЗС)

6 ЧИСТЫЕ ПРОИЗОШЕДШИЕ УБЫТКИ (ПРОАЖЕНИЕ)

В тысячах УЗС	Обязательные виды страхования	Имущество	Личное	Ответственно	Страхование финансовых рисков, экспортно-импортных контрактов и кредитов	01 января 2021 года Итого
Претензии выплаченные по прямому страхованию	3 169 746	3 650 572	447 726	38 630	2 525 794	9 832 468
Претензии выплаченные по принятое на перестрахованию	-	1 817 712	-	-	-	1 817 712
Выплаченный возмещения, нетто	3 169 746	5 468 284	447 726	38 630	2 525 794	11 650 180
Изменение резерва на возможные потери страхования, за вычетом перестрахования	210 004	653 554	-	-	241 725	1 105 282
Изменение резерва произошедших, но не заявленных убытков РПНУ на возможные потери страхования, за вычетом перестрахования	(31 604)	(165 213)	-	-	(91 106)	(287 923)
Чистая сумма претензий	3 379 750	6 121 838	447 726	38 630	2 767 519	12 467 539

7 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 01 января 2021 года
Заработная плата и прочие расходы по персоналу	16 223 115	10 243 946	7 170 386
Затраты по страхованию	7 682 000	157 440	483 515
Прочие расходы	7 001 633	1 952 892	6 241
Расходы по расторжения договоров	6 164 285	1 059 629	-
Банковские комиссии	4 647 819	663 572	232 385
Износ и амортизация	3 648 773	3 764 943	2 172 205
Профессиональные услуги	2 350 843	1 213 599	-
Командировочные расходы	1 464 867	761 366	347 111
Расходы по убыток	1 387 108	1 199 207	-
Аренда и коммунальные платежи	1 077 751	1 049 861	946 526
Транспортные расходы	953 627	705 171	455 710
Налоги, кроме налога на прибыль	710 488	765 227	759 249
Тренинги	230 368	116 810	10 692
Платежи за мобильную связь	193 852	243 264	247 589
Расходы на канцелярские товары и хозтовары	159 779	263 676	214 126
Общие административные и операционные расходы	53 896 307	24 160 604	13 045 735

8 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 разницы. Инвестиционный доход, возникший по государственным ценным бумагам и ценным бумагам, котирующимся на бирже, освобождается от налогообложения.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой для целей налогообложения. Временные разницы, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2022, 2021 года, 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 разницы 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 разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, 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.

8 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, 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.

Основные временные разницы возникают в результате различной оценки отдельных финансовых активов и обязательств для целей финансовой и налоговой отчетности, включая основные средства и соответствующую накопленную амортизацию, резервы, инфляционные последствия пересчета неденежных статей, корректировки справедливой стоимости, а также, в отношении приобретений дочерних компаний, по разнице между справедливой стоимостью приобретенных чистых активов и их налоговой базой. Прежде чем рассчитать отложенный налог в соответствии с МСФО, отложенные налоговые активы и обязательства, рассчитанные в соответствии с национальным учетом, списываются обратными проводками. Отложенный налог рассчитывается по действующим налоговым ставкам или налоговым ставкам, которые, по существу, будут действовать (применяться) в период погашения обязательства или реализации актива. Отложенный налог отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда он относится к статьям, дебетуемым или кредитуемым непосредственно на счета капитала. В этом случае отложенный налог также признается на счете капитала. Зачет отложенных налоговых требований и обязательств осуществляется только в случаях, когда они относятся к налогам на прибыль, взыскиваемым одним и тем же налоговым органом, и Компания намерена погасить текущие налоговые требования и обязательства на чистой основе.

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 разницы 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 разниц. Для расчета отложенных налоговых требований компания суммирует все отрицательные временные разницы 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 разниц. (Отложенные налоговые требования признаются, когда существует значительная вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы). Результат представляет собой актив или обязательство, отражаемый в бухгалтерском балансе.

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

8 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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. 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.

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Налог на прибыль	1 604 971	435 153
Отложенный налог на прибыль	773 016	(914 106)
Расходы по налогу на прибыль	2 376 115	(557 656)

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов представлен следующим образом

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	01 января 2021 года
Налоговый эффект от временных разниц:			
Депозиты в банках	(96 845)	26 019	12 326
Резерв по обесценению по прочим активам	151 899	105 073	34 500
Резерв под обесценение инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	218 254	144 414	73 841
Итого отложенные налоговые активы	273 309	275 505	120 667
Налоговый эффект временных разниц			
Отложенные затраты на приобретение	(79 753)	744 636	167 787
Резерв на возможные страховые убытки	235 941	181 799	-
Итого отложенные налоговые обязательства	163 383	934 203	174 936
Чистые отложенные налоговые обязательства	436 692	1 209 709	295 603

9 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	1 января 2021 года
Остатки на счетах банков в суммах	273 171	8 091 083	899 784
Остатки на счетах банков в иностранной валюте	716 877	1 111 687	619 651
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(5 267)	(38 468)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	984 781	9 164 302	1 519 435

12-месячные ожидаемые кредитные убытки (1 – стадия). Классификацию Денежных средств с учетом текущих кредитных рейтингов. В таблице ниже представлено движение Резерва на ожидаемые кредитные убытки:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	1 января 2021 года
Остатки на счетах банков в суммах	273 171	8 091 083	899 784
Остатки на счетах банков в иностранной валюте	716 877	1 111 687	619 651
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(5 267)	(38 468)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	984 781	9 164 302	1 519 435

10 ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	01 января 2021 года
Счета и депозиты в иностранном валюте	5 051 457	4 876 947	4 714 614
Счета и депозиты, выраженные в УЗС	54 595 675	47 230 000	36 280 000
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(1 785 573)	(849 347)	(816 930)
Общий объем депозитов в банках	57 861 558	51 257 600	40 177 684

12-месячные ожидаемые кредитные убытки (1 – стадия). Классификация Депозитов в банках с учетом текущих кредитных рейтингов. В таблице ниже представлена движение Резерва на ожидаемые кредитные убытки:

	31 декабря 2022 года
Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 года	(816 930)
Убытки от восстановления резерва на ожидаемые кредитные убытки	(32 417)
Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2021 года	(849 347)
Убытки от восстановления резерва на ожидаемые кредитные убытки	(936 226)
Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2022 года	(1 785 573)

11 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	01 января 2021 года
Инвестиционное финансовые активы по справедливой стоимости	72 936 021	20 762 363	20 989 165
Итого инвестиционное финансовые активы	72 936 021	20 762 363	20 989 165

В 2022 году инвестиции в финансовые активы увеличились за счет вложений в простые акции АО «Анор Банк» в количестве 50 млн акций номинальной стоимостью 1000 сум.

12 ЗАЙМЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ЧИСТАЯ СТОИМОСТЬ

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	01 января 2021 года
Долгосрочная дебиторская задолженность	26 289 985	11 392 976	5 725 526
Предоставленные займы сотрудникам	2 238 379	859 753	1 018 315
Итого займы и дебиторская задолженность	28 528 364	12 252 730	6 743 841

13 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВАНИЮ

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	01 января 2021 года
Средства от агентов и брокеров	7 701 398	6 281 702	586 117
Общая страховочная задолженность	7 701 398	6 281 702	586 117

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
 СО АО «KAPITAL SUGURTA»

(в тысячах УЗС)

14 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания, сооружения и передаточные устройства	Машины и оборудование	Мебель и принадлежности	Компьютерное оборудование и вычислительная техника	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство и приобретение ОС	Нематериальные активы	Итого
Валовая справедливая стоимость									
на 1 января 2021 года	30 102 153	56 130	769 742	1 783 546	7 753 451	402 403	(806 797)	179 692	40 240 318
Поступления	90 638	39 446	-	202 685	1 183 561	3 362	4 377 388	-	5 897 079
Выбытия	(873 321)	(4 291)	(130 091)	(307 072)	(672 095)	(119 752)	(1 389 588)	-	(3 496 189)
31 декабря 2021 года	29 319 469	91 285	639 651	1 679 160	8 264 917	286 013	2 181 023	179 692	42 641 208
Поступления	578 451	420 905	-	203 577	1 737 899	-	3 650 656	-	6 591 488
Выбытия	(297 963)	-	(72 147)	(123 069)	(105 471)	(54 474)	(2 926 332)	-	(3 579 457)
31 декабря 2022 года	29 599 957	512 189	567 504	1 759 668	9 897 344	231 538	2 905 346	179 692	45 653 239
Накопленная амортизация на 1 января 2021 г.	(2 000 803)	(15 599)	(407 006)	(1 006 238)	(1 767 776)	(287 259)	-	(34 456)	(5 519 137)
Начисления за год	(812 487)	(11 328)	(102 647)	(288 816)	(2 377 729)	(73 708)	-	(32 275)	(3 688 990)
Выбытия	181 705	3 722	90 984	217 970	469 966	102 059	-	-	1 066 406
31 декабря 2021 года	(2 631 586)	(23 205)	(418 669)	(1 077 083)	(3 675 539)	(258 908)	-	(66 731)	(8 151 720)
Начисления за год	(810 676)	(68 105)	(90 252)	(255 406)	(2 570 710)	(58 933)	-	-	(3 854 082)
Выбытия	29 494	-	59 095	116 872	67 950	53 005	-	-	326 416
31 декабря 2022 года	(3 412 768)	(91 310)	(449 825)	(1 215 617)	(6 178 299)	(264 836)	-	-	(11 612 656)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 год	26 187 189	420 879	117 679	544 051	3 719 045	-68 998	2 905 346	80 687	33 905 878
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 год	26 687 884	68 080	220 982	602 076	4 589 378	-8 595	2 181 023	112 961	34 453 789
Балансовая стоимость на 1 января 2021 год	28 101 350	40 531	362 736	777 309	5 985 675	79 443	-806 797	145 236	34 685 481

15 ОТЛОЖЕННЫЕ АКВИЗИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	01 января 2021 года
Отложенные затрат на приобретение по состоянию на 1 января	1 699 835	3 524 767	(2 210 839)
Дополнение:			
Брокерские расходы и комиссии по продажам	10 156 503	8 771 787	4 991 437
ИТОГО	10 156 503	8 771 787	4 991 437
Амортизация			
Брокерские расходы и комиссии по продажам	(8 542 363)	(7 332 313)	(1 662 020)
ИТОГО	(8 542 363)	(7 332 313)	(1 662 020)
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	3 313 976	4 964 241	1 118 579
Изменение отложенных затрат на приобретение			
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	1 699 835	3 524 767	(2 210 839)
Увеличение отложенных аквизиционных расходов	1 614 141	1 439 474	3 329 417
Остаток на 31 декабря	3 313 976	4 964 241	1 118 579

16 ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	01 января 2021 года
Прочие финансовые активы			
Прочая дебиторская задолженность	6 873 441	5 906 130	1 543 246
Итого прочих финансовых активов	6 873 441	5 906 130	1 543 246
Прочие нефинансовые активы			
Авансы поставщикам	1 452 617	1 374 863	4 390 137
Налоговые авансы выданные	54 970	12 179	42 780
Прочие нефинансовые активы	300 918	367 381	594 613
Отсроченные аквизиционные расходы	(3 313 976)	(4 964 241)	(1 118 579)
За вычетом резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	112 797	1 932 153	882 319
Итого финансовые активы	(1 392 674)	(1 277 665)	4 791 271
Итого прочих активов	5 480 767	4 628 464	6 334 518

17 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СТРАХОВАНИЮ

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	01 января 2021 года
Суммы, выплачиваемые страховщикам	1 406 753	742 769	864 383
Авансы, полученные за страховой деятельностью	4 460 193	1 410 239	440 972
Суммы, выплачиваемые актуариям	92 181	1 000	1 634
Суммы, выплачиваемые агентам и брокерам	80 729	550 930	114 243
Общая страховочная задолженность	6 039 855	2 704 937	1 421 233

18 КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАИМСТВОВАНИЯ

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	01 января 2021года
Анор банк	(47 847 400)	-	-
Итого заимствования	(47 847 400)	-	-

19 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАИМСТВОВАНИЯ

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	01 января 2021года
Анор банк	1 062 651	-	-
Итого заимствования	1 062 651	-	-

20 РЕЗЕРВЫ ПО НЕЗАРАБОТАННЫМ ПРЕМИЯМ

	Валовая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
Резерв на незаработанные премии по состоянию на 1 января 2022 года	85 671 783	16 204 037	69 467 746
Увеличение / снижение в резерве, валовая сумма	22 222 024	8 191 321	14 030 703
Резерв на незаработанные премии по состоянию на 31 декабря 2022 года	107 893 807	24 395 358	83 498 449

	Валовая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
Резерв на незаработанные премии по состоянию на 1 января 2021 года	58 504 263	7 198 121	51 306 142
Увеличение / снижение в резерве, валовая сумма	27 167 519	9 005 916	18 161 604
Резерв на незаработанные премии по состоянию на 31 декабря 2021 года	85 671 783	16 204 037	69 467 746

	Валовая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
Резерв на незаработанные премии по состоянию на 1 января 2020 года	50 038 048	2 223 039	47 815 009
Увеличение / снижение в резерве, валовая сумма	8 466 215	4 975 082	3 491 133
Резерв на незаработанные премии по состоянию на 31 декабря 2020 года	58 504 263	7 198 121	51 306 142

21 РЕЗЕРВЫ ПО СТРАХОВЫМ УБЫТКАМ

	РЗУ	РПНУ	31 декабря 2022 года Итого
Резерв, валовая сумма	256 022	11 741 987	11 998 009
Доля переставщика в резерве убытков	-	(2 372 312)	(2 372 312)
Резерв убытков, за вычетом перестрахования	256 022	9 369 675	9 625 697

	РЗУ	РПНУ	31 декабря 2021 года Итого
Резерв, валовая сумма	1 063 387	9 059 080	10 122 467
Доля переставщика в резерве убытков	-	(1 597 053)	(1 597 053)
Резерв убытков, за вычетом перестрахования	1 063 387	7 462 027	8 525 414

	РЗУ	РПНУ	01 января 2021 года Итого
Резерв, валовая сумма	2 553 109	4 112 852	6 665 962
Доля переставщика в резерве убытков	-	(790 501)	(790 501)
Резерв убытков, за вычетом перестрахования	2 553 109	3 322 351	5 875 460

22 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	01 января 2021 года
Прочие финансовые обязательства			
Задолженность поставщиками	539 780	450 655	318 783
Задолженность перед персоналом	760 730	2 172 990	1 949 819
Прочая кредиторская задолженность	35 573	24 466	39 144
Итого прочих финансовых обязательств	1 336 083	2 648 111	2 307 745
Прочие нефинансовые обязательства			
Кредиторская задолженность в бюджет и внебюджетные фонды	1 616 893	860 322	315 099
Итого нефинансовых обязательств	1 616 893	860 322	315 099
Итого прочих обязательств	2 952 976	3 508 433	2 622 844

23 КАПИТАЛ

Уставный капитал

Уставный фонд Компании по состоянию на 31.12.2020 составлял 40 000 000 тысяч УЗС. Решением учредителей СК «Капитал Сутурта» от 22 ноября 2022 года, уставный фонд увеличен на 45 000 000 тысяч УЗС.

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	1 января 2021 года
	Сумма	Сумма	Сумма
Уставный капитал	45 000 000	40 000 000	40 000 000

24 УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

Налогообложение

Налоговое и таможенное законодательство, а также законодательство в сфере валютного регулирования Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Более того, нормативно-правовые акты, издаваемые различными государственными органами, могут противоречить друг другу, Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими органами. Узбекские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть начислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды

Руководство Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут подтверждены.

Соответственно, на 31 декабря 2022 года, 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам. По оценке Компании, не имеется потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных.

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2022, 2021 и 2020 годов у Компании не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2022, 2021 и 2020 годов у Компании не имелось существенных обязательств по договорам операционной аренды.

25 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всевозможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

26 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка по состоянию на дату оценки.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Компании, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе

Некоторые финансовые активы и финансовые обязательства Компании учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных финансовых

активов и финансовых обязательств (в частности, используемая(-ые) методика (-и) оценки и исходные данные).

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года		01 января 2021 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Депозиты в банках	59 647 132	59 417 132	52 106 947	51 876 947	40 994 614	40 764 614
Кредиты и дебиторские задолженности	72 936 021	72 936 021	20 762 363	20 762 363	20 989 165	20 989 165

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых, но справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости. По мнению руководства Компании, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженная в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств была определена в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа дисконтированных денежных потоков, при этом наиболее существенными исходными данными была ставка дисконтирования, отражающая рыночные котировки для похожих финансовых инструментов со схожим сроком погашения.

27 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

27 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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;

27 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- 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);

27 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- 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 Компанией оцениваются 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.

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.

27 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- 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

27 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

27 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

27 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- «Дефолт» – активы, которые по имеющимся признакам обесценения соответствуют определению дефолта.

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг - AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB, присвоенным международными рейтинговыми агентствами. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

31 декабря 2022					
	<AAA	<BBB	<CCC	Не оценен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	984 781	-	-	984 781
Депозиты в банках	-	59 417 132	-	-	59 417 132
Инвестиционные финансовые активы	-	72 936 021	-	-	72 936 021
Займы и дебиторская задолженность	-	-	-	26 289 985	26 289 985
Дебиторская задолженность по страхованию	-	-	-	7 701 398	7 701 398
Прочие финансовые активы	-	-	-	6 873 441	6 873 441
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	-	133 337 933	-	40 864 824	174 202 758

31 декабря 2021					
	<AAA	<BBB	<CCC	Не оценен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	9 164 302	-	-	9 164 302
Депозиты в банках	-	51 876 947	-	-	51 876 947
Инвестиционные финансовые активы	7 327 071	13 435 293	-	-	20 762 363
Займы и дебиторская задолженность	-	-	-	11 392 976	11 392 976
Дебиторская задолженность по страхованию	-	-	-	6 281 702	6 281 702
Прочие финансовые активы	-	-	-	5 906 130	5 906 130
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	7 327 071	74 476 541	-	23 580 808	105 384 420

01 января 2021					
	<AAA	<BBB	<CCC	Не оценен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 519 435	-	-	1 519 435
Депозиты в банках	-	40 177 684	-	-	40 177 684
Инвестиционные финансовые активы	-	20 989 165	-	-	20 989 165
Займы и дебиторская задолженность	-	-	-	5 725 526	5 725 526
Дебиторская задолженность по страхованию	-	-	-	586 117	586 117
Прочие финансовые активы	-	-	-	1 543 246	1 543 246
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	-	62 686 284	-	7 854 889	70 541 173

27 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31 декабря 2022					
	Максимальный размер кредитного риска	Зачет	Чистый размер кредитного риска после зачета	Залогов ое обеспеч ение	Чистый размер кредитного риска
Денежные средства и их эквиваленты	984 781	-	984 781	-	984 781
Депозиты в банках	57 861 558	-	57 861 558	-	57 861 558
Инвестиционные финансовые активы	72 936 021	-	72 936 021	-	72 936 021
Займы и дебиторская задолженность	26 289 985	-	26 289 985	-	26 289 985
Дебиторская задолженность по страхованию	7 701 398	-	7 701 398	-	7 701 398
Прочие финансовые активы	6 873 441	-	6 873 441	-	6 873 441
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	172 647 184	-	172 647 184	-	172 647 184

31 декабря 2021					
	Максимальный размер кредитного риска	Зачет	Чистый размер кредитного риска после зачета	Залогов ое обеспеч ение	Чистый размер кредитного риска
Денежные средства и их эквиваленты	9 164 302	-	9 164 302	-	9 164 302
Депозиты в банках	51 257 600	-	51 257 600	-	51 257 600
Инвестиционные финансовые активы	20 762 363	-	20 762 363	-	20 762 363
Займы и дебиторская задолженность	11 392 976	-	11 392 976	-	11 392 976
Дебиторская задолженность по страхованию	6 281 702	-	6 281 702	-	6 281 702
Прочие финансовые активы	5 906 130	-	5 906 130	-	5 906 130
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	104 765 074	-	104 765 074	-	104 765 074

1 января 2021					
	Максимальный размер кредитного риска	Зачет	Чистый размер кредитного риска после зачета	Залогов ое обеспеч ение	Чистый размер кредитного риска
Денежные средства и их эквиваленты	1 519 435	-	1 519 435	-	1 519 435
Депозиты в банках	40 177 684	-	40 177 684	-	40 177 684
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 989 165	-	20 989 165	-	20 989 165
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-
Займы и дебиторская задолженность	5 725 526	-	5 725 526	-	5 725 526
Дебиторская задолженность по страхованию	586 117	-	586 117	-	586 117
Прочие финансовые активы	1 543 246	-	1 543 246	-	1 543 246
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	70 541 173	-	70 541 173	-	70 541 173

Кредитный риск Компания в основном сосредоточена в Республике Узбекистан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу для обеспечения соблюдения лимитов и кредитоспособности в соответствии с утвержденной политикой Компании по управлению рисками.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
 СО АО «KAPITAL SUGURTA»
 (в тысячах YZC)

27 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Не просроченные, ни обесцененные			Обесцененные финансовые активы		Резерв под обесценение		Итого на 31 декабря 2022 года	
	3-6 месяца	6-12 месяца	Более одного года	финансовые активы	финансовые активы	обесценение	обесценение	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Денежные средства и их эквиваленты	984 781	-	-	-	-	-	-	984 781	
Депозиты в банках	57 861 558	-	-	-	(1 785 573)	1 785 573	-	57 861 558	
Инвестиционные финансовые активы	72 936 021	-	-	-	-	-	-	72 936 021	
Займы и дебиторская задолженность	26 289 985	-	-	-	-	-	-	26 289 985	
Дебиторская задолженность по страхованию	7 701 398	-	-	-	-	-	-	7 701 398	
Прочие финансовые активы	6 873 441	-	-	-	(112 797)	112 797	-	6 873 441	
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	172 647 184	-	-	-	(1 898 370)	1 898 370	-	172 647 184	
	Не просроченные, ни обесцененные			Обесцененные финансовые активы		Резерв под обесценение		Итого на 31 декабря 2021 года	
	3-6 месяца	6-12 месяца	Более одного года	финансовые активы	финансовые активы	обесценение	обесценение	31 декабря 2021 года	31 декабря 2021 года
Денежные средства и их эквиваленты	9 164 302	-	-	-	(5 267)	5 267	-	9 164 302	
Депозиты в банках	51 257 600	-	-	-	(849 347)	849 347	-	51 257 600	
Инвестиционные финансовые активы	20 762 363	-	-	-	-	-	-	20 762 363	
Займы и дебиторская задолженность	11 392 976	-	-	-	-	-	-	11 392 976	
Дебиторская задолженность по страхованию	6 281 702	-	-	-	-	-	-	6 281 702	
Прочие финансовые активы	5 906 130	-	-	-	(1 932 153)	1 932 153	-	5 906 130	
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	104 765 074	-	-	-	(2 786 767)	2 786 767	-	104 765 074	
	Не просроченные, ни обесцененные			Обесцененные финансовые активы		Резерв под обесценение		Итого на 01 января 2021 года	
	3-6 месяца	6-12 месяца	Более одного года	финансовые активы	финансовые активы	обесценение	обесценение	01 января 2021 года	01 января 2021 года
Денежные средства и их эквиваленты	1 519 435	-	-	-	(38 468)	38 468	-	1 519 435	
Депозиты в банках	40 177 684	-	-	-	(816 930)	816 930	-	40 177 684	
Инвестиционные финансовые активы	20 989 165	-	-	-	-	-	-	20 989 165	
Займы и дебиторская задолженность	5 725 526	-	-	-	-	-	-	5 725 526	
Дебиторская задолженность по страхованию	586 117	-	-	-	-	-	-	586 117	
Прочие финансовые активы	1 543 246	-	-	-	(882 319)	882 319	-	1 543 246	
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	70 541 173	-	-	-	(1 737 717)	1 737 717	-	70 541 173	

27 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности

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 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.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Компания подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денег.

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. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец года используются курсы, измененные на 10% и 14% по сравнению с действующими по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов.

27 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	UZS	USD USD 1 = 11225,46UZS	EUR EUR 1 = 11961,85 UZS	RUB RUB 1 = 156,64 UZS	Итого на 31 декабря 2022 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	984 781	-	-	-	984 781
Депозиты в банках	52 810 101	5 051 457	-	-	57 861 558
Инвестиционные финансовые активы	72 936 021	-	-	-	72 936 021
Займы и дебиторская задолженность	26 289 985	-	-	-	26 289 985
Дебиторская задолженность по страхованию	7 701 398	-	-	-	7 701 398
Прочие финансовые активы	6 873 441	-	-	-	6 873 441
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	167 595 727	5 051 457	-	-	172 647 184
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиторская задолженность по страхованию	6 039 855	-	-	-	6 039 855
Прочие финансовые обязательства	1 336 083	-	-	-	1 336 083
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	7 375 939	-	-	-	7 375 939
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	160 219 789	5 051 457	-	-	165 271 246

	UZS	USD USD 1 = 10837,66 UZS	EUR EUR 1 = 12224,88 UZS	RUB RUB 1 = 147,07 UZS	Итого на 31 декабря 2021 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	9 164 302	-	-	-	9 164 302
Депозиты в банках	46 380 653	4 876 947	-	-	51 257 600
Инвестиционные финансовые активы	20 762 363	-	-	-	20 762 363
Займы и дебиторская задолженность	11 392 976	-	-	-	11 392 976
Дебиторская задолженность по страхованию	6 281 702	-	-	-	6 281 702
Прочие финансовые активы	5 906 130	-	-	-	5 906 130
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	99 888 127	4 876 947	-	-	104 765 074
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиторская задолженность по страхованию	2 704 937	-	-	-	2 704 937
Прочие финансовые обязательства	2 648 111	-	-	-	2 648 111
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	5 353 049	-	-	-	5 353 049
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	94 535 078	4 876 947	-	-	99 412 025

	UZS	USD USD 1 = 10476,92 UZS	EUR EUR 1 = 12786,03 UZS	RUB RUB 1 = 141,27 UZS	Итого на 01 января 2021 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	1 519 435	-	-	-	1 519 435
Депозиты в банках	35 463 070	4 714 614	-	-	40 177 684
Инвестиционные финансовые активы	20 989 165	-	-	-	20 989 165
Займы и дебиторская задолженность	5 725 526	-	-	-	5 725 526
Дебиторская задолженность по страхованию	586 117	-	-	-	586 117
Прочие финансовые активы	1 543 246	-	-	-	1 543 246
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	65 826 559	4 714 614	-	-	70 541 173
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиторская задолженность по страхованию	1 421 233	-	-	-	1 421 233
Прочие финансовые обязательства	2 077 745	230 000	-	-	2 307 745
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3 498 979	230 000	-	-	3 728 979
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	62 327 581	4 484 614	-	-	66 812 195

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.

27 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

28 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После 31 декабря 2022 года - отчетной даты до утверждения настоящей финансовой отчетности корректирующие события, отраженные в финансовой отчетности, или события, которые имеют существенное значение для раскрытия информации в данной финансовой отчетности, отсутствуют.