



O'ZBEKINVEST
MILLIY SUG'URTA KOMPANIYASI

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «УЗБЕКИНВЕСТ»
КОМПАНИЯ ЭКСПОРТНО-ИМПОРТНОГО СТРАХОВАНИЯ

**Предварительная отдельная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

Содержание

Заключение независимого аудитора	2
Предварительная отдельная финансовая отчетность	
Предварительный отдельный отчет о прибыли или убытке	3
Предварительный отдельный отчет о финансовом положении	4
Предварительный отдельный отчет об изменении в капитале	5
Предварительный отдельный отчет о движении денежных средств	6
Примечания к предварительной отдельной финансовой отчетности	
1.1. Общие сведения о Компании и ее деятельности	7
1.1. Заявление о соответствии	8
2 Экономическая среда, в которой компания осуществляет свою деятельность	9
3 Основные принципы учетной политики	10
4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	25
5. Первое применение МСФО	26
6 Новые учетные положения	29
7 Чистые заработанные премии	32
8 Чистые произошедшие убытки	32
9 Административные и операционные расходы	33
10 Налог на прибыль	33
11 Денежные средства и их эквиваленты	34
12 Депозиты в банках	35
13 Инвестиционные финансовые активы	35
14 Инвестиции в ассоциированные предприятия	36
15 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	36
16 Основные средства	36
17 Отсроченные аквизиционные расходы	37
18 Прочие активы	38
19 Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	38
20 Резерв незаработанных премий	38
21 Резервы по страховым убыткам	39
22 Прочие обязательства	39
23 Капитал	40
24 Условные финансовые обязательства	40
25 Операции со связанными сторонами	41
26 Справедливая стоимость финансовых инструментов	41
27 Вознаграждение ключевого управленческого персонала	42
28 Политика управления рисками	42
29 События после отчетной даты	51

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.granthornton.uz

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Учредителям и руководству АО «КЭИС «Узбекинвест»

Мнение

Мы провели аудит предварительной отдельной финансовой отчетности Акционерного общества «Компания экспортно-импортного страхования «Узбекинвест» (далее - «Компания»), состоящей из предварительного отдельного отчета о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, предварительного отдельного отчета о прибылях и убытках, и прочем совокупном доходе, предварительного отдельного отчета об изменениях в капитале и предварительного отдельного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к предварительной отдельной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая предварительная отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах предварительное отдельное финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее предварительные отдельные финансовые результаты и предварительное отдельное 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 предварительной отдельной 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 этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту предварительной отдельной финансовой отчетности в Республике Узбекистан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.



Grant Thornton

An instinct for growth™

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

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

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

Руководства и лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит предварительной отдельной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом 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 выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы 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;

**Ответственность аудитора за аудит предварительной отдельной финансовой отчетности
(продолжение)**

- 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 Компании;
- 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 руководства, контроль и проведение аудита Компании. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие руководством и Наблюдательным советом, 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

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.



Grant Thornton

An instinct for growth™

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Руководства и лицам, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Управляющий партнер:

Н.Ф. Каримов

Квалифицированный аудитор:



Н.Н. Йулчиев

Ташкент, Республика Узбекистан

21 июня 2022 год

Grant Thornton LLC

Предварительный отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

АО «Узбекинвест» Экспортно-Импортного Страхования Компания

(в тысячах УЗС)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
СТРАХОВАНИЕ		
Страховые премии	7	382 906 986
Страховые премии, переданные в перестрахование	7	(81 729 436)
Страховые премии, за вычетом переданных в перестрахование		301 177 550
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, за вычетом доли перестраховщика	7,20	(9 638 080)
Чистые заработанные премии		291 539 470
Оплаченные убытки, общая сумма	8	(86 152 263)
Претензии по рискам, переданным в перестрахование	8	16 324 176
Изменение в резерве по страховым убыткам, за вычетом переданных в перестрахование	8,21	(73 461 121)
Чистые произошедшие убытки		(143 289 208)
Коммиссионный доход		834 568
Аквизиционные расходы	17	(140 255 485)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	17	27 399 033
Результаты страховой деятельности		36 228 378
ИНВЕСТИЦИИ		
Процентный доход от ссуд и депозитов в банках		32 252 608
Доход от дивидендов		4 098 564
Прочие (расходы) / доходы от инвестиционной деятельности		(7 361 740)
Результаты инвестиционной деятельности		28 989 432
ПРОЧИЕ		
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		9 988 426
Административные и операционные расходы	9	(37 490 285)
Прочие доходы		(1 755 783)
Прибыль/(убытки) от восстановления резерва на ожидаемые кредитные убытки	11,12,15	(22 122 208)
Результаты прочей деятельности		(51 379 850)
Прибыль до Налогов на прибыль		13 837 960
Расходы по налогу на прибыль	10	(1 220 371)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		12 617 589
Относящийся к:		
Собственникам компании		12 617 589
Неконтролирующим долям		-
		12 617 589

От имени Руководства:

Азимов Р.С.
Генеральный директор

15 июня 2022 год
Ташкент, Узбекистан

Рахимов Х.А.
Главный бухгалтер

15 июня 2022 год
Ташкент, Узбекистан

Примечания на стр. 7-51 являются неотъемлемой частью настоящей предварительной отдельной финансовой отчетности

Предварительный отдельный отчет о финансовом положении
АО «Узбекинвест» Экспортно-Импортная Страховая Компания

(в тысячах УЗС)

	Примечание	31 декабря 2021 года	01 января 2021 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	11	9 944 908	45 728 072
Депозиты в банках	12	402 343 581	322 512 630
Инвестиционные финансовые активы	13	56 896 411	63 974 588
Инвестиционные активы дочерних предприятия		21 096 807	19 256 797
Инвестиции в ассоциированные предприятия	14	2 149 000	2 149 000
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	20	27 375 622	30 978 722
Доля перестраховщиков в резерве убытков	21	13 936 402	18 581 633
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	15	105 568 524	76 747 417
Основные средства и нематериальные активы	16	62 731 289	61 266 964
Активы с правом использования	16	4 846 318	5 650 826
Отсроченные аквизиционные расходы	17	27 399 033	-
Прочие активы	18	14 180 045	16 424 814
ИТОГО АКТИВОВ		748 467 940	663 271 463
ОБЯТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	19	31 088 083	28 984 185
Резерв незаработанных премий	20	164 113 431	157 569 566
Резерв убытков	21	140 660 228	70 370 693
Отсроченные налоговые обязательства	10	703 556	2 193 195
Прочие налоги и обязательные платежи в бюджет		1 626 416	1 960 471
Прочие обязательства	22	8 146 969	10 859 246
ИТОГО ОБЯТЕЛЬСТВ		346 338 683	271 937 356
Уставный капитал	23	282 216 408	282 216 408
Резерв для инвестиционных целей	23	15 454 599	15 454 598
Стабилизационный резерв	23	11 205 268	13 027 709
Нераспределенная прибыль		93 252 982	80 635 392
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		402 129 257	391 334 107
ИТОГО ОБЯТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		748 467 940	663 271 463

От имени Руководства:

Азимов Р.С.
 Генеральный директор

15 июня 2022 год
 Ташкент, Узбекистан

Рахимов Х.А.
 Главный бухгалтер

15 июня 2022 год
 Ташкент, Узбекистан

Предварительный отдельный отчет об изменении в капитале
АО «Узбекинвест» Экспортно-Импортная Страховая Компания

(в тысячах УЗС)

	Уставный капитал	Резерв для инвестиционных целей	Стабилизационный резерв	Нераспределенная прибыль	ИТОГО
На 1 января 2021 года	282 216 408	15 454 598	13 027 709	80 635 392	390 530 312
Итого совокупный доход за год	-	-	-	12 617 589	13 145 498
Перевод в стабилизационный резерв	-	-	(1 822 441)	-	(1 822 441)
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-
Увеличение уставного капитала	-	-	-	-	-
Приобретения доли в инвестиции	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2021 года	282 216 408	15 454 598	11 205 268	93 252 981	401 853 370

От имени Руководства:

Азимов Р.С.
 Генеральный директор

15 июня 2022 год
 Ташкент, Узбекистан

Рахимов Х.А.
 Главный бухгалтер

15 июня 2022 год
 Ташкент, Узбекистан

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до Налогов на прибыль		13 837 960
<i>Корректировки:</i>		
Износ и Амортизация Основных средств и Нематериальных активов	17	4 740 305
Прибыль/(убытки) от восстановления резерва на ожидаемые кредитные убытки	12,13,14	23 645 668
(Доходы)/расходы от изменения резервов	21,22	85 081 731
(Доходы)/расходы от изменения курсовых разниц		(9 521 881)
Отсроченные аквизиционные расходы		(27 399 033)
Прочие неденежные операционные расходы		(1 311 887)
		89 072 863
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		
Изменения в торговые и прочие дебиторских задолженностях		(47 228 642)
Изменения в прочих активах		2 244 769
Изменения в торговые и прочие кредиторских задолженностях		2 103 898
Изменения в прочих налоговых обязательствах		(334 055)
Изменения в прочих обязательствах		(2 712 277)
Изменения в Операционной деятельности		(45 926 307)
Оплата налогов на прибыль		(2 529 615)
Чистый изменений в операционной деятельности		40 616 941
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение Основных средств	16	(7 121 805)
Поступления от выбытия основные средства	16	917 176
Изменения в депозитных средствах в банках		(84 955 519)
Изменения в инвестиционных финансовых активах		5 238 167
Чистый изменений в инвестиционной деятельности		(85 921 981)
Эффект изменений курсовых разниц		9 521 881
Денежные средства на начало года	11	45 728 072
Денежные средства на конец года	11	9 944 909
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	11	(130 654)

От имени Руководства:

Азимов Р.С.
Генеральный директор

15 июня 2022 год
Ташкент, Узбекистан

Рахимов Х.А.
Главный бухгалтер

15 июня 2022 год
Ташкент, Узбекистан

1.1. Общие сведения о Компании и ее деятельности

Акционерная общества «Узбекинвест» экспортно-импортного страхования компании (далее «Компания») является юридическим лицом Республики Узбекистан. Она была создана решением Кабинета Министров 13 апреля 1994 года как Национальная страховая компания «Узбекинвест» и начала свою деятельность 1 июня 1994 года. В соответствии с Указом Президента от 18 февраля 1997 года, Национальная страховая компания «Узбекинвест» была преобразована в Национальную компанию экспортно-импортного страхования «Узбекинвест», с увеличением уставного капитала и расширением объема операций. Компания обеспечивает защиту национальных экспортеров Республики Узбекистан от политических, коммерческих и предпринимательских рисков и оказывает содействие в освоении международных рынков. Компания осуществляет страхования имущества, страхования от несчастных случаев, страхования строительства, страхования жизни и другие виды страхования. Компания осуществляет деятельность в соответствии с лицензией №00144 от 29 июня 2010 года на осуществление страховой деятельности, выданной Министерством финансов Республики Узбекистан. Согласно протоколу №1 Общего собрания учредителей от 22 июня 2020 года, учредителями Компании было принято решение первичный выпуск (эмиссия) акции на локальном рынке ценных бумаг Республики Узбекистан.

Акции Компании принадлежат Министерству финансов Республики Узбекистан (далее «МФ») и Национальному банку внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан (далее «НБУ»), доли которых в капитале Компании составляют 83.33% и 16.67%, соответственно. Материнской компанией Группы является правительство Республики Узбекистан.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: 100113, Республика Узбекистан, г. Ташкент, ул. Чиланзарский район, улица Чупон ота 6.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания имела 14 филиалов (31 декабря 2020г.: 14), осуществляющих страховую деятельность на территории Республики Узбекистан.

Компания является материнской компанией страховой группы («Группа»), которая состоит из следующих предприятий:

Зависимые предприятия	Страна	Доля участие/голосов, %		Отрасль
		2021	2020	
Страховая Компания Узбекинвест Интернэшнл Иншуранс Компани Лимитед	Великобритания	100	100	Страхование политических рисков
Унитарное предприятие Узбекинвест Сармоялари	Узбекистан	100	100	Инвестирование
СК ООО Узбекинвест Хаёт	Узбекистан	100	90	Страхование жизни
Сервисное Агентство Узбекинвест Ассистанс	Узбекистан	100	100	Страховое сервисное агентство
Бош бино ишлатмаси	Узбекистан	75	75	Услуги
Булунгур узумзорлари	Узбекистан	99	99	Садоводство

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (Продолжение)

Узбекинвест Интернэшнл Иншуранс Компани Лимитед (далее - «УИС») была зарегистрирована в ноябре 1994 года в Великобритании с уставным капиталом 100 000 тыс. долларов США. В декабре 1995 года УИС получила разрешение Министерства Великобритании по торговле и промышленности на осуществление страховой деятельности на территории Великобритании и предоставляет услуги страхования международных инвестиций в экономику Республики Узбекистан от политических рисков. В 2009 году акционеры договорились об уменьшении общей суммы уставного капитала УИС со 100 000 тыс. долларов США до 80 000 тыс. долларов США. В 2009 году оба акционера УИС, Национальная компания экспортно-импортного страхования «Узбекинвест» (80% акционер) и American International Underwriters Overseas Ltd (20% акционер), уменьшили свои инвестиции на 20 000 тыс. долларов США каждая. В результате Национальная компания экспортно-импортного страхования «Узбекинвест» стала единственным собственником УИС. В 2010 году Национальная компания экспортно-импортного страхования «Узбекинвест» уменьшила свою долю в уставном капитале УИС на 10 000 тыс. долларов США, тем самым уменьшая общую сумму уставного капитала с 60 000 тыс. долларов США до 50 000 тыс. долларов США.

1.1.Заявление о соответствии

Настоящая предварительная отдельная финансовая отчетность была составлена в соответствии с требованиями МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (далее - «МСФО»), в рамках подготовки Компании к переходу на учет по МСФО. Компания подготовит свой первый полный комплект финансовой отчетности в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2022 года. МСФО включают стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности, включая МСФО и интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

Настоящая предварительная отдельная финансовая отчетность является первой годовой отчетностью Компании, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») во исполнение постановления Президента Республики Узбекистан №ПП-4611 от 24 февраля 2020 года «О Дополнительных Мерах По Переходу На Международные Стандарты Финансовой Отчетности».

Переход на МСФО был представлен в предварительной отдельной финансовой отчетности Компании в соответствии с МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» по состоянию на 1 января 2021 года. Ранее Компания готовила финансовую отчетность в соответствии с руководством по национальным стандартам бухгалтерского учета Республики Узбекистан (далее «НСБУ»). Информация о переходе от руководства по бухгалтерскому учету Компанию на МСФО, которая требуется МСФО 1, представлена в примечание 5. Предварительная отдельная финансовая отчетность будет использоваться в качестве сравнительной информации для финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Предварительная отдельная финансовая отчетность была подготовлена руководством с учетом всех стандартов, которые будут действительны по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2021. Возможно, данная предварительная отдельная финансовая отчетность потребует корректировок, прежде чем Компания составит финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО. Так как Компания переходит на

МСФО в первый раз, сравнительные данные прошлого периода не представлены в данной предварительной отдельной финансовой отчетности.

2 Экономическая среда, в которой компания осуществляет свою деятельность

Экономика Республики Узбекистан проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Экономическая стабильность в Узбекистане в существенной степени зависит от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством Узбекистана, а также от развития правовой, регулирующей и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Предварительное отдельное финансовое положение и результаты основной деятельности Компании остаются подверженными влиянию будущих политических и экономических изменений в Узбекистане, включая применение и интерпретацию действующего и будущего законодательства, и налоговое регулирование, которые оказывают значительное влияние на узбекские рынки и экономику в целом. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Ниже представлены основные экономические показатели Узбекистана в 2021 году:

- Официальный обменный курс на 31 декабря 2021 года: 1 доллар США за 10,837.66 узбекских сумов
(2020 год: 1 доллар США за 10,476.92 узбекских сумов)
- Уровень инфляции: 9.98% (2020 год: 11.1%);
- Рост ВВП: 7.4% (2020 год: 1.6 %);
- Ставка рефинансирования Центрального банка Узбекистана («ЦБУ») в узбекских сумах – 14.0% (2020 год: 14.0%).

Функциональная валюта

Статьи, включенные в предварительную отдельную финансовую отчетность Компании, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой функционирует Компания («функциональная валюта»). Функциональной валютой Компании является узбекский сум («УЗС»). Валютой представления настоящей предварительной отдельной 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 предварительном отдельном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Компания 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 предварительном отдельном 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.

3 Основные принципы учетной политики

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Компанией 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 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.

Страховые операции

МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» определяет учётную политику, применяемую к страховым 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 бухгалтерскому 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 предварительной отдельной 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 Компании в отношении договоров страхования, описанных ниже, была определена в соответствии с МСФО первого этапа - МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», – и Компания решила продолжать использовать уставы учетной политики в отношении страховых операций в предварительной отдельной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

Договор страхования

Договоры страхования представляют собой договоры, по которым Компания (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 Компания 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.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Описание страховых продуктов

Основными задачами АО «Узбекинвест» Экспортно-Импортного Страхования являются:

- обеспечение комплексной страховой защиты экономических интересов национальных экспортеров за рубежом от политических, коммерческих и предпринимательских рисков, препятствующих выполнению принятых контрактных обязательств иностранными партнерами;
- предоставление страховых гарантий коммерческим банкам-резидентам Республики Узбекистан, выделяющим кредиты для финансирования экспорта технологий, товаров и услуг в соответствии с международными принципами страхования экспортных кредитов;
- обеспечение комплексной страховой защиты имущественных и личных интересов иностранных инвесторов, осуществляющих капиталовложения в экономику Республики Узбекистан;
- развитие прямого сотрудничества с международными, зарубежными, отечественными государственными и частными страховыми организациями, проведение совместной страховой деятельности и перестраховочных операций.

Компания предлагает страховые продукты, включающие все общие страховые риски. Основной сферой деятельности Группы является:

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

Краткосрочные страховые контракты

Страхование транспорта и имущества гарантирует то, что клиентам Компании 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 Компании от риска причинения ущерба третьим сторонам в результате их законной деятельности. Возмещаемые убытки включают как контрактные, так 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 Компании оплаты медицинских услуг. Данные услуги считаются страховыми только в том случае, если на момент вступления в силу договора Компании не может быть уверена в вероятности, своевременности и сумме денежных оттоков, связанных с данным типом страхования.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

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.

Долгосрочные страховые контракты

Долгосрочные контракты страхования жизни с фиксированными и гарантированными сроками предусматривают страхование событий, связанных с жизнью человека (например, смерть или выживание), на долгосрочный период. Премии признаются как доход в момент, когда они подлежат оплате со стороны владельца контракта. Премии отражаются до удержания комиссионных. Вознаграждения учитываются как расходы по мере их возникновения.

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 предварительном отдельном 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.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Резерв убытков

Резерв убытков представляет собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включает резерв заявленных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не урегулированных убытков (РПНУ).

РЗУ создается в отношении существующих заявленных претензий, которые не были урегулированы по состоянию на отчетную дату. Оценка производится на основании информации, полученной Компанией в ходе расследования страхового случая. РПНУ в целом определяется путем суммирования РПНУ, рассчитанных по каждому виду страхования согласно требованиям МФ, которые оговаривают, что сумма РПНУ в любом случае не должна составлять менее 10 процентов от суммы базовой страховой премии по договорам общего страхования (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 РЗУ учитывается в активах перестрахования по РЗУ 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 предварительном отдельном 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 предварительном отдельном отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной договора в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания 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.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

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 признании к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Компанией 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:

- 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 группы 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 встроенных 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 предварительном отдельном 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 предварительном отдельном отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) инвестиции, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением имеющих постоянный характер случаев обесценения процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, дивидендного дохода и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся к финансовым результатам в период выбытия или обесценения.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Справедливая стоимость денежных активов категории ИНДП в иностранной валюте определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу по состоянию на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

Вложения в долевые ценные бумаги категории ИНДП, по которым отсутствуют котировки на активном рынке, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

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
- 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.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Компании по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

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.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

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

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание 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 Компания сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Компания 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 долевые инструменты

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

Долевые инструменты. Долевой инструмент - это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Компанией, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Выкуп собственных долевых инструментов 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.

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.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, неограниченные в использовании средства на счетах в банках и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев.

Депозиты в банках

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

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

Дебиторская задолженность по страхованию признается при получении соответствующего дохода и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости средств, подлежащих получению. После первоначального признания дебиторская задолженность по страхованию оценивается по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию является текущей стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по страхованию оценивается на предмет обесценения каждый раз, когда события или обстоятельства указывают на то, что балансовая стоимость может быть не возмещена, а убыток от обесценения отражается в предварительном отдельном отчете о прибылях и убытках.

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

Перестрахование

В ходе обычной деятельности Компании передает страховые риски в перестрахование. Активы по перестрахованию представляют собой средства, подлежащие получению от перестраховочных компаний. Возмещаемые суммы оцениваются аналогично резерву незаработанной премии и резерву убытков и расходов на урегулирование убытков и в соответствии с договором перестрахования.

Оценка на предмет обесценения осуществляется по состоянию на каждую отчетную дату или чаще, если возникают признаки обесценения в течение отчетного года. Обесценение возникает тогда, когда существует объективное свидетельство того, что Компания не сможет возместить суммы к получению от перестраховщика по условиям контракта, и когда влияние на них может быть достоверно оценено. Убыток от обесценения отражается в предварительном отдельном отчете о прибылях и убытках.

Соглашения, переданные для перестрахования, не освобождают Компанию 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.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и износа, и накопленных убытков от обесценения.

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

Здания и прочая недвижимость	5 %
Транспорт	20 %
Компьютеры	40 %
Прочие	15 %

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 предварительном отдельном отчете о прибылях и убытках.

Аренда

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.

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.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

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

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Основные средства» в предварительном отдельном отчете о финансовом положении, обязательства по аренде раскрываются по строке «Прочие обязательства» в предварительном отдельном отчете о финансовом положении. Общий денежный отток по обязательствам по аренде раскрывается в разделе «Движение денежных средств от финансовой деятельности» в предварительном отдельном 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. Компания 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 Компания 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, Группа 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 Компании 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 инвестиционная недвижимость оценивается по фактическим затратам, включая затраты по сделкам. После первоначального признания инвестиционная недвижимость оценивается по справедливой стоимости.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Прибыль или убыток, возникающий в результате изменения справедливой стоимости, отражается в составе прибыли или убытка.).

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 предварительной отдельной финансовой отчетности. В случае если Группа 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 предварительном отдельном 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 Компании 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.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

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 предварительном отдельном 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 Компании (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

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 Компании. Эти налоги отражаются в предварительном отдельном 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 Компании 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.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

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 предварительной отдельной финансовой отчетности операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты Группы («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу по состоянию на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в УЗС по соответствующему текущему обменному курсу по состоянию на дату составления предварительной отдельной 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 предварительной отдельной финансовой отчетности:

	31 декабрь 2021 года	31 декабрь 2020 года
Узбекский сум / Доллар США	10 837,66	10 476,92
Узбекский сум / Евро	12 224,88	12 786,03
Узбекский сум / Российский рубль	147,07	141,27
Узбекский сум / Английский фунт стерлинг	14 536,55	14 194,13
Узбекский сум / Швейцарский франк	11 790,32	11 786,39

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения учетной политики Компании руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

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.

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.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Компания производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в предварительной отдельной 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 предварительной отдельной финансовой отчетности, и 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 предварительная отдельная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывают влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Будущее развитие экономики Республики Узбекистан зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством Республики Узбекистан и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компанией. Руководство Компании не в состоянии предсказать последствия воздействий указанных факторов на финансовое состояние в будущем. В прилагаемую предварительную отдельную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (Продолжение)

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 зависящими 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), изменчивость и корреляция требуют осуществления руководством оценок. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в предварительной отдельной финансовой отчетности справедливую стоимость.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2021 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с COVID-19» (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты)
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 года и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты)

5. Первое применение МСФО

В процессе применения учетной политики Компании 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.

5. Первое применение МСФО (Продолжение)

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

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

Компани, зарегистрированные в Республике Узбекистан, ведут бухгалтерский учет в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета Республики Узбекистан. Данная предварительная отдельная финансовая отчетность подготовлена на основе бухгалтерского учета, соответствующий требованиям МСФО. Влияние различий между национальными стандартами бухгалтерского учета и МСФО по состоянию на 1 января 2021 года (дата перехода на МСФО):

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО»

Руководство приняло стандарты МСФО с использованием МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» 1 января 2021 года и следовало процедурам, установленным Международными стандартами финансовой отчетности в отношении первого применения для подготовки своей предварительной отдельной финансовой отчетности. Стандарт предусматривает ряд обязательных исключений и предоставляет ряд необязательных исключений из общего списка требований соблюдения МСФО, действующих на конец первого отчетного периода по МСФО. Например, условная стоимость определяется как сумма, используемая в качестве замены балансовой стоимости или амортизированной стоимости на определенную дату. Последующая амортизация предполагает, что предприятие первоначально признало актив или обязательство на данную дату и что его стоимость была равна условной стоимости. Руководство воспользовалось данным исключением.

МСФО (IAS) 27 «Предварительная Отдельная Финансовая Отчетность»

Цель настоящего стандарта - установить правила учета и раскрытия информации в отношении инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия при подготовке предприятием предварительной отдельной финансовой отчетности.

Настоящий стандарт применяется при учете инвестиций в дочерние предприятия, совместную деятельность и ассоциированные предприятия, если предприятие решает представлять предварительную отдельную финансовую отчетность или этого от него требуют национальные регулирующие положения.

Настоящий стандарт не устанавливает, какие предприятия обязаны составлять предварительную отдельную финансовую отчетность. Стандарт применяется, когда предприятие подготавливает предварительную отдельную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Резервирование денежных средств, депозиты в банках и инвестиционные финансовые активы

Компания оценила резерв убытков и банковских депозитов. (национальной и иностранной валюте). При оценке кредитного убытка по депозитам в банке (при применении IFRS 9) составило 130 654 тыс.сум на 1 января 2021 года.

5. Первое применение МСФО (Продолжение)

А также инвестиционные финансовые активы были проанализированы и оценены на резерв убытков. Результате из инвестиционных финансовых активов, резерв убытков Паи и акции составил 1 296 330 тыс.сум на 1 января 2021 года.

Отложенные налоговые

Отложенные налоговые возникли при трансформации НСБУ на МСФО. При расчете с применением налоговых ставок установленной Республики Узбекистан отложенные налоговые активы на 1 января 2021 года составил 2 193 195 тыс.сум (15%).

Оценка основных средств и инвестиционные финансовые активы

В соответствии с МСФО (IFRS) 1 Компания решила оценивать все объекты основных средств и инвестиционные финансовые активы по справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2021 года и использовать данную историческую стоимость в качестве своей условно-первоначальной стоимости на эту дату.

Активы с правом использования

Активы с правом использование возникли при реклассификации затрат с арендных плат. В результате у Компании увеличилось прочие обязательства на 1 января 2021 года 5 650 826 тыс.сум.

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. Компания увеличила свои ОАР на сумму 27 399 033 тысяч сум.

Прочие активы и обязательства

Прочие активы при анализе долгое время не использованные активы и где существует неопределенность в оценках, которые руководство Компании использовало при применении учетной политики Компании и которые несущественно влияют на суммы, отраженные в предварительной отдельной финансовой отчетности

5. Первое применение МСФО (Продолжение)

	31 декабря 2021	1 января 2021
<i>В тысячах узбекских сумов</i>		
КАПИТАЛ В СООТВЕТСТВИИ НСБУ	828 825 458	824 675 018
Влияние изменений в учетной политике:		
(i) Инвестиционные активы: признание по справедливой стоимости	(482 784 496)	(482 784 496)
(ii) Основные средства: использование историческое стоимости в качестве условной первоначальной стоимости	31 594 004	35 345 125
(iii) Оценка кредитного убытки	(23 549 192)	(1 426 984)
(iv) Отложенные налоги: учет по методу балансовых активов	(703 556)	(2 193 195)
(v) Отложенные аквизиционные активы	27 399 033	-
(vi) Прочие	21 348 007	17 718 639
КАПИТАЛ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО	402 129 257	391 334 107

	2021
<i>В тысячах узбекских сумов</i>	
ПРИБЫЛЬ В СООТВЕТСТВИИ НСБУ	5 086 909
Влияние изменений в учетной политике:	
(i) Инвестиционные активы: признание по справедливой стоимости	-
(ii) Основные средства: использование историческое стоимости в качестве условной первоначальной стоимости	(3 751 121)
(iii) Оценка кредитного убытки	(22 122 208)
(iv) Отложенные налоги: учет по методу балансовых активов	1 489 639
(v) Отложенные аквизиционные активы	27 399 033
(vi) Прочие	4 515 338
ПРИБЫЛЬ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО	12 617 589

6 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.

6 Новые учетные положения (Продолжение)

- **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 (IFRS) 17 были внесены следующие поправки:
 - 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 аквизиционных денежных потоков: Организации должны относить часть своих аквизиционных 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 предварительной отдельной 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 потоков в границы договора страхования в тех случаях, когда организация осуществляет такую деятельность для повышения выгод от страхового покрытия для страхователя.

6 Новые учетные положения (Продолжение)

- 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 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 предварительном отдельном 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).

7 Чистые заработанные премии

Чистые заработанные премии за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, включают:

В тысячах УЗС	Обязательные виды страхование	Имущество	Личное	Ответственность	Страхование финансовых рисков, экспортно-импортных контрактов и кредитов	31 декабря 2021 года Итого
Премии по прямому страхованию	75 395 860	68 755 420	6 128 600	3 454 932	12 576 904	166 311 716
Премии по перестрахованию	23 400 002	192 690 342	106	418 098	86 720	216 595 270
Общая Страховые премии,	98 795 862	261 445 762	6 128 706	3 873 031	12 663 625	382 906 986
Страховые премии, переданные в перестрахование	(30 516 422)	(47 170 944)	(83 317)	(1 114 241)	(2 844 512)	(81 729 436)
Страховые премии, за вычетом переданных в перестрахование	68 279 440	214 274 818	6 045 389	2 758 790	9 819 113	301 177 550
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, за вычетом доли перестраховщика	(39 110)	(11 157 513)	1 734 607	451 315	(627 379)	(9 638 080)
Чистые заработанные премии	68 240 330	203 117 305	7 779 996	3 210 105	9 191 733	291 539 470

8 Чистые произошедшие убытки

Чистые осуществленные выплаты за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, включают:

В тысячах УЗС	Обязательные виды страхование	Имущество	Личное	Ответственность	Страхование финансовых рисков, экспортно-импортных контрактов и кредитов	31 декабря 2020 года Итого
Претензии выплаченные по прямому страхованию	48 110 760	26 164 273	5 994 064	15 100	2 922 617	83 206 814
Претензии выплаченные по принятое на перестрахованию	194 596	2 738 871	11 982	-	-	2 945 450
Валовая претензии выплаченные	48 305 356	28 903 144	6 006 046	15 100	2 922 617	86 152 263
Претензия выплаченные переданным на перестрахованию	(746 899)	(15 084 485)	(492 792)	-	-	(16 324 176)
Выплаченный возмещения, нетто	47 558 458	13 818 660	5 513 253	15 100	2 922 617	69 828 088
Изменение резерва на возможные потери страхования, за вычетом перестрахования	9 481 864	62 297 737	(1 192 595)	(82 677)	2 956 792	73 461 121
Чистая сумма претензий	57 040 321	76 116 396	4 320 659	(67 577)	5 879 409	143 289 209

9 Административные и операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Арендные платежи	4 846 319
Спонсорская помощь и акции (невыводимые)	4 465 828
Амортизация основных средств	4 738 524
Перестраховочные возмещения	2 945 450
Расходы на присвоение рейтинга	2 327 053
Ремонт основных средств	1 807 369
Сырье и материалы	1 111 245
Топливо для транспорта	977 119
Оказание технического Ассистанса	836 888
Расходы на командировки	670 528
Инвентар и принадлежности	524 164
Услуги сторон организаций	419 475
Круглосуточного приема обращений Ассистанса	413 552
Расходы на информ технологии	265 148
Расходы на консультацион и информ услуги	253 752
Расходы на аджастерские, сюрвейерские услуги и ассистанс	233 154
Резерв по отпускам работников	211 510
Услуги телеком и почты	209 629
Реализация регрессного права Ассистанс	197 740
Материальная помощь прочая (невыводимые)	109 496
Отопление эл. энергия	107 312
Стабилизационный резерв	(1 822 441)
Прочие расходы	11 641 473
Общие административные и операционные расходы	37 490 285

10 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 предварительной отдельной финансовой отчетности и суммой, определяемой для целей налогообложения. Временные разницы, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2021 и 2021 годов, в основном связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

	31 декабрь 2021 года	01 января 2021 года
Налоги на прибыль	2 710 010	3 508 490
Отложенный налог на прибыль	(1 489 639)	2 193 195
Расходы по налогу на прибыль	1 220 371	5 701 685

Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании, состоит из корпоративного подоходного налога (2021: 15% и 2020: 15%).

10 Налог на прибыль (Продолжение)

	31 декабрь 2021 года	01 января 2021 года
Налоговый эффект от временных разниц:		
Аквизиционные расходы	4 109 855	-
Резерв на возможные страховые убытки	2 693 392	1 835 872
Прочие	-	-
Итого отложенные налоговые активы	6 803 247	1 835 872
Налоговый эффект временных разниц		
Инвестиции в ассоциированные компании	(3 529 390)	(3 529 390)
Резерв по обесценению по дебиторским задолженностям	(2 761 130)	-
Резерв по обесценению по банковским депозитам	(768 686)	(194 450)
Резерв по обесценению по денежным средствам	(2 563)	(19 598)
Резерв по не использованным отпускам	(31 727)	-
Прочие	(413 307)	(285 629)
Итого отложенные налоговые обязательства	(7 506 803)	(4 029 067)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(703 556)	(2 193 195)

11 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабрь 2021 года	01 января 2021 года
Остатки на счетах банков в иностранной валюте	2 476 892	2 154 566
Остатки на счетах банков в суммах	7 485 105	43 704 160
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(17 089)	(130 654)
Итого денежные средства и их эквиваленты	9 944 908	45 728 072

В таблице ниже представлена движение Резерва на ожидаемые кредитные убытки:

Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 01 января 2021 года	130 654
Прибыль от списания резерва на ожидаемые кредитные убытки	(113 565)
Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2021 года	17 089

12 Депозиты в банках

	31 декабрь 2021 года	01 января 2021 года
Счета и депозиты в иностранном валюте	101 194 375	88 668 969
Счета и депозиты, выраженные в УЗС	306 273 774	235 139 990
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(5 124 568)	(1 296 330)
Общий объем депозитов в банках	402 343 581	322 512 630

В таблице ниже представлена движение Резерва на ожидаемые кредитные убытки:

Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 01 января 2021 года	1 296 330
Прибыль от списания резерва на ожидаемые кредитные убытки	3 828 238
Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2021 года	5 124 568

13 Инвестиционные финансовые активы

	31 декабрь 2021 года	01 января 2021 года
Инвестиционные финансовые активы по справедливой стоимости	56 896 410	63 974 587
Итого инвестиционные финансовые активы	56 896 410	63 974 587

В таблице ниже представлена Ценные бумаги по справедливой стоимости:

	31 декабрь 2021 года	01 января 2021 года
АК Ипотекабанк (простые акции)	728 410	728 410
АКБ Микрокредитбанк	2 735 974	2 735 974
АКБ Узагроэкспортбанк	-	7 093 758
АЛК "Узсельхозмашлизинг"	52 079	52 079
АО Мулксармоя Broke Uyi	148 945	148 945
АО Асака банк	879 552	879 552
АИКБ Ипак йули банки	44 879 053	44 879 053
ОАКБ Кишлок курилиш банк (простые акции)	3 671 918	3 671 918
АКБ ПСБ простые акции	413 309	413 309
АО Жаркургоннефт	33 215	33 215
АО Камашипахтатозалаш	70 145	54 564
АО Навойпахтатозалаш	177 301	177 301
АО "Кашкадарья технологик транспорт"	802 958	802 958
ОАО Риштон пахта тозалаш заводи	78 996	78 996
ИК Кишлоккурилишинвест	141 000	141 000
ИК Шахаркурилишинвест	100 000	100 000
АО Узбекнефтегаз (прив акции)	22 938	22 938
ЗАО Азия Инвест Банк	1 960 618	1 960 618
Итого чистая стоимость ценных бумаг	56 896 410	63 974 587

14 Инвестиции в ассоциированные предприятия

Ассоциированные предприятия	Страна организации	Доля в уставном фонде		Нераспределенная прибыль	Итого на 31 декабря 2021 года
		%	В тысячах УЗС		
AIG Uzbekistan Limited	Великобритания	49,0	1 749 000	-	1 749 000
ООО Каттабог Ислон Кудрат	Узбекистан	20,6	400 000	-	400 000
Итого Ассоциированные предприятия			2 149 000	-	2 149 000

15 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	31 декабрь 2021 года	01 января 2021 года
Средства страховых полисов	11 838 483	11 975 218
Средства от перестраховщиков	111 671 126	63 598 437
Средства от агентов и брокеров	466 450	1 173 762
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(18 407 535)	-
Общее страхование и перестраховочная задолженность	105 568 524	76 747 417

В таблице ниже представлена движение Резерва на ожидаемые кредитные убытки:

Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 01 января 2021 года	-
Прибыль от списания резерва на ожидаемые кредитные убытки	18 407 535
Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2021 года	18 407 535

16 Основные средства

	Здания и земля	Транспортные средства	Офисное оборудование и компьютеры, прочее	Капитальные вложения	Итого Основные средства
Валовая балансовая стоимость					
По состоянию на 1 января 2021	46 961 274	7 523 967	14 445 794	51 818	68 982 852
Приобретение	3 519 000	1 621 679	1 981 126	-	7 121 805
Выбытие	(14 749)	(809 188)	(1 164 069)	(3 673)	(1 991 680)
По состоянию на 31 декабря 2021	50 465 525	8 336 457	15 262 850	48 145	74 112 978

16 Основные средства (Продолжение)

	Здания и земля	Транспорт ные средства	Офисное оборудование и компьютеры, и прочее	Капитальн ые вложения	Итого Основные средства
Накопленная амортизация					
По состоянию на 1 января 2021	(74 078)	-	(7 641 811)	-	(7 715 889)
Износ и амортизационный сбор	(1 408 838)	(1 504 793)	(1 826 673)	-	(4 740 305)
Выбытие	5 904	161 838	906 764	-	1 074 505
По состоянию на 31 декабря 2021	(1 477 012)	(1 342 956)	(8 561 721)	-	(11 381 688)
Остаточная стоимость					
По состоянию на 1 января 2021	46 887 196	7 523 967	6 803 983	51 818	61 266 964
По состоянию на 31 декабря 2020	48 988 513	6 993 502	6 701 130	48 145	62 731 289

Активы с правой пользования согласно МСФО 16 «Аренда» 4 846 318 тысяч сум и 5 650 826 тысяч сум соответственно на 31 декабря 2021 года и 1 января 2021 года.

17 Отсроченные аквизиционные расходы

	31 декабря 2021 года
Отложенные затрат на приобретение по состоянию на 1 января	-
Дополнение:	
Брокерские расходы и комиссии по продажам	57 660 724
Заработной плата и отчисление	79 697 602
Реклама и маркетинг	2 897 159
ИТОГО	140 255 485
Амортизация	
Брокерские расходы и комиссии по продажам	(47 521 451)
Заработной плата и отчисление	(62 097 549)
Реклама и маркетинг	(3 237 452)
ИТОГО	(112 856 452)
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	27 399 033
Изменение отложенных затрат на приобретение	-
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	-
Увеличение отложенных аквизиционных расходов	27 399 033
Остаток на 31 декабря	27 399 033

18 Прочие активы

	31 декабрь 2021 года	01 января 2021 года
Прочие финансовые активы		
Прочая дебиторская задолженность	3 292 624	2 010 321
Итого прочих финансовых активов	3 292 624	2 010 321
Прочие нефинансовые активы		
Авансы поставщикам	7 980 193	9 465 490
Налоговые авансы выданные	2 011 243	4 381 049
Прочие нефинансовые активы	895 985	567 954
Итого нефинансовые активы	10 887 421	14 414 493
Итого прочих активов	14 180 045	16 424 814

19 Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	31 декабрь 2021 года	01 января 2021 года
Суммы, подлежащие уплате перестраховщикам	27 216 345	25 960 725
Суммы, выплачиваемые страховщикам	1 462 177	923 728
Авансы, полученные за страховой деятельностью	2 074 341	779 890
Суммы, выплачиваемые агентам и брокерам	335 220	1 319 842
Общая страховая и перестраховочная задолженность	31 088 083	28 984 185

20 Резерв незаработанных премий

Резерв незаработанных премий за 2021 г

	Валовая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
Резерв на незаработанные премии по состоянию на 1 января 2021 года	157 569 566	(30 978 722)	82 023 528
Увеличение / снижение в резерве, валовая сумма	5 538 787	4 099 292	9 638 079
Эффект валютных курсовых разниц	1 005 078	(496 192)	508 886
Резерв на незаработанные премии по состоянию на 31 декабря 2021 года	164 113 431	(27 375 622)	92 170 493

21 Резервы по страховым убыткам

Резервы по страховым убыткам за 2021 г.

	РЗУ	РПНУ	31 декабрь 2021 Итого
Резерв, валовая сумма	62 309 965	78 350 263	140 660 228
Доля перестраховщика в резерве убытков	(8 228 331)	(5 708 071)	(13 936 402)
Резерв убытков, за вычетом перестрахования	54 081 634	72 642 192	126 723 826

	РЗУ	РПНУ	31 декабрь 2021 Итого
Резерв за вычетом перестрахования на 1 января	24 284 442	27 504 618	51 789 060
Увеличение/(снижение) в резерве, валовая сумма	23 805 523	46 484 012	70 289 535
Увеличение/(снижение) доли перестраховщиков в резерве	5 220 165	(2 048 579)	3 171 586
Эффект валютных курсовых разниц	771 504	702 141	1 473 645
Резерв за вычетом перестрахования на 31 декабря	54 081 634	72 642 192	126 723 826

22 Прочие обязательства

	31 декабрь 2021 года	01 января 2021 года
Прочие финансовые обязательства		
Задолженность перед персоналом	2 869 934	1 689 976
Прочая кредиторская задолженность	430 717	145 336
Дивиденды к оплате	-	3 373 107
Итого прочих финансовых обязательств	3 300 651	5 208 420
Прочие нефинансовые обязательства		
Обязательства по оперативной аренде	4 846 318	5 650 826
Итого нефинансовых обязательств	4 846 318	5 650 826
Итого прочих обязательств	8 146 969	10 859 246

23 Капитал

Уставный капитал

Акции Компании принадлежат Министерству финансов Республики Узбекистан (далее «МФ») и Национальному банку внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан (далее «НБУ»), доли которых в капитале Компании составляют 83.33% и 16.67%, соответственно. Материнской компанией Группы является правительство Республики Узбекистан.

31 декабря 2021 года

	Акции по тысяч сум	Итого
Акционерный Капитал	282 216 408	282 216 408

01 января 2021 года

	Акции по тысяч сум	Итого
Уставный капитал	282 216 408	282 216 408

24 Условные финансовые обязательства

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.

Обязательства по договорам операционной аренды

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

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Республику Узбекистан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Узбекистан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Узбекистан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

25 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной предварительной отдельной 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 всех возможных 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 декабрь 2021 года		01 января 2021 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	9 961 997	9 944 908	45 858 726	45 728 072
Депозиты в банках	407 468 149	402 343 581	323 808 960	322 512 630
Инвестиционные финансовые активы	55 391 450	56 896 411	62 469 627	63 974 588
Инвестиционные активы дочерних предприятия	21 096 807	21 096 807	-127 949 173	19 256 797
Дебиторская задолженность по страхованию	105 568 524	105 568 524	76 747 417	76 747 417
Прочие финансовые активы	3 292 624	2 010 321	2 010 321	3 292 624
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	602 779 551	597 860 552	382 945 878	531 512 128

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 предварительной отдельной 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 Вознаграждение ключевого управленческого персонала

В состав ключевого управленческого персонала по состоянию на 31 декабря 2021 года входят 5 членов Правления.

В таблице ниже представлена информация о вознаграждении ключевого управленческого персонала:

	2021 г.	
	Расходы	Начисленное обязательство
Краткосрочные вознаграждения:		
- Заработная плата	119 161	-
- Краткосрочные бонусы	1 401 530	-
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	266 260	-

28 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 разработала страховую андеррайтинговую стратегию, которая заключается в диверсификации видов страхования и географии принимаемых рисков с целью достижения достаточной заполненности в каждой из этих категорий и тем самым снижения изменчивости ожидаемого результата. Компания включила существенную маржу в стоимость премий.

28 Политика управления рисками (Продолжение)

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

Перестрахование

В ходе обычной деятельности Компания заключает облигаторные и факультативные соглашения перестрахования с узбекскими и иностранными перестраховщиками. Контракты по перестрахованию не освобождают Компанию от ее обязательств перед страхователями. Компания оценивает финансовое положение своих перестраховщиков и отслеживает концентрацию кредитного риска, возникающего по аналогичным географическим регионам, деятельности или экономическим характеристикам перестраховщиков, с целью минимизации рисков существенных убытков вследствие неплатежеспособности перестраховщика.

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 группы 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 групп, и в отношении отраслей промышленности. Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу 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.

28 Политика управления рисками (Продолжение)

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 групп обеспечения или снижения кредитного риска.

Ниже представлены основные виды обеспечения по кредитам и авансам:

- письма поручительства;
- недвижимость;
- страховой полис;
- оборудование транспортные средства, используемые заемщиком;
- оборотные средства;
- депозиты.

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

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

- Максимальная концентрация по одному заемщику, либо группе 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.

28 Политика управления рисками (Продолжение)

- Стадия 3 - «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы» – обесцененные долговые финансовые инструменты.

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

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

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

Подход к резервированию для приобретенных или выданных обесцененных активов.

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

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

- значительные финансовые затруднения контрагента/эмитента;
- нарушения условий договора, такие как просрочка платежа;
- предоставление кредитором уступки своему контрагенту/эмитенту в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми затруднениями такого контрагента/эмитента и которую кредитор не предоставил бы в ином случае;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений эмитента;
- покупка или создание финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

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

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

28 Политика управления рисками (Продолжение)

Основным способом формирования оценочных резервов под кредитные убытки, который применяется на уровне Группы, 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.

- 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 группы 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.

28 Политика управления рисками (Продолжение)

В качестве прогнозной информации используются данные о качестве кредитного портфеля банков прошлых периодов, а также текущие и ожидаемые изменения макроэкономических переменных (например, рост реального ВВП, инфляция, рост реальных располагаемых денежных доходов населения и др.). Влияние этих экономических переменных на вероятность дефолта определяется с помощью статистического регрессионного анализа, и рассчитывается как влияние, оказанное этими переменными на уровень дефолтов в прошлые периоды.

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

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

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

EAD – величина кредитного требования, подверженная риску дефолта. Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемого графика платежей, который изменяется в зависимости от типа продукта. Для продуктов, которые учитываются по амортизируемой стоимости и кредитов с единовременным погашением задолженности на момент дефолта определяется на основе сумм к погашению заемщиком по договору за 12-месячный период или за весь срок жизни финансового инструмента.

Данная задолженность также корректируется с учетом ожидаемой переплаты со стороны заемщика. В расчет также включаются допущения о досрочном погашении или рефинансировании. Для возобновляемых продуктов задолженность на момент дефолта прогнозируется путем добавления к текущему остатку использованных средств «коэффициента кредитной конверсии», который учитывает ожидаемое использование оставшегося лимита к моменту дефолта. Данные допущения изменяются в зависимости от типа продукта, текущего использования лимита и других поведенческих характеристик конкретного заемщика. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

28 Политика управления рисками (Продолжение)

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.

Географическая концентрация

Руководство осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Узбекистан.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Республика Узбекистан	Страны не ОЭСР	Страны ОЭСР	Итого на 31 декабря 2021
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	2 590 458	176 414	7 178 036	9 944 908
Депозиты в банках	402 343 581	-	-	402 343 581
Инвестиционные финансовые активы	55 416 775	1 384 681	94 955	56 896 411
Инвестиционные активы дочерних предприятия	19 946 807	-	1 150 000	21 096 807
Дебиторская задолженность по страхованию	(6 102 602)	-	111 671 126	105 568 524
Прочие финансовые активы	2 010 321	-	-	2 010 321
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	476 205 340	1 561 095	120 094 117	597 860 552
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Кредиторская задолженность по страхованию	3 871 738	-	27 216 345	31 088 083
Прочие финансовые обязательства	5 208 420	-	-	5 208 420
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	9 080 158	-	27 216 345	36 296 503
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	467 125 182	1 561 095	92 877 772	561 564 049

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

Рыночный риск

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

Валютный риск

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

28 Политика управления рисками (Продолжение)

	UZS	USD	EUR	Прочие	Итого на 31 декабря 2020
USD 1 = 10,837.66 UZS					
EUR 1 = 12,224.88 UZS					
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	2 590 458	6 987 905	92 415	274 130	9 944 908
Депозиты в банках	98 618 160	303 725 421	-	-	402 343 581
Инвестиционные финансовые активы	55 416 776	858 012	-	621 623	56 896 411
Инвестиционные активы дочерних предприятий	19 946 807	1 150 000	-	-	21 096 807
Дебиторская задолженность по страхованию	(6 102 602)	111 671 126	-	-	105 568 524
Прочие финансовые активы	2 010 321	-	-	-	2 010 321
ИТОГО ФИНАНСОВЕ АКТИВЫ	172 479 920	424 392 464	92 415	895 753	597 860 552
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиторская задолженность по страхованию	3 871 738	27 216 345	-	-	31 088 083
Прочие финансовые обязательства	5 208 420	-	-	-	5 208 420
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	9 080 158	27 216 345	-	-	36 296 503
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	163 399 762	397 176 119	92 415	895 753	561 564 049

28 Политика управления рисками (Продолжение)

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 3.5% и 10% повышению и понижению курса УЗС к доллару США состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов. Руководство Компании полагает, что, учитывая текущую экономическую ситуацию в Республике Узбекистан, возможно колебание курса УЗС к доллару США в размере до 3.5%. 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 3.5% и 10% по сравнению с действующими по состоянию на 31 декабря 2021.

		31 декабрь 2021		31 декабрь 2020	
		+3,5%	-3,5%	+10%	-10%
Долларов США	Влияние на чистую прибыль и капитал	13 503 988	(13 503 988)	41 306 316	(41 306 316)
		31 декабрь 2020		31 декабрь 2020	
		+4,5%	-4,5%	+20%	-20%
ЕВРО	Влияние на чистую прибыль и капитал	4 066	(4 066)	11 662	(11 662)

Ограничения анализа чувствительности

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

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

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

29 События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, подтверждающих условия, существовавшие на отчетную дату, или свидетельствующих об условиях, возникших после отчетной даты, не имеется.