



O'ZBEKINVEST
MILLIY SUG'URTA KOMPANIYASI

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«КОМПАНИЯ ЭКСПОРТНО-ИМПОРТНОГО
СТРАХОВАНИЯ «УЗБЕКИНВЕСТ»**

**Консолидированная финансовая отчетность и
Заключение независимых аудиторов
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года**

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|--------------|
| ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ _____ | 3 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ _____ | 4 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ _____ | 9 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ _____ | 10 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ _____ | 11 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ _____ | 12 |
| ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ____ | 13-71 |

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОМПАНИЯ ЭКСПОРТНО-ИМПОРТНОГО СТРАХОВАНИЯ «УЗБЕКИНВЕСТ»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Акционерное общество «Компания экспортно-импортного страхования «Узбекинвест» (далее «Компания») и ее зависимых предприятий (совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена руководством Группы 9 октября 2025 года.

От имени Руководства:

Азимов Р.С.
Генеральный директор
9 октября 2025 года
Ташкент, Узбекистан



Рахимов Х.А.
Главный бухгалтер
9 октября 2025 года
Ташкент, Узбекистан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

**Акционерам и Наблюдательному совету
Акционерного общества «Компания
экспортно-импортного страхования «Узбекинвест»**

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного Общества «Компания Экспортно-Импортного Страхования «Узбекинвест» (далее - Компания), ее дочерних предприятий (совместно именуемых «Группы») состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года и консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию..

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированная 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). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе "Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности" нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группы в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республики 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.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены по ключевым вопросам аудита

Оценка страховых резервов

Страховые резервы Группы, включающие резерв по неоплаченным претензиям и резерв по оставшимся рискам, отражают на балансе неопределенность, присущую страховой деятельности. Оценка страховых резервов является сложной, поскольку предполагает высокую степень суждения. Что касается резерва по непогашенным требованиям, то отдел по претензиям создает резерв на возможные потери после уведомления и после оценки всей информации по представленным претензиям. Затем информация о претензиях объединяется и рассматривается как единое целое, чтобы можно было определить общую оценку конечных потерь, которые будут понесены в отношении страховых полисов, гарантированных для каждого направления деятельности. Моделирование резервов убытков учитывает опыт претензий, разработку требований, рыночные условия, а также вопросы, которые чувствительны к юридическим, экономическим и различным другим факторам, и неопределенностям, для того чтобы прийти к оценке конечных потерь. Резерв по неизрасходованному риску рассчитывается на основе учета премий, характера политики и общепринятой оценки. Руководство рассматривает претензии и премии, вклады в модели, а также привлекает сертифицированного независимого актуария для анализа оценки конечных потерь и резерва для оставшихся рисков для обеспечения адекватности страховых резервов.

При аудите страховых резервов мы проводили проверку контролей, проверку деталей и аналитических процедур на страховых резервах Группы. Мы также сравнили методологии актуарной оценки и допущений, использованные руководством, с отраслевыми данными и с признанными актуарными практиками. Наши процедуры включали обзор допущений, используемых независимым квалифицированным актуарием-аттестатом, и обоснование сделанных по ним выводов, оценку согласованности методологий оценки, применявшихся повторно в предыдущие годы, и оценку того, соответствуют ли изменения, внесенные в актуарные модели, нашему пониманию развития бизнеса и нашим ожиданиям, вытекающим из рыночного опыта. Кроме того, мы провели независимый анализ и перерасчет страховых резервов отдельных классов бизнеса. Мы также сравнили наш независимый анализ с результатами руководства и получили объяснения различий, если таковые имелись.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление консолидированной отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или, когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- 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 Группы 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 Группа 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 Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководства, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Руководства и лицам, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной 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.

Генеральный директор



Юлдашев Ш.С.

Квалифицированный аудитор

A blue ink signature in cursive script.

Содиков Э.Х.

Аудиторская компания ООО «HLB TASHKENT»

10 октября 2025 года

г.Ташкент, Республика Узбекистан

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
АО «Узбекинвест» Экспортно-Импортная Страховая Компания

(в тысячах УЗС)

| В тысячах УЗС | Прим. | За год, закончившийся 31 декабря 2024 года | За год, закончившийся 31 декабря 2023 года |
|---|-------|--|--|
| Выручка по страхованию | 7 | 1 312 339 027 | 1 176 879 360 |
| Расходы связанные со страхованием | 8 | (857 648 427) | (722 787 372) |
| Распределение перестраховочной премии | | (526 605 709) | (389 496 235) |
| Суммы, подлежащие возмещению от перестраховщика и понесенные расходы | | 328 724 964 | 106 437 405 |
| Результат по операциям страхования | | 256 809 855 | 171 033 158 |
| Инвестиционный доход | | 142 986 122 | 153 266 556 |
| Проценты, начисленные на страховые договоры | | (137 394 727) | (114 693 728) |
| Изменение финансовых допущений через прибыль и убыток | | (6 188 444) | (13 677 733) |
| Прочие расходы | 8 | (171 191 801) | (111 577 686) |
| Прочие доходы | | 9 549 446 | 14 401 429 |
| ПРОЧИЕ | | (162 239 404) | (72 281 162) |
| Прибыль до налогообложения | | 94 570 451 | 98 751 996 |
| Налог на прибыль | 13 | (12 981 131) | (24 089 856) |
| ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД | | 81 589 320 | 74 662 140 |
| Прочий совокупный доход | | | |
| Курсовые разницы от пересчета иностранных подразделений в валюту отчетности | | 28 786 832 | 56 005 255 |
| Итого совокупный доход за период | | 110 376 152 | 130 667 395 |
| Прибыль за год, относящаяся к: | | | |
| Собственникам компании | | 110 376 152 | 130 679 048 |
| Неконтролирующим долям | | - | (11 653) |

От имени Руководства:

Азимов Р.С.
Генеральный директор
9 октября 2025 года
Ташкент, Узбекистан



Рахимов Х.А.
Главный бухгалтер
9 октября 2025 года
Ташкент, Узбекистан

Консолидированный отчет о финансовом положении
АО «Узбекинвест» Экспортно-Импортного Страховая Компания

(в тысячах УЗС)

| <i>В тысячах УЗС</i> | Прим. | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---|-------|-------------------------|-------------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 14 | 23 695 464 | 82 877 137 |
| Депозиты в банках | 15 | 831 528 494 | 759 594 156 |
| Инвестиционные финансовые активы | 16 | 744 414 550 | 629 503 976 |
| Дебиторская задолженность | | 4 853 646 | 11 259 937 |
| Основные средства и нематериальные активы | 17 | 67 236 071 | 66 749 836 |
| Прочие активы | 19 | 23 652 374 | 18 690 353 |
| Активы с правом использования | 18 | 3 673 290 | 2 801 348 |
| Активы по договорам перестрахования | 11 | 755 782 480 | 154 095 017 |
| Активы по договорам страхования | 9 | 811 263 635 | 636 666 048 |
| ИТОГО АКТИВОВ | | 3 266 100 004 | 2 362 237 808 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Кредиторская задолженность | | 9 895 311 | 6 447 048 |
| Обязательства по договорам перестрахования | 12 | 411 345 230 | 214 620 554 |
| Обязательства по договорам страхования | 10 | 1 566 424 403 | 949 500 997 |
| Отсроченные налоговые обязательства | | 18 825 056 | 16 753 100 |
| Задолженность перед бюджетом | | 9 970 704 | 9 787 731 |
| Прочие обязательства | 20 | 32 370 661 | 31 717 365 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 2 048 831 365 | 1 228 826 795 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Уставный капитал | 21 | 296 327 228 | 282 216 408 |
| Резерв для инвестиционных целей | | 15 454 598 | 15 454 598 |
| Резерв по пересчету иностранных подразделений | | 646 944 119 | 618 157 287 |
| Резерв по переоценки по справедливой стоимости | | 44 239 644 | 44 425 457 |
| Нераспределенная прибыль | | 214 324 014 | 173 180 277 |
| Чистые активы, причитающиеся владельцам Группы | | 1 217 289 603 | 1 133 434 027 |
| Неконтролирующие доли | | (20 964) | (23 014) |
| ИТОГО КАПИТАЛ | | 1 217 268 639 | 1 133 411 013 |
| ВСЕГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ | | 3 266 100 004 | 2 362 237 808 |

От имени Руководства:

Азимов Р.С.
 Генеральный директор
 9 октября 2025 года
 Ташкент, Узбекистан



Рахимов Х.А.
 Главный бухгалтер
 9 октября 2025 года
 Ташкент, Узбекистан

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
АО «Узбекинвест» Экспортно-Импортная Страховая Компания

(в тысячах УЗС)

| | Уставный капитал | Резерв для инвестиционных целей | Резерв по пересчету иностранных подразделений | Резерв по переоценки по справедливой стоимости | Нераспределенная прибыль | Итого капитал, относящийся к собственникам Компании | Неконтролирующие доли | ИТОГО |
|--------------------------------|------------------|---------------------------------|---|--|--------------------------|---|-----------------------|---------------|
| На 1 января 2023 года | 282 216 408 | 15 454 598 | 562 152 032 | 45 291 468 | 114 108 232 | 1 019 222 738 | (8) | 1 019 222 730 |
| Итого совокупный доход за год | - | - | 56 005 255 | - | 74 662 140 | 130 667 395 | (23 006) | 130 644 389 |
| Объявленные дивиденды | - | - | - | - | (15 590 095) | (15 590 095) | - | (15 590 095) |
| Прочие изменения в капитале | - | - | - | (866 011) | - | (866 011) | - | (866 011) |
| На 31 декабря 2023 года | 282 216 408 | 15 454 598 | 618 157 287 | 44 425 457 | 173 180 277 | 1 133 434 027 | (23 014) | 1 133 411 013 |
| Итого совокупный доход за год | - | - | 28 786 832 | - | 81 589 320 | 110 376 152 | 2 050 | 110 378 202 |
| Объявленные дивиденды | - | - | - | - | (40 445 583) | (40 445 583) | - | (40 445 583) |
| Увеличение уставного капитала | 14 110 820 | - | - | - | - | 14 110 820 | - | 14 110 820 |
| Прочие изменения в капитале | - | - | - | (185 813) | - | (185 813) | - | (185 813) |
| На 31 декабря 2024 года | 296 327 228 | 15 454 598 | 646 944 119 | 44 239 644 | 214 324 014 | 1 217 289 603 | (20 964) | 1 217 268 639 |

От имени Руководства:

Азимов Р.С.
 Генеральный директор
 4 октября 2025 года
 Ташкент, Узбекистан




Рахимов Х.А.
 Главный бухгалтер
 4 октября 2025 года
 Ташкент, Узбекистан



Консолидированный отчет о движении денежных средств
АО «Узбекинвест» Экспортно-Импортного Страхования Компания

(в тысячах УЗС)

| | За год, закончившийся 31 декабря 2024 года | За год, закончившийся 31 декабря 2023 года |
|--|---|---|
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | |
| Прибыль до Налогов на прибыль | 94 570 451 | 98 751 996 |
| <i>Корректировки:</i> | | |
| Износ и Амортизация Основных средств и Нематериальных активов | 7 442 682 | 8 438 401 |
| Прибыль/(убытки) от восстановления резерва на ожидаемые кредитные убытки | 1 231 310 | (363 216) |
| Влияние изменение переоценки по справедливой стоимости (Доходы)/расходы от изменения курсовых разниц | (185 813) | (866 011) |
| Прочие неденежные операционные расходы | 28 786 832 | 56 005 255 |
| | (696 023) | 2 975 250 |
| Денежные средства от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах | 135 330 984 | 164 941 675 |
| Изменения в торговые и прочие дебиторских задолженностях | 6 406 290 | 1 441 359 |
| Изменения в прочих активов | (4 962 021) | (17 487 341) |
| Изменения в торговые и прочие кредиторских задолженностях | 3 448 264 | 977 711 |
| Изменения в прочих налоговых обязательствах | 182 973 | 1 354 741 |
| Изменения в прочих обязательствах | (16 509 380) | (13 425 363) |
| Активы/Обязательства по договорам страхования | 442 325 819 | 320 123 281 |
| Активы/Обязательства по договорам перестрахования | (404 962 787) | (159 875 792) |
| Изменения в Операционной деятельности | 25 929 158 | 133 108 596 |
| Оплата отсроченных налогов на прибыль | 2 071 956 | 2 299 430 |
| Чистый изменений в операционной деятельности | 163 332 098 | 300 349 701 |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | |
| Приобретение Основных средств | (8 129 460) | (8 376 526) |
| Поступления от выбытия основные средства | 200 542 | 1 940 787 |
| Изменения в депозитных средствах в банках | (73 230 917) | (209 739 100) |
| Увеличение уставного капитала | 14 110 820 | - |
| Изменения в инвестиционных финансовых активов | (114 910 574) | (23 064 369) |
| Чистый изменений в инвестиционной деятельности | (181 959 589) | (239 239 208) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | |
| Дивиденды оплаченные | (40 445 583) | (15 590 095) |
| Чистый изменений в финансовой деятельности | (40 445 583) | (15 590 095) |
| Эффект изменений курсовых разниц | (173 868) | (984 960) |
| Резерв на ожидаемые кредитные убытки | 65 269 | (120 729) |
| Денежные средства на начало года | 82 877 137 | 38 462 428 |
| Денежные средства на конец года | 23 695 464 | 82 877 137 |

От имени Руководства:

Азимов Р.С.
 Генеральный директор
 9 октября 2025 года
 Ташкент, Узбекистан



Рахимов Х.А.
 Главный бухгалтер
 9 октября 2025 года
 Ташкент, Узбекистан

1. Общие сведения о Группы и ее деятельности

Акционерная общества «Узбекивест» 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 «Узбекивест» и начала свою деятельность 1 июня 1994 года. В соответствии с Указом Президента от 18 февраля 1997 года, Национальная страховая компания «Узбекивест» была преобразована в Национальную компанию экспортно-импортного страхования «Узбекивест», 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 №00006 от 11 декабря 2020 года на осуществление страховой деятельности, выданной Министерством финансов Республики Узбекистан.

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания имела 14 филиалов (31 декабря 2023г.: 14), осуществляющих страховую деятельность на территории Республики Узбекистан.

По состоянию на 31 декабря 2024 года консолидированная финансовая отчетность Группы включает Компанию и его следующие дочерние компании:

| Зависимые предприятия | Страна | Доля участия/голосов, % | | Отрасль |
|---|----------------|-------------------------|------|---------------------------------|
| | | 2024 | 2023 | |
| Страховая Компания Узбекивест Интернэшнл Иншуранс Компани Лимитед | Великобритания | 100 | 100 | Страхование политических рисков |
| АО СК Узбекивест Хафт | Узбекистан | 100 | 100 | Страхование жизни |
| Сервисное Агентство Узбекивест Ассистанс | Узбекистан | 100 | 100 | Страховое сервисное агентство |
| Бош бино ишлатмаси | Узбекистан | 75 | 75 | Услуги |

Узбекивест Интернэшнл Иншуранс Компани Лимитед (далее - «УПС») была зарегистрирована в ноябре 1994 года в Великобритании с уставным капиталом 100 000 тыс. долларов США. В декабре 1995 года УПС 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 УПС со 100 000 тыс. долларов США до 80 000 тыс. долларов США. В 2009 году оба акционера УПС, Национальная компания экспортно-импортного страхования «Узбекивест» (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 «Узбекивест» стала единственным собственником УПС. В 2010 году Национальная компания экспортно-импортного страхования «Узбекивест» уменьшила свою долю в уставном капитале УПС 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.

Заявление о соответствии

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

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Основные принципы учетной политики».

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывают влияние на деятельность и финансовое положение Группы. 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 Группой. Руководство Группы не в состоянии предсказать последствия воздействий указанных факторов на финансовое состояние в будущем. В прилагаемую консолидированную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность в Республике Узбекистан. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Республики Узбекистан, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Республике Узбекистан.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Республике Узбекистан на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок, сделанных руководством.

На финансовое состояние Группы и результаты его операционной деятельности будут и далее оказывать влияние политические и экономические преобразования в Республике Узбекистан, включающие применение действующего и будущего законодательства и налогового регулирования, которые оказывают значительное влияние на финансовые рынки Республики Узбекистан и экономику в целом. Руководство Группы не в состоянии предсказать все преобразования, которые могли бы повлиять на страховой сектор в целом и на финансовое положение Группы в частности.

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 Группы.

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели за 2024 год:

- Инфляция: 9,8 % (2023 год: 8,77%);
- Рост ВВП: 6,5% (2023 год: 5,5%);
- Ставка рефинансирования ЦБ РУз: 13,5% (2023 год: 14,0%).

Геополитические события

В результате конфликта между Российской Федерацией и Украиной многие страны ввели и продолжают вводить новые санкции против отдельных российских юридических лиц и российских граждан. Санкции были также введены в отношении Республики Беларусь.

Волатильность на фондовых и валютных рынках, ограничения импорта и экспорта, доступность местных ресурсов, материалов и услуг напрямую повлияют на Группу, которые ведут активную деятельность или имеют существенные связи с Российской Федерацией, Республикой Беларусь или Украиной. Однако последствия сложившейся ситуации прямо или косвенно могут повлиять не только на Группу, имеющие непосредственное отношение к странам-участницам конфликта.

В целях управления страновым риском, Группа контролирует операции с контрагентами в рамках лимитов, установленных коллегиальным органом Группы, которые пересматриваются регулярно.

Инфляция и текущие экономические условия

Воздействие макроэкономической и геополитической среды усугубило инфляционное давление почти во всех экономиках по всему миру. Высокие и растущие цены на энергоносители оказывают негативное влияние на стоимость других товаров и услуг, что приводит к значительному росту потребительских цен во многих странах. Цены на многие товары остаются высокими. В 2024 году инфляция в Республике Узбекистан составила 9,8%, по данным ЦБ РУз.

Функциональная валюта

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

Взаимозачет

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если 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 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 Группы.

Основные положения учетной политики приведены далее.

3 Основные принципы учетной политики

Консолидированная финансовая отчетность.

Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа

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

Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

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

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

Гудвилл определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из совокупной суммы следующих величин: суммы возмещения, уплаченного за объект приобретения, суммы неконтролирующей доли участия в объекте приобретения и справедливой стоимости доли участия в объекте приобретения, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

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

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимноисключаются. Нереализованные расходы также взаимноисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Филиалы и все его дочерние организации применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и собственного капитала дочерней организации, относимая на долю участия, которой Филиалы не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент собственного.

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.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Группы, 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.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются 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 Группы, 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 отчете о прибылях или убытках.

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

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 прибыли или убытки.

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.

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.

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

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

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

Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

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

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

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

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

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

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

Списание предоставленных займов и дебиторской задолженности

В случае невозможности взыскания предоставленных займов и дебиторской задолженности, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и дебиторской задолженности происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе 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 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 Группы после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Компанией, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевых инструментов Группы вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Группы, 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.

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 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.

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 Группы.

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

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

Компания приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. 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, Компания проводит общую оценку того, передает ли договор аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Если это имеет место, тогда договор аренды является финансовой арендой; в противном случае договор является операционной арендой. В рамках данной оценки Группа 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.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли.

Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых требований.

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

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

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (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 Группы. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

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

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

Резервы

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

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на конец отчетного периода с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

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

Уставный капитал и дивиденды

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

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты 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 отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему по состоянию на дату операции. Прибыли и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой. Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

| | 31 декабрь 2024 года | 31 декабрь 2023 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Узбекский сум / Доллар США | 12 920.48 | 12 338.77 |
| Узбекский сум / Евро | 13 436.01 | 13 731.82 |
| Узбекский сум / Российский рубль | 130.17 | 136.36 |
| Узбекский сум / Английский фунт стерлинг | 16 190.65 | 15 787.46 |
| Узбекский сум / Швейцарский франк | 14 362.42 | 14 769.89 |

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения учетной политики Группы 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.

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.

МСФО (IFRS) 17 «Страховые договоры»

Краткое применение основной учетной политики для страхования договоров

Определение и классификация договоров страхования и перестрахования

Договоры страхования. Договоры страхования – это договоры, которые имеют значительный страховой риск на момент заключения договора. Страховой риск возникает, когда компания соглашается выплатить страхователю компенсацию, если определенное неопределенное будущее событие отрицательно повлияет на держателя полиса, с возможностью выплаты, включая изменение сроков платежей, значительно большей суммы в сценарии, когда страховой случай наступает, чем когда он происходит. [МСФО 17.2]

В ходе обычной деятельности Компания использует перестрахование для снижения своих рисков. Договор перестрахования передает значительный риск, если по нему передается практически весь страховой риск, вытекающий из застрахованной части основных договоров страхования, даже если он не подвергает перестраховщика возможности значительных убытков.

Отделение компонентов от договоров страхования и перестрахования. Компания оценивает свои продукты страхования и перестрахования, кроме страхования жизни, чтобы определить, содержат ли они отдельные компоненты, которые должны учитываться в соответствии с другим МСФО, а не в соответствии с МСФО 17. После разделения любых отдельных компонентов Компания применяет МСФО 17 ко всем остальным компонентам (основного) договора страхования. В настоящее время продукция Компании не содержит каких-либо отдельных компонентов, требующих разделения. [МСФО 17.10]

Единица учета, признание и прекращение признания. Компания признает договор страхования на основании МСФО (IFRS) 17 [25-28]. Договоры страхования должны быть агрегированы в портфели договоров страхования (квартальные когорты) на основе базового риска и управления этими рисками, а затем дополнительно агрегированы в группы на основе базовой ожидаемой прибыльности и даты выпуска, при этом группы не содержат выпущенных договоров. с разницей больше года.

Рентабельность агрегированных групп договоров оценивается с помощью моделей актуарной оценки, учитывающих существующий и новый бизнес. Компания предполагает, что ни один договор в портфеле не является обременительным при первоначальном признании, если только факты и обстоятельства не указывают на иное. Для договоров, которые не являются обременительными, Компания при первоначальном признании оценивает отсутствие значительной возможности стать обременительными в дальнейшем путем оценки вероятности изменения применимых фактов и

обстоятельств. Компания учитывает факты и обстоятельства для определения того, является ли группа договоров обременительной на основании:

- Информация о ценах
- Результаты аналогичных контрактов, которые он признал
- Факторы окружающей среды, например, изменение рыночного опыта или правил.

Договоры страхования признаются с самой ранней из следующих дат: начало периода покрытия договора страхования; когда наступает срок платежа от страхователя или, если договорной срок не установлен, когда он получен; и когда договор является обременительным.

Группы договоров создаются при первоначальном признании, и их состав не пересматривается после добавления в группу всех договоров. Компания прекращает признание страхования на основании МСФО [74.77].

Признание договора страхования прекращается при его погашении, т.е. при истечении срока действия указанных в договоре обязательств или погашении или аннулировании. Признание договора страхования также прекращается, если его условия изменяются таким образом, что это существенно изменило бы учет договора, если бы новые условия всегда существовали; в этом случае признается новый договор, основанный на измененных условиях. Если модификация договора страхования не приводит к прекращению признания, то изменения в потоках денежных средств, вызванные модификацией, учитываются как изменения в оценках потоков денежных средств от выполнения обязательств.

Измерение

МСФО (IFRS) 17 вводит три основные модели оценки для обеспечения надлежащего учета широкого спектра договоров страхования:

Модель общей оценки (GMM), также известная как подход строительных блоков (ВВА). Эта модель применяется к большинству договоров страхования и рассчитывает текущую стоимость ожидаемых будущих денежных потоков с поправкой на временную стоимость денег и нефинансовый риск, а также договорная маржа за услуги, представляющая собой незаработанную прибыль.

Подход к распределению премий (РАА): Применимо к более простым договорам страхования, обычно со сроком покрытия один год или меньше. Это упрощает оценку, позволяя распределить полученную премию на период покрытия за вычетом любых понесенных претензий.

Подход с переменным вознаграждением (VFA): предназначен для контрактов с функциями прямого участия, в которых страхователь участвует в доле четко определенного пула базовых статей. VFA корректирует договорную маржу за услуги с учетом изменений справедливой стоимости базовых статей.

После тщательной оценки страховых портфелей компании и углубленных расчетов, сравнивающих подход к распределению премий (РАА) и общую модель измерения (GMM), руководство решило использовать GMM для учета во всех четырех страховых группах.

Хотя РАА предлагает упрощенный подход к оценке для контрактов со сроком действия одного года или менее, проведенная оценка показывает, что использование GMM обеспечит последовательную и надежную основу для различных сроков действия контрактов, которые простираются от одного года до 20 лет.

Это решение обеспечивает единообразие методов бухгалтерского учета компании и соответствует стремлению руководства поддерживать самые высокие стандарты финансовой отчетности. Применяя GMM по всем направлениям, руководство обеспечивает ясность и последовательность для заинтересованных сторон, проверяющих финансовую отчетность.

Граница контракта

Компания использует концепцию границы договора для определения того, какие денежные потоки следует учитывать при оценке групп договоров страхования. Денежные потоки находятся в пределах договора страхования, если они возникают из прав и обязанностей, существующих в течение периода, в течение которого страхователь обязан платить премии или у Компании имеется материальное обязательство предоставить страхователю услуги по договору страхования.

Аквизиционные расходы

Группа определяет денежные потоки от приобретения как денежные потоки, возникающие в результате затрат на продажу, андеррайтинг и запуск группы договоров страхования (выпущенных или ожидаемых к выпуску) и которые напрямую относятся к портфелю договоров страхования, к которому принадлежит группа.

Денежные потоки от приобретения страхования распределяются по группам договоров страхования на систематической и рациональной основе. Денежные потоки от приобретения страхования, непосредственно относящиеся к группе договоров страхования, распределяются:

- а. этой группе; и
- б. к группам, которые будут включать договоры страхования, которые, как ожидается, возникнут в результате продления договоров страхования

в этой группе.

Общая модель измерения

Общая модель оценивает группу договоров страхования как сумму:

- Денежные потоки от выполнения
- CSM, представляющий незаработанную прибыль, которую Компания будет признавать, поскольку она предоставляет услуги по договорам страхования по договорам страхования в группе.

Договоры страхования при первоначальной оценке

При первоначальном признании компания оценивает группу договоров страхования как сумму (i) денежных потоков по исполнению, которые включают оценки будущих денежных потоков, скорректированных с учетом временной стоимости денег, а также финансового и нефинансового риска, и (ii) договорная маржа за услуги («CSM»), представляющая собой незаработанную прибыль.

Денежные потоки при выполнении в пределах границ контракта. Денежные потоки при выполнении — это текущие оценки денежных потоков в пределах границ контракта группы контрактов, которые включают премии, претензии, затраты на приобретение и другие расходы, которые ожидает компания, скорректированные с учетом сроков и неопределенности эти суммы с явной поправкой на нефинансовый риск.

Компания оценивает будущий отток денежных средств в форме претензий и затрат на основе фактических сумм до 2024 года, а затем выполняет дальнейшую оценку на основе средневзвешенного по вероятности, что также может рассматриваться в рамках договора страхования, если они вытекают из материальных прав и обязанностей. В результате оценка считается разумной и основана на подтверждаемой информации, доступной без чрезмерных затрат или усилий, о сумме, сроках и неопределенности этих будущих денежных потоков.

«Ответственность за оставшееся покрытие» (LRC) относится к обязательству страховой компании обеспечить покрытие на оставшийся срок действующего страхового договора. Он состоит из BEL (наилучшая оценка ответственности), корректировки риска, дисконтирования и CSM (маржа за договорные услуги).

«Ответственность за возникшие претензии» (LIC) относится к обязательству страховой компании по выплате претензий, которые возникли, но еще не были урегулированы. Сюда входят как заявленные претензии, так и претензии, которые были понесены, но еще не заявлены (IBNR). Он состоит из BEL (наилучшая оценка ответственности), корректировки риска и дисконтирования.

Корректировка на нефинансовый риск

Корректировка на нефинансовый риск для группы договоров страхования, определенная отдельно от других оценок, отражает компенсацию, необходимую за неопределенность в отношении суммы и сроков денежных потоков, возникающих в результате нефинансового риска.

Для имеющихся договоров перестрахования корректировка на нефинансовый риск представляет собой сумму риска, передаваемого Группой перестраховщику.

По заключенным договорам страхования часть поправки на нефинансовый риск, связанный с LRC, признается в составе страховых доходов по мере освобождения от риска, тогда как часть, относящаяся к LIC, признается в составе расходов на страховые услуги. Таким образом, все изменения в корректировке риска включаются в результат страховых услуг в отчете о прибылях и убытках. CSM при первоначальном признании группы договоров страхования признается как чистый приток общей суммы денежных потоков от исполнения и любой суммы, возникающей в результате прекращения признания любых активов или обязательств, ранее признанных в отношении денежных потоков, связанных с группой (включая активы от страхования). денежные потоки от приобретения).

Если потоки денежных средств от выполнения являются чистым оттоком, то группа договоров страхования является обременительной, и чистый отток признается как убыток в составе расходов на страховые услуги в отчете о прибылях и убытках и как компонент убытка в LRC в балансе, чтобы отразить сумму чистого оттока денежных средств, определяющую суммы, которые впоследствии отражаются в составе доходов от страхования и расходов по страховым услугам.

Что касается договоров перестрахования, Компания оценивает свои активы в отношении группы, которой она владеет, на той же основе, что и договоры страхования, которые она выпускает. Однако они адаптированы с учетом особенностей имеющихся договоров перестрахования, которые отличаются от заключенных договоров страхования, например, возникновение расходов или сокращение расходов, а не доходов. Если Компания признает убыток при первоначальном признании группы обременительных базовых договоров страхования или когда к группе добавляются дополнительные обременительные базовые договоры страхования, Компания устанавливает компонент возмещения убытков актива для оставшегося покрытия по группе договоров перестрахования. проведено с изображением возмещения убытков.

Договорная маржа за услуги (CSM)

Маржа за договорные услуги (CSM) согласно МСФО (IFRS) 17 представляет собой незаработанную прибыль, заложенную в договор страхования. Он рассчитывается путем распределения прибыли, ожидаемой от выполнения контракта, на период покрытия. Это обеспечивает систематическое признание прибыли с течением времени по мере оказания услуг, а не признание всей прибыли авансом.

Последующее измерение

Балансовая стоимость группы договоров страхования на каждую отчетную дату представляет собой сумму LRC и LIC. LRC включает в себя денежные потоки по выполнению обязательств, которые относятся к будущему страховому покрытию и услугам, а также оставшийся CSM. LIC включает потоки денежных средств по убыткам по претензиям и расходам, которые еще не оплачены, включая претензии, которые были понесены, но не заявлены. Денежные потоки от исполнения групп договоров страхования оцениваются на отчетную дату с использованием текущих оценок будущих денежных потоков, текущих ставок дисконтирования и текущих оценок рисков поправке на нефинансовый риск.

Изменения в денежных потоках исполнения обязательств

Изменения в денежных потоках ожидаемого исполнения, которые относятся к будущим услугам, корректируют CSM или признаются в отчете о прибылях и убытках, если имеется компонент убытка или отсутствует CSM. Изменения в денежных потоках от выполнения обязательств, которые относятся к текущим или прошлым услугам, признаются в отчете о прибылях и убытках. Любые изменения, вызванные влиянием временной стоимости денег или финансового риска, признаются в составе чистых финансовых доходов (расходов) по договорам страхования в отчете о прибылях и убытках.

Изменения в договорной марже за услуги

CSM каждой группы контрактов корректируется с учетом

- изменения незаработанной прибыли, в том числе от новых контрактов, увеличения процентов по CSM,
- изменения допущений, связанные с будущими услугами, которые влияют на денежные потоки от выполнения обязательств,
- влияние курсовых разниц на CSM, и
- CSM признан в составе выручки услуги, оказанные в отчетном периоде.

Если компонент убытка существует, то при изменении денежных потоков по выполнению обязательств внутри LRC они распределяются между компонентом убытка и LRC, исключая компонент убытка на систематической основе.

Последующая оценка имеющихся договоров перестрахования следует тем же принципам, что и для заключенных договоров страхования, и была адаптирована с учетом особенностей имеющегося перестрахования. [МСФО 17.66А и МСФО 17.70А]

Покрытие договора страхования

CSM корректируется в каждом отчетном периоде на сумму, признанную в составе прибыли или убытка, для отражения услуг по договору страхования, оказанных по группе договоров страхования в этом периоде. Эта сумма определяется:

- определение единиц покрытия в группе;
- распределение CSM в конце периода – до признания какого-либо выброса в состав прибыли или убытка для отражения предоставленных услуг – поровну на каждую единицу покрытия, предоставленную в текущем периоде и ожидаемую к предоставлению в будущем; и
- признание в составе прибыли или убытка суммы, распределенной на единицы покрытия для отражения услуг по договору страхования, оказанных в периоде. [МСФО 17.43, 44]

Единицы покрытия определяются количеством пособий и ожидаемым периодом покрытия договоров.

Ставки скидки

Ставки дисконтирования используются для корректировки расчетных будущих денежных потоков с учетом временной стоимости денег. Ставка дисконтирования, следующая:

- отражать известную стоимость денег, характеристики денежных потоков и характеристики ликвидности. договоров страхования
- соответствовать наблюдаемым текущим рыночным ценам (если таковые имеются) на финансовые инструменты и денежным потокам. характеристики которых соответствуют характеристикам договоров страхования,

• исключить влияние факторов, которые влияют на такие наблюдаемые рыночные цены, но не влияют на будущие денежные потоки по договорам страхования.

Страховые доходы

Выручка от страхования признается в течение срока покрытия базовых полисов в соответствии с уровнем предоставленной защиты, который представляет собой сумму изменений в LRC, за которые ожидается возмещение, и включает следующее:

- выпуск CSM, измеряемый на основе предоставляемых услуг, как описано ниже;
- изменения в поправке на нефинансовый риск, связанный с текущими услугами;
- претензии и другие расходы на страховые услуги, понесенные в течение периода, оцененные в суммах, ожидаемых на начало года;
- страховые доходы будут уменьшаться за счет систематических отчислений в компонент убытков на изменения в корректировке риска и понесенных убытках и других расходах на страховые услуги;
- амортизация денежных потоков от приобретения страхования; и
- другие суммы, включая корректировки премиального опыта.

Сумма CSM, признаваемая в качестве страховой выручки в каждом периоде, определяется путем расчета суммы страховых услуг, оказанных в текущем периоде, по сравнению с будущими периодами в течение ожидаемого периода покрытия. Ожидаемый период покрытия отражает срок покрытия и ожидания наступления страховых событий в той степени, в которой они влияют на ожидаемый период покрытия. [МСФО 17.83]

Компоненты потерь

Компания устанавливает компонент убытка как превышение денежных потоков по выполнению обязательств, относящихся к оставшемуся покрытию группы, над балансовой стоимостью обязательства по оставшемуся покрытию группы на основании МСФО [17.18] и МСФО [17.57]. Следует отметить, что при распределении премий по группе договоров, оцениваемых как обременительные, компонент убытков устанавливается согласно расчету в МСФО [17.57]. Учитывая упрощенный характер подхода к распределению премий, организации также рассматривают возможность использования практических приложений, которые позволили бы достичь тех же результатов бухгалтерского учета, что и при применении МСФО [17.57].

Компоненты возмещения убытков

Компания определяет компонент возмещения убытков впоследствии, уменьшая его до нуля в соответствии с уменьшением обременительной группы базовых договоров страхования, чтобы отразить, что компонент возмещения убытков, который по существу не должен превышать часть балансовой стоимости компонента убытка. обременительной группы базовых договоров страхования, которые организация ожидает получить от группы имеющихся договоров перестрахования.

Стоимость страховых услуг

Расходы на страховые услуги, возникающие по договорам страхования, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения и включают убытки по претензиям, прочие расходы на страховые услуги, амортизацию затрат на приобретение страховок, убытки и восстановление убытков по обременительным договорам, а также убытки от обесценения и восстановление эти убытки от обесценения активов, связанных с денежными потоками от приобретения страхования. [МСФО 17.84-85]

Чистые финансовые доходы или расходы по договорам страхования

Чистые финансовые доходы или расходы по договорам страхования, представленные в отчете о прибылях и убытках, состоят из изменений балансовой стоимости договоров страхования, возникающих в результате влияния временной стоимости денег. Источники финансовых доходов и расходов по страхованию возникают в результате дисконтирования денежных потоков по выполнению обязательств внутри LRC в рамках GMM и LIC по всем моделям оценки по текущим ставкам; дисконтирование LRC в рамках GMM, где существует значительный компонент финансирования, и наращивание процентов по CSM по фиксированным ставкам.

Чистая прибыль или расходы по заключенным договорам перестрахования

Компания представляет отдельно в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе суммы, которые, как ожидается, будут возмещены от перестраховщиков, а также распределение уплаченных перестраховочных премий.

Предположения и оценки

Будущие денежные потоки

Компания делает предположения и оценки относительно будущих денежных потоков (претензий, расходов), возникающих по договорам страхования, с учетом таких факторов, как поведение держателей полисов и экономические условия. Эти допущения (коэффициент убытков, коэффициент расходов) основаны на исторических данных, отраслевых тенденциях и актуарном анализе с поправкой на изменения в законодательстве, рыночных условиях и других соответствующих факторах. Эти предположения регулярно пересматриваются и обновляются с учетом последней доступной информации и изменений обстоятельств.

Предположения о ставках дисконтирования

Определение ставок дисконтирования включает оценку рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций с учетом таких факторов, как кредитный риск, ликвидность и структура сроков. Эти ставки дисконтирования используются для дисконтирования будущих денежных потоков до их текущей стоимости, отражающей временную стоимость денег и кредитный риск, связанный со страховыми обязательствами.

Обратите внимание, что договоры страхования жизни не дисконтируются, поскольку они в основном являются краткосрочными договорами сбережения жизни, по которым клиент получает согласованную страховую сумму по истечении срока действия договора. Большинство договоров имеют срок 1-2 года.

Коэффициент убыточности

Коэффициенты убыточности были рассчитаны с использованием метода цепной лестницы. После этого расчета были получены как средневзвешенные, так и простые средние коэффициенты убыточности для каждой страховой группы. Затем был применен процесс сглаживания для обеспечения согласованности и точности определенных коэффициентов.

Коэффициент расходов

Непосредственно относимые расходы определяются по страховым договорам в составе себестоимости продажи и рассчитанного коэффициента расходов по отношению к валовой подписанной премии за каждый год.

Корректировка риска

Такой подход отражает адекватный уровень осмотрительности в отношении базовых резервов. Метод определения корректировок риска для LIC и LRC позволяет оценить будущие обязательства по претензиям путем анализа исторических данных по заявленным претензиям. Он использует

стохастические методы для моделирования различных сценариев развития претензий, обеспечивая ряд потенциальных результатов и связанных с ними рисков.

Изменение величины поправки на риск на +5% или +10% не окажет существенного влияния на общие результаты LRC (CSM) и LIC ввиду незначительности всей группы договоров.

*LIC- Обязательства за оставшееся покрытие

*LRC- Обязательства за возникшие претензии

*CSM- Договорная маржа обслуживания

Долгосрочное страхование жизни с выплатой бонуса – это унифицированная программа, направленная на обеспечение страховой защитой на долгосрочный период. Основной сутью страхования жизни с выплатой бонуса является обеспечение надежной страховой защиты с совмещением возможности создания денежных накоплений и обеспечения финансовой стабильности будущего. Приобретая данный продукт, Вы получаете надежную страховую защиту и возможность накопления денежного фонда без нагрузки на семейный бюджет.

Основные условия договора страхования:

Период страхования – от 13 месяцев до 20 лет;

Размер Страховой суммы определяется Страхователем (клиентом), после чего Страховая компания производит расчет Страховой премии; Размер Страховой премии зависит от Страховой суммы, возраста Застрахованного лица, периода страхования и порядка оплаты взносов.

Уплата взносов может осуществляться любым удобным способом: единовременно, ежегодно, раз в пол года, ежеквартально или ежемесячно;

Выплата страховой суммы осуществляется при (страховые случаи):

дожитии до окончания срока действия договора (размер страховой суммы в этом случае равен сумме всех уплаченных взносов плюс дополнительный бонус от Компании);

смерти Застрахованного лица (размер страховой суммы в этом случае равен сумме всех взносов, которые должно было уплатить Застрахованное лицо за весь период страхования, вне зависимости от того, когда наступила смерть и сколько взносов было уплачено);

Возраст Застрахованных лиц — от 18 до 60 лет, максимальный возраст на дату окончания срока действия страхования — 65 лет

4 Управление страховыми рисками

Воздействие по направлениям деятельности

По состоянию на 31 декабря 2024 года выявлены следующие основные концентрации:

| Вид страхования | Валовая застрахованная сумма | Сумма перестрахования | Чистое удержание (после перестрахования) |
|------------------------|---|----------------------------------|---|
| Залог | 30 054 086 025 | (37 782 054 060) | (7 727 968 034) |
| Имущество | 154 137 032 497 | (137 729 170 894) | 16 407 861 603 |
| Личные | 33 277 037 302 | (4 925 183 239) | 28 351 854 064 |
| ОСАГО | 33 018 892 000 | - | 33 018 892 000 |
| ОСГОР | 39 700 213 273 | - | 39 700 213 273 |
| Ответственность | 34 775 331 817 | (29 125 940 827) | 5 649 390 990 |
| СМР | 103 139 895 497 | (84 557 388 544) | 18 582 506 953 |
| Финансовые риски | 47 578 223 273 | (34 267 332 056) | 13 310 891 218 |
| Итого | 475 680 711 685 | (328 387 069 620) | 147 293 642 065 |

По состоянию на 31 декабря 2023 года выявлены следующие основные концентрации:

| Вид страхования | Валовая застрахованная сумма | Сумма перестрахования | Чистое удержание (после перестрахования) |
|------------------------|---|----------------------------------|---|
| Залог | 23 956 944 571 | (858 268 520) | 23 098 676 050 |
| Имущество | 177 736 814 121 | (23 934 662 543) | 153 802 151 578 |
| Личные | 29 161 710 804 | - | 29 161 710 804 |
| ОСАГО | 33 051 400 000 | - | 33 051 400 000 |
| ОСГОР | 19 327 100 657 | (584 726 625) | 18 742 374 032 |
| Ответственность | 31 046 577 703 | (3 571 919 747) | 27 474 657 956 |
| СМР | 145 065 362 871 | (31 255 485 070) | 113 809 877 801 |
| Финансовые риски | 33 747 538 829 | (96 366 725) | 33 651 172 104 |
| Итого | 493 093 449 555 | (60 301 429 230) | 432 792 020 325 |

Воздействие по странам

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа подвержена рискам со стороны следующих стран, помимо Республики Узбекистан:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
АО «Узбекинвест» Экспортно-Импортного Страхования Компания

(в тысячах УЗС)

| Страна | Валовая застрахованная сумма | Сумма перестрахования | Чистое удержание (после перестрахования) |
|---|---|----------------------------------|---|
| Азербайджан | 12 016 834 552 | (11 925 364 626) | 91 469 925 |
| Великобритания | 8 383 037 016 | - | 8 383 037 016 |
| Чехия | 3 770 395 466 | (909 689 058) | 2 860 706 408 |
| Объединённые Арабские Эмираты | 2 865 317 730 | - | 2 865 317 730 |
| Российская Федерация | 2 556 519 381 | (1 207 390 487) | 1 349 128 894 |
| Германия | 706 883 462 | - | 706 883 462 |
| Весь мир | 676 167 203 | - | 676 167 203 |
| Индия | 591 274 972 | - | 591 274 972 |
| Испания | 379 276 517 | - | 379 276 517 |
| Казахстан | 371 958 096 | (216 795 047) | 155 163 049 |
| Литва | 215 178 694 | - | 215 178 694 |
| Соединённые Штаты Америки | 189 610 486 | - | 189 610 486 |
| Грузия | 61 881 437 | - | 61 881 437 |
| Южная Корея | 45 129 582 | - | 45 129 582 |
| Таджикистан | 41 315 731 | - | 41 315 731 |
| Иордания | 40 371 642 | - | 40 371 642 |
| Бахрейн | 36 061 693 | - | 36 061 693 |
| Сингапур | 28 477 428 | - | 28 477 428 |
| Малайзия | 23 603 068 | - | 23 603 068 |
| Вануату | 14 805 274 | - | 14 805 274 |
| Другие страны | 37 722 796 | - | 37 722 796 |
| Общая экспозиция (без Республики Узбекистан) | 33 051 822 226 | (14 259 239 217) | 18 792 583 008 |
| Узбекистан | 442 628 889 459 | (314 127 830 403) | 128 501 059 056 |
| Итого | 475 680 711 685 | (328 387 069 620) | 147 293 642 065 |

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа подвержена рискам со стороны следующих стран, помимо Республики Узбекистан:

| Страна | Валовая застрахованная сумма | Сумма перестрахования | Чистое удержание (после перестрахования) |
|---|---|----------------------------------|---|
| Азербайджан | 10 197 442 093 | - | 10 197 442 093 |
| Сингапур | 9 454 649 228 | (2 992 143 655) | 6 462 505 573 |
| Турция | 4 237 894 254 | - | 4 237 894 254 |
| Великобритания | 1 471 359 448 | - | 1 471 359 448 |
| Российская Федерация | 1 334 200 775 | - | 1 334 200 775 |
| Германия | 925 279 078 | - | 925 279 078 |
| Объединённые Арабские Эмираты | 806 187 052 | (202 355 828) | 603 831 224 |
| Индия | 502 064 847 | - | 502 064 847 |
| Литва | 471 378 694 | - | 471 378 694 |
| Казахстан | 407 521 938 | - | 407 521 938 |
| Чехия | 333 862 213 | - | 333 862 213 |
| Китай | 206 391 061 | (54 786 347) | 151 604 714 |
| Таджикистан | 108 239 062 | - | 108 239 062 |
| Южная Корея | 104 919 028 | - | 104 919 028 |
| Грузия | 75 688 039 | - | 75 688 039 |
| Швейцария | 56 176 823 | - | 56 176 823 |
| Киргизия | 37 016 310 | - | 37 016 310 |
| Кипр | 24 046 720 | - | 24 046 720 |
| Испания | 15 031 028 | - | 15 031 028 |
| Другие страны | 14 896 794 | - | 14 896 794 |
| Общая экспозиция (без Республики Узбекистан) | 30 784 244 486 | (3 249 285 830) | 27 534 958 656 |
| Узбекистан | 462 309 205 069 | (57 052 143 399) | 405 257 061 669 |
| Итого | 493 093 449 555 | (60 301 429 230) | 432 792 020 325 |

Анализ чувствительности

В таблице ниже анализируется, как увеличились бы/(уменьшились бы) прибыль или убыток и капитал, если бы произошли изменения в переменных риска андеррайтинга, которые были бы разумно возможны на отчетную дату, при условии, что все остальные переменные остались бы прежними.

| 2024 | Прибыль или убыток | Капитал |
|---|---------------------------|----------------|
| | Валовой | Валовой |
| Не связанные со страхованием жизни | | |
| Максимальные убытки (увеличение на 5%) | (3 253 561) | (3 253 561) |
| Расходы (увеличение на 5%) | (3 253 561) | (3 253 561) |
| Сумма страховых требований (снижение на 5%) | 3 253 561 | 3 253 561 |
| Расходы (снижение на 5%) | 3 253 561 | 3 253 561 |
| 2023 | | |
| | Прибыль или убыток | Капитал |
| | Валовой | Валовой |
| Не связанные со страхованием жизни | | |
| Максимальные убытки (увеличение на 5%) | (1 988 980) | (1 988 980) |
| Расходы (увеличение на 5%) | (1 988 980) | (1 988 980) |
| Сумма страховых требований (снижение на 5%) | 1 988 980 | 3 253 561 |
| Расходы (снижение на 5%) | 1 988 980 | 3 253 561 |

Развитие претензий

В таблице ниже показано, как с течением времени менялись оценки совокупного размера страховых убытков, за исключением страхования жизни, накопительного страхования жизни и аннуитетов, в валовом выражении. Каждая таблица показывает, как с течением времени менялись оценки Группы по общему размеру страховых убытков за каждый год происшествия, и сверяет совокупный размер страховых убытков с суммой, отраженной в отчете о финансовом положении. Остатки пересчитаны по обменным курсам на отчетную дату.

Анализ развития страховых случаев, не связанных со страхованием жизни (брутто)

| | Год происшествия | | | | | Итого |
|---|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | |
| Оценка недисконтированных валовых совокупных убытков | | | | | | |
| На конец года происшествия | 35 767 786 | 53 148 363 | 31 709 713 | 50 523 207 | 375 545 877 | 375 545 877 |
| через год | 35 767 786 | 85 100 049 | 106 686 179 | 259 685 422 | - | 259 685 422 |
| через два года | 49 949 808 | 91 318 915 | 128 662 414 | - | - | 128 662 414 |
| через три года | 50 484 823 | 138 708 520 | - | - | - | 138 708 520 |
| через четыре года | 57 481 474 | - | - | - | - | 57 481 474 |
| Оценка недисконтированных совокупных убытков по состоянию на 31 декабря 2024 года | 57 481 474 | 138 708 520 | 128 662 414 | 259 685 422 | 375 545 877 | 960 083 707 |
| Совокупные платежи по состоянию на 31 декабря 2024 года | (50 535 987) | (96 830 329) | (112 015 908) | (113 219 595) | (83 163 707) | (455 765 526) |
| Эффект дисконтирования | - | - | - | - | - | (37 711 614) |
| Общая сумма непогашенных страховых обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года | 6 945 487 | 41 878 191 | 16 646 506 | 146 465 827 | 292 382 170 | 466 606 567 |

5 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

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

В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Налоговое законодательство

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

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывают влияние на деятельность и финансовое положение Группы. 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 Группы не в состоянии предсказать последствия воздействий указанных факторов на финансовое состояние в будущем. В прилагаемую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не 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 финансовой отчетности справедливую стоимость.

Прочие активы и обязательства

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

6 Новые учетные положения

Некоторые новые стандарты и интерпретации были выпущены и стали обязательными для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты. Группа не приняла эти положения досрочно:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» — выпущены 15 августа 2023 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты;
- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов — МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 — выпущены 30 мая 2024 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты;
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» — выпущены 9 апреля 2024 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты;
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании, не подлежащие публичной отчетности: требования к раскрытию информации» — выпущен 9 мая 2024 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты;
- Продажа или взнос активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием — поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 — выпущен 11 сентября 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО.

Если выше не указано иное, эти новые стандарты и интерпретации, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. В это примечание не включены новые положения по учету, которые либо не применимы к операциям Группы, либо, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

7 ВЫРУЧКА ПО СТРАХОВАНИЮ

Выручка по страхованию за 2024 и 2023 года, включали:

| Контракты, не оцениваемые в соответствии с РАО 2024 | Накопительное | | | | Итого |
|--|-----------------------|--------------------------|------------------------------|---|----------------------|
| | Риск для жизни | страхование жизни | Аннуитетные контракты | Не связанные со страхованием жизни | |
| Суммы, относящиеся к изменению обязательств по оставшемуся страховому покрытию | | | | | |
| – CSM получила признание за предоставленные услуги | 614 192 | - | 1 083 601 | 623 741 794 | 625 439 586 |
| Изменение корректировки риска для нефинансового риска для риска истекло | - | - | - | 108 544 616 | 108 544 616 |
| Ожидаемые понесенные убытки | 120 | 12 784 434 | 2 092 604 | 251 554 321 | 266 431 479 |
| Ожидаемые прочие расходы на страховые услуги | - | 395 395 | 209 260 | 155 468 241 | 156 072 897 |
| Восстановление денежных потоков от приобретения страховых услуг | - | - | - | 155 850 449 | 155 850 449 |
| Итого | 614 312 | 13 179 829 | 3 385 466 | 1 295 159 421 | 1 312 339 027 |
| | | | | | |
| Контракты, не оцениваемые в соответствии с РАО 2023 | Накопительное | | | | Итого |
| | Риск для жизни | страхование жизни | Аннуитетные контракты | Не связанные со страхованием жизни | |
| Суммы, относящиеся к изменению обязательств по оставшемуся страховому покрытию | | | | | |
| – CSM получила признание за предоставленные услуги | 41 892 | - | 816 044 | 469 151 797 | 470 009 734 |
| Изменение корректировки риска для нефинансового риска для риска истекло | - | - | - | 139 050 189 | 139 050 189 |
| Ожидаемые понесенные убытки | 4 655 | 90 378 604 | 1 807 883 | 192 870 008 | 285 061 150 |
| Ожидаемые прочие расходы на страховые услуги | - | 2 069 667 | 54 236 | 138 751 764 | 140 875 667 |
| Восстановление денежных потоков от приобретения страховых услуг | - | 97 156 | - | 141 785 464 | 141 882 620 |
| Итого | 46 547 | 92 545 428 | 2 678 163 | 1 081 609 222 | 1 176 879 360 |

8 РАСХОДЫ СВЯЗАННЫЕ СО СТРАХОВАНИЕМ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Расходы связанные со страхованием и прочие операционные расходы за 2024 и 2023 года, включали:

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------------|--------------------|
| Страховые выплаты и льготы | 546 677 825 | 451 281 617 |
| Затраты на оплату труда | 186 316 551 | 147 969 634 |
| Расходы на приобретение страховки | 155 850 449 | 141 882 620 |
| Налог, кроме налога на прибыль | 2 714 292 | 2 293 998 |
| Благотворительность | 4 634 174 | 3 181 169 |
| Амортизация | 7 699 007 | 6 784 253 |
| Материалы и офисные принадлежности | 3 088 232 | 1 875 707 |
| Реклама | 11 163 748 | 7 548 287 |
| Расходы на аренду | 8 072 699 | 7 714 078 |
| Комиссия банка | 6 288 831 | 4 956 824 |
| Безопасность | 673 397 | 566 335 |
| Расходы на командировку | 5 089 279 | 3 262 212 |
| Содержание основных средств | 982 285 | 1 002 288 |
| Профессиональные услуги | 4 123 708 | 319 117 |
| Расходы на связь | 1 192 259 | 1 183 054 |
| Тренинги (Обучение сотрудников) | 1 858 864 | 2 483 498 |
| Расходы на обновление программного обеспечения | 10 800 815 | 7 787 964 |
| Гостеприимство | 289 057 | 233 575 |
| Штрафы и пени | 18 801 | 43 556 |
| Страхование | 4 248 852 | 2 591 081 |
| Транспортные расходы | 2 000 614 | 4 209 324 |
| Прочие | 65 056 490 | 35 194 868 |
| Итого | 1 028 840 228 | 834 365 058 |
| Расходы связанные со страхованием | 857 648 427 | 722 787 372 |
| Прочие операционные расходы | 171 191 801 | 111 577 686 |

9 АКТИВЫ ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ

| 31 декабря 2024 года | Не связанные со страхованием жизни | Накопительный фонд, аннуитет и жизненный риск | Итого |
|--|--|---|--------------------|
| Активы по договорам страхования | | | |
| Дебиторская задолженность по страховым договорам | 811 267 831 | (4 196) | 811 263 635 |
| Активы по страховому договору | 811 267 831 | (4 196) | 811 263 635 |

| 31 декабря 2023 года | Не связанные со страхованием жизни | Накопительный фонд, аннуитет и жизненный риск | Итого |
|--|---|--|--------------------|
| Активы по договорам страхования | | | |
| Дебиторская задолженность по страховым договорам | 619 391 868 | 17 274 180 | 636 666 048 |
| Активы по страховому договору | 619 391 868 | 17 274 180 | 636 666 048 |

10 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ

| 31 декабря 2024 года | Накопительный фонд, аннуитет и жизненный риск | | Итого | Не связанные со страхованием жизни | | Итого | Всего |
|--|--|--|-------------------|-------------------------------------|--|----------------------|----------------------|
| | Активы за оставшееся покрытие | Обязательства за возникшие претензии | | Активы за оставшееся покрытие | Обязательства за возникшие претензии | | |
| Обязательства по договору страхования | | | | | | | |
| Лучшая оценка ответственности | 13 371 272 | 40 253 | 13 411 524 | 280 327 063 | 729 336 515 | 1 009 663 578 | 1 023 075 103 |
| Корректировка риска | - | - | - | 72 768 113 | 72 933 652 | 145 701 765 | 145 701 765 |
| Договорная маржа обслуживания | 10 002 539 | - | 10 002 539 | 387 644 997 | - | 387 644 997 | 397 647 536 |
| Итого | 23 373 811 | 40 253 | 23 414 063 | 740 740 173 | 802 270 167 | 1 543 010 340 | 1 566 424 403 |
| | | | | | | | |
| 31 декабря 2023 года | Накопительный фонд, аннуитет и жизненный риск | | Итого | Не связанные со страхованием жизни | | Итого | Всего |
| | Активы за оставшееся покрытие | Обязательства за возникшие претензии | | Активы за оставшееся покрытие | Обязательства за возникшие претензии | | |
| Обязательства по договору страхования | | | | | | | |
| Лучшая оценка ответственности | 18 667 596 | 43 877 | 18 711 473 | 177 843 331 | 373 313 208 | 551 156 540 | 569 868 012 |
| Корректировка риска | - | - | - | 78 250 364 | 37 331 321 | 115 581 685 | 115 581 685 |
| Договорная маржа обслуживания | 10 551 809 | - | 10 551 809 | 253 499 491 | - | 253 499 491 | 264 051 300 |
| Итого | 29 219 405 | 43 877 | 29 263 281 | 509 593 187 | 410 644 529 | 920 237 716 | 949 500 997 |

| Обязательства по договорам страхования | 31 декабря 2024 года | | |
|---|--|--|----------------------|
| | Ответственность за возникшие претензии | Ответственность за оставшееся покрытие | Итого |
| | | | |
| Имущество | 559 862 014 | 304 944 026 | 864 806 040 |
| Фин.риск | 136 755 601 | 24 745 156 | 161 500 757 |
| СМР | 47 165 717 | 185 495 896 | 232 661 613 |
| ОСГОР | 26 151 997 | 17 594 516 | 43 746 513 |
| Ответственность | 13 522 788 | 18 530 258 | 32 053 046 |
| Залог | 9 505 781 | 165 396 007 | 174 901 788 |
| ОСАГО | 6 931 300 | 20 614 969 | 27 546 270 |
| Личные | 2 374 969 | 3 419 345 | 5 794 313 |
| Накопленное имущество и жизненный риск | 40 253 | 3 995 269 | 4 035 522 |
| Аннуитетные контракты | - | 19 378 541 | 19 378 541 |
| Итого | 802 310 419 | 764 113 984 | 1 566 424 403 |

| Обязательства по договорам страхования | 31 декабря 2023 года | | |
|---|--|--|--------------------|
| | Ответственность за возникшие претензии | Ответственность за оставшееся покрытие | Итого |
| | | | |
| Имущество | 289 965 742 | 166 173 627 | 456 139 369 |
| Фин.риск | 68 610 653 | 15 758 720 | 84 369 373 |
| СМР | 20 134 066 | 174 908 751 | 195 042 817 |
| ОСГОР | 13 719 308 | 15 165 165 | 28 884 473 |
| Ответственность | 6 524 365 | 7 040 766 | 13 565 131 |
| Залог | 6 750 126 | 107 345 184 | 114 095 311 |
| ОСАГО | 3 626 701 | 20 028 809 | 23 655 510 |
| Личные | 1 313 568 | 3 172 165 | 4 485 732 |
| Накопленное имущество и жизненный риск | 43 877 | 8 527 457 | 8 571 333 |
| Аннуитетные контракты | - | 20 691 948 | 20 691 948 |
| Итого | 410 688 406 | 538 812 591 | 949 500 997 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
АО «Узбекинвест» Экспортно-Импортного Страхования Компания

(в тысячах УЗС)

| | 2024 | | | 2023 | | |
|--|--|--|---------------------|--|--|---------------------|
| | Ответственность за оставшееся покрытие | Ответственность за возникшие претензии | Итого | Ответственность за оставшееся покрытие | Ответственность за возникшие претензии | Итого |
| | Исключая компонент убытка | | | Исключая компонент убытка | | |
| Обязательства по договору страхования 1 января | 29 219 405 | 43 877 | 29 263 281 | 67 102 865 | 187 467 | 67 290 333 |
| Доход от страхования | (17 179 606) | - | (17 179 606) | (95 270 138) | - | (95 270 138) |
| Расходы на страховые услуги | | | | | | |
| Понесенные выгоды и расходы | 1 150 164 | 20 041 969 | 21 192 133 | 3 196 756 | 96 672 468 | 99 869 224 |
| Изменения, связанные с прошлым опытом работы — корректировки LIC | - | (4 580) | (4 580) | - | (84 795) | (84 795) |
| Расходы на страховые услуги | 1 150 164 | 20 037 389 | 21 187 553 | 3 196 756 | 96 587 673 | 99 784 429 |
| Результат страховой услуги | (16 029 443) | 20 037 389 | 4 007 946 | (92 073 382) | 96 587 673 | 4 514 291 |
| Расходы на страхование, учитываемые в составе прибылей и убытков | 2 072 059 | - | 2 072 059 | - | - | - |
| Общие суммы, признанные в составе совокупного дохода | (13 957 384) | 20 037 389 | 6 080 005 | (92 073 382) | 96 587 673 | 4 514 291 |
| Денежные потоки | | | | | | |
| Полученные премии | 9 261 953 | - | 9 261 953 | 57 386 677 | - | 57 386 677 |
| Выплаченные страховые премии | - | (20 041 013) | (20 041 013) | - | (96 731 264) | (96 731 264) |
| Выплаченные расходы, непосредственно относящиеся к страхованию | (1 150 164) | - | (1 150 164) | (3 196 756) | - | (3 196 756) |
| Итого | 8 111 790 | (20 041 013) | (11 929 224) | 54 189 922 | (96 731 264) | (42 541 342) |
| Обязательства по договорам страхования по состоянию на 31 декабря | 23 373 811 | 40 253 | 23 414 063 | 29 219 405 | 43 877 | 29 263 281 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
АО «Узбекинвест» Экспортно-Импортного Страхования Компания

(в тысячах УЗС)

Согласование актуарных обязательств по оставшемуся страховому покрытию и обязательств по понесенным претензиям по договорам страхования, не связанным со страхованием жизни:

| | 2024 | | | 2023 | | |
|---|--|--|------------------------|--|--|------------------------|
| | Ответственность за оставшееся покрытие | Ответственность за возникшие претензии | Итого | Ответственность за оставшееся покрытие | Ответственность за возникшие претензии | Итого |
| | Исключая компонент убытка | | | Исключая компонент убытка | | |
| Актуарный расчет обязательств по договорам страхования, не связанным со страхованием жизни, по состоянию на 1 января | 509 593 187 | 410 644 529 | 920 237 716 | 274 532 938 | 191 351 206 | 465 884 144 |
| Доход от страхования | (1 295 159 421) | - | (1 295 159 421) | (1 081 609 222) | - | (1 081 609 222) |
| Расходы на страховые услуги | | | | | | |
| Понесенные выгоды и расходы | 153 969 989 | 655 362 180 | 809 332 170 | - | 310 699 252 | 310 699 252 |
| Изменения, которые относятся к прошлой службе - корректировки LIC | - | (128 721 744) | (128 721 744) | - | 22 765 825 | 22 765 825 |
| Амортизация денежных потоков по приобретению страхования | 155 850 449 | - | 155 850 449 | 141 785 464 | - | 141 785 464 |
| Расходы на страховые услуги | 309 820 438 | 526 640 436 | 836 460 874 | 141 785 464 | 333 465 078 | 475 250 542 |
| Результат страховой услуги | (985 338 983) | 526 640 436 | (458 698 547) | (939 823 758) | 333 465 078 | (606 358 680) |
| Расходы на страховое финансирование через прибыль и убыток | 123 654 369 | 17 856 743 | 141 511 112 | 110 172 282 | 18 199 179 | 128 371 461 |
| «Общие суммы, признанные в совокупном доходе» | (861 684 614) | 544 497 179 | (317 187 435) | (829 651 476) | 351 664 257 | (477 987 219) |
| Денежные потоки | | | | | | |
| Получены премии | 1 387 731 346 | - | 1 387 731 346 | 1 236 642 968 | - | 1 236 642 968 |
| Выплачены претензии | - | (152 871 541) | (152 871 541) | - | (132 370 934) | (132 370 934) |
| Стоимость приобретения выплачена | (140 929 756) | - | (140 929 756) | (171 931 243) | - | (171 931 243) |
| Итого денежных поток | 1 092 831 601 | (152 871 541) | 939 960 059 | 1 064 711 726 | (132 370 934) | 932 340 792 |
| Страховые обязательства актуарного плана по состоянию на 31 декабря | 740 740 173 | 802 270 167 | 1 543 010 340 | 509 593 187 | 410 644 529 | 920 237 716 |

Сверка компонентов активов и актуарных обязательств по договорам страхования, не связанным со страхованием жизни:

| | 2024 | | | |
|---|--|--|---------------------------------------|----------------------|
| | Оценки текущей стоимости будущих денежных потоков | Корректировка риска для нефинансового риска | Контрактная маржа обслуживания | Итого |
| Обязательств по договору страхования на начало года | 551 156 540 | 115 581 685 | 253 499 491 | 920 237 716 |
| Изменения, связанные с текущими услугами | | | | |
| CSM признана в составе прибылей и убытков (выручка) | - | - | (618 163 200) | (618 163 200) |
| Корректировка на риск признана в составе прибылей и убытков (выручка) | - | (108 544 616) | - | (108 544 616) |
| Изменения, связанные с будущими услугами | | | | |
| Договоры, первоначально признанные в отчетном периоде | (645 732 670) | 102 658 985 | 543 073 685 | - |
| Изменения в оценках, корректирующие CSM | (145 409 886) | 403 379 | 145 006 506 | - |
| Изменения, связанные с прошлым опытом работы | | | | |
| Изменения, связанные с прошлым опытом работы — корректировки LfIC | (104 745 695) | (23 976 049) | - | (128 721 744) |
| Ожидаемые понесенные выгоды (выручка) | (251 554 321) | - | - | (251 554 321) |
| Ожидаемые понесенные расходы (выручка) | (155 468 241) | - | - | (155 468 241) |
| Понесенные выгоды (расходы на страхование) | 595 783 800 | 59 578 380 | - | 655 362 180 |
| Расходы на финансирование страхования через прибыли и убытки | 77 282 598 | - | 64 228 514 | 141 511 112 |
| Общие изменения в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе | (629 844 416) | 30 120 079 | 134 145 506 | (465 578 830) |
| Денежный поток | | | | |
| Полученные премии | 1 382 152 752 | - | - | 1 382 152 752 |
| Выплаченные страховые премии | (152 871 541) | - | - | (152 871 541) |
| Выплаченная стоимость приобретения | (140 929 756) | - | - | (140 929 756) |
| Итого | 1 088 351 454 | - | - | 1 088 351 454 |
| Обязательства по договору страхования на конец года | 1 009 663 579 | 145 701 765 | 387 644 997 | 1 543 010 340 |

| | 2023 | | | Итого |
|---|---|---|--------------------------------|----------------------|
| | Оценки текущей стоимости будущих денежных потоков | Корректировка риска для нефинансового риска | Контрактная маржа обслуживания | |
| Обязательств по договору страхования на начало года | 273 392 684 | 61 005 567 | 131 485 893 | 465 884 144 |
| Изменения, связанные с текущими услугами | | | | |
| CSM признана в составе прибылей и убытков (выручка) | - | - | (469 151 797) | (469 151 797) |
| Корректировка на риск признана в составе прибылей и убытков (выручка) | - | (139 050 189) | - | (139 050 189) |
| Изменения, связанные с будущими услугами | | | | |
| Договоры, первоначально признанные в отчетном периоде | (635 058 902) | 173 571 270 | 461 487 632 | - |
| Изменения в оценках, корректирующие CSM | (67 101 170) | 119 281 | 66 981 889 | - |
| Изменения, связанные с прошлым опытом работы | | | | |
| Изменения, связанные с прошлым опытом работы — корректировки LfIC | 31 075 455 | (8 309 630) | - | 22 765 825 |
| Ожидаемые понесенные выгоды (выручка) | (192 870 008) | - | - | (192 870 008) |
| Ожидаемые понесенные расходы (выручка) | (138 751 764) | - | - | (138 751 764) |
| Понесенные выгоды (расходы на страхование) | 282 453 866 | 28 245 387 | - | 310 699 252 |
| Расходы на финансирование страхования через прибыли и убытки | 65 675 588 | - | 62 695 873 | 128 371 461 |
| Общие изменения в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе | (654 576 935) | 54 576 118 | 122 013 598 | (477 987 219) |
| Денежный поток | | | | |
| Полученные премии | 1 236 642 968 | - | - | 1 236 642 968 |
| Выплаченные страховые премии | (132 370 934) | - | - | (132 370 934) |
| Выплаченная стоимость приобретения | (171 931 243) | - | - | (171 931 243) |
| Итого | 932 340 791 | - | - | 932 340 791 |
| Обязательства по договору страхования на конец года | 551 156 540 | 115 581 685 | 253 499 491 | 920 237 716 |

Договорная маржа обслуживания

В следующей таблице указано, когда Группа предполагает признать оставшуюся часть CSM в составе прибыли или убытка после отчетной даты. CSM для накопительных счетов, аннуитетов и страхования жизни были исключены из данного анализа.

| 2024 | 1 год или меньше | 1–2 года | 2–3 года | 3–4 года | 4–5 года | 5-10 года | Более 10 лет | Итого |
|----------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|--------------------|
| Договоры страхования | 283 206 154 | 58 346 634 | 19 280 502 | 8 747 512 | 4 656 548 | 8 240 004 | 5 167 643 | 387 644 997 |
| 2023 | 1 год или меньше | 1–2 года | 2–3 года | 3–4 года | 4–5 года | 5-10 года | Более 10 лет | Итого |
| Договоры страхования | 176 959 350 | 37 561 846 | 17 496 370 | 6 574 509 | 3 570 445 | 6 328 734 | 5 008 236 | 253 499 491 |

11 АКТИВЫ ПО ДОГОВОРАМ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

| 31 декабря 2024 года | Прим | Не связанные со страхованием жизни | | Итого |
|---|------|------------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| | | Активы для оставшегося покрытия | Активы по понесенным претензиям | |
| Активы по договору перестрахования | | | | |
| Оценки текущей стоимости будущих денежных потоков | | - | 308 658 298 | 308 658 298 |
| Корректировка риска для нефинансового риска | | - | 30 865 830 | 30 865 830 |
| Активы для оставшегося покрытия | | 416 258 352 | - | 416 258 352 |
| Договор перестрахования активов актуарный | A | 416 258 352 | 339 524 128 | 755 782 480 |
| | | | | |
| 31 декабря 2023 года | Прим | Не связанные со страхованием жизни | | Итого |
| | | Активы для оставшегося покрытия | Активы по понесенным претензиям | |
| Активы по договору перестрахования | | | | |
| Оценки текущей стоимости будущих денежных потоков | | - | 25 504 630 | 25 504 630 |
| Корректировка риска для нефинансового риска | | - | 2 464 673 | 2 464 673 |
| Активы для оставшегося покрытия | | 126 125 715 | - | 126 125 715 |
| Договор перестрахования активов актуарный | A | 126 125 715 | 27 969 303 | 154 095 017 |

Примечание А:

Договоры перестрахования, не связанные со страхованием жизни

Анализ по оставшемуся покрытию и понесенным убыткам:

| | 2024 | | | Итого |
|---|---------------------------------|---|---|----------------------|
| | Активы для оставшегося покрытия | Активы по понесенным претензиям | | |
| | | Оценки текущей стоимости будущих денежных потоков | Корректировка риска для нефинансового риска | |
| Закрытие активов/(обязательств) | 126 125 715 | 25 504 630 | 2 464 673 | 154 095 017 |
| Изменения в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе | | | | |
| Распределение уплаченных премий по перестрахованию | (526 596 567) | - | - | (526 596 567) |
| Суммы, подлежащие возмещению от перестраховщиков | | | | |
| Возмещение понесенных убытков и других расходов на страховые услуги | - | 296 731 047 | 28 401 157 | 325 132 204 |
| Чистые расходы по договорам перестрахования | - | 296 731 047 | 28 401 157 | 325 132 204 |
| Общие изменения в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе | (526 596 567) | 296 731 047 | 28 401 157 | (201 464 363) |
| Денежные потоки | | | | |
| Премии уплачены | 816 729 205 | - | - | 816 729 205 |
| Суммы полученные | - | (13 577 379) | - | (13 577 379) |
| Общий денежный поток | 816 729 205 | (13 577 379) | - | 803 151 826 |
| Закрытие активов/(обязательств) | 416 258 352 | 308 658 298 | 30 865 830 | 755 782 480 |

| | 2023 | | | Итого |
|---|---------------------------------|---|---|----------------------|
| | Активы для оставшегося покрытия | Активы по понесенным претензиям | | |
| | | Оценки текущей стоимости будущих денежных потоков | Корректировка риска для нефинансового риска | |
| Закрытие активов/(обязательств) | 75 898 977 | 15 324 719 | 1 719 741 | 92 943 437 |
| Изменения в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе | | | | |
| Распределение уплаченных премий по перестрахованию | (389 501 318) | - | - | (389 501 318) |
| Суммы, подлежащие возмещению от перестраховщиков | | | | |
| Возмещение понесенных убытков и других расходов на страховые услуги | - | 105 673 911 | 744 932 | 106 418 843 |
| Чистые расходы по договорам перестрахования | - | 105 673 911 | 744 932 | 106 418 843 |
| Общие изменения в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе | (389 501 318) | 105 673 911 | 744 932 | (283 082 476) |
| Денежные потоки | | | | |
| Премии уплачены | 439 728 056 | - | - | 439 728 056 |
| Суммы полученные | - | (95 494 000) | - | (95 494 000) |
| Общий денежный поток | 439 728 056 | (95 494 000) | - | 344 234 056 |
| Закрытие активов/(обязательств) | 126 125 715 | 25 504 630 | 2 464 673 | 154 095 017 |

12 Обязательства по договорам перестрахования

Обязательства по договорам перестрахования

31 декабря 2024 года

Не связанные со
страхованием жизни

Обязательства по договору перестрахования

Договор перестрахования (дебиторской)/кредиторской задолженности

411 345 230

Договор перестрахования (активов)/обязательств

411 345 230

31 декабря 2023 года

Не связанные со
страхованием жизни

Обязательства по договору перестрахования

Договор перестрахования (дебиторской)/кредиторской задолженности

214 620 554

Договор перестрахования (активов)/обязательств

214 620 554

13 Налог на прибыль

Группа 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 Группы возникают постоянные налоговые разницы. Инвестиционный доход, возникший по государственным ценным бумагам и ценным бумагам, котирующимся на бирже, освобождается от налогообложения.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой для целей налогообложения. Временные разницы, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 годов, в основном связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

| | 2024 год | 2023 год |
|--|-------------------|-------------------|
| Текущие расходы по налогу на прибыль юридических лиц | 10 909 174 | 21 790 427 |
| Отложенные расходы по налогу на прибыль | 2 071 957 | 2 299 430 |
| | 12 981 131 | 24 089 856 |

Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, состоит из корпоративного подоходного налога (2024: 15% и 2023: 15%).

| | 2024 год | 2023 год |
|--|-------------------|-------------------|
| Прибыль до налога на прибыль | 94 570 451 | 98 751 996 |
| Налог по ставке налога на прибыль и прочим налогам | (14 185 568) | (14 812 799) |
| Расход по налогу за год | 12 981 131 | 24 089 856 |

14 Денежные средства и их эквиваленты

| | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Остатки на счетах банков в иностранной валюте | 14 441 296 | 76 301 258 |
| Остатки на счетах банков в суммах | 9 338 957 | 6 725 937 |
| Резерв на ожидаемые кредитные убытки | (84 789) | (150 058) |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 23 695 464 | 82 877 137 |

В таблице ниже представлена движение Резерва на ожидаемые кредитные убытки:

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 01 января 2024 года | 150 058 | 29 329 |
| Прибыль от списания резерва на ожидаемые кредитные убытки | (65 269) | 120 729 |
| Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2024 года | 84 789 | 150 058 |

15 Депозиты в банках

| | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Счета и депозиты в иностранном валюте | 583 747 286 | 544 016 369 |
| Счета и депозиты, выраженные в УЗС | 260 800 000 | 227 300 000 |
| Резерв на ожидаемые кредитные убытки | (13 018 793) | (11 722 213) |
| Общий объем депозитов в банках | 831 528 494 | 759 594 156 |

В таблице ниже представлена движение Резерва на ожидаемые кредитные убытки:

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 01 января 2024 года | 11 722 213 | 12 206 158 |
| Прибыль от списания резерва на ожидаемые кредитные убытки | 1 296 579 | (483 945) |
| Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2024 года | 13 018 793 | 11 722 213 |

16 Инвестиционные финансовые активы

| | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Инвестиционные финансовые активы по справедливой стоимости | 727 898 351 | 615 701 838 |
| Инвестиционные финансовые активы по амортизированной стоимости | 16 516 199 | 13 802 138 |
| Итого инвестиционные финансовые активы | 744 414 550 | 629 503 976 |

В таблице ниже представлена Инвестиционные финансовые активы по справедливой стоимости:

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 |
|---|------------------------|------------------------|
| | года | года |
| Облигации | 660 331 338 | 537 498 044 |
| Ценные бумаги | 68 796 693 | 79 700 903 |
| Убытки от восстановления резерва на ожидаемые кредитные убытки | (1 229 681) | (1 486 008) |
| Итого инвестиционные финансовые активы по справедливой стоимости | 727 898 351 | 615 712 939 |

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают инвестиции в иностранной валюте, принадлежащие УПС. Данные ценные бумаги управлялись Credit Suisse (Великобритания) в рамках контракта по управлению инвестициями.

В таблице ниже представлена Ценные бумаги по справедливой стоимости:

| | 31 декабря 2024 | 31 декабря 2023 |
|--|------------------------|------------------------|
| | года | года |
| АИКБ Ипак Йули Банк | 44 879 053 | 44 879 053 |
| АКИБ Ипотека Банк | - | 6 372 193 |
| АО "Ozagrolizing" | 52 079 | 5 052 079 |
| АКБ Кишлок Курилиш Банк | 1 821 517 | 5 754 993 |
| АКБ Микрокредит Банк | 2 735 999 | 2 735 999 |
| АО Кизилкум цемент | 2 863 437 | 2 916 195 |
| АКБ Узпромстройбанк | 3 556 631 | 3 556 631 |
| Прочее | 12 887 978 | 8 433 761 |
| Итого ценные бумаги | 68 796 693 | 79 700 903 |
| Убытки от восстановления резерва на ожидаемые кредитные убытки | (1 229 681) | (1 486 008) |
| Итого чистая стоимость ценных бумаг | 67 567 012 | 78 214 895 |

| | |
|--|------------------|
| Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2023 года | 1 675 317 |
| Прибыль/(Убыток) от списания резерва на ожидаемые кредитные убытки | <u>(189 309)</u> |
| Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2023 года | 1 486 008 |
| Прибыль/(Убыток) от списания резерва на ожидаемые кредитные убытки | <u>(256 327)</u> |
| Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2024 года | 1 229 681 |

17 Основные средства

| | Здания, сооружения и передаточные устройства | Транспортные средства | Офисное оборудование и компьютеры, и прочее | Итого Основные средства | Нематериальные активы | Основные средства и нематериальные активы |
|--|---|-----------------------|--|----------------------------|--------------------------|---|
| Валовая балансовая стоимость | | | | | | |
| По состоянию на 1 января 2023 | 56 268 325 | 11 632 830 | 16 871 868 | 84 773 023 | 128 971 | 84 901 994 |
| Приобретение | 19 758 | 4 802 010 | 3 554 759 | 8 376 526 | - | 8 376 526 |
| Выбытие | (2 637 663) | (1 732 060) | (708 917) | (5 078 639) | - | (5 078 639) |
| По состоянию на 31 декабря 2023 | 53 650 420 | 14 702 780 | 19 717 710 | 88 070 910 | 128 971 | 88 199 881 |
| Приобретение | 5 043 139 | 742 475 | 2 343 846 | 8 129 460 | - | 8 129 460 |
| Выбытие | - | (1 826 378) | (1 662 288) | (3 488 666) | - | (3 488 666) |
| По состоянию на 31 декабря 2024 | 58 693 559 | 13 618 877 | 20 399 268 | 92 711 705 | 128 971 | 92 840 676 |
| Накопленная амортизация | | | | | | |
| По состоянию на 1 января 2023 | (3 679 420) | (2 854 694) | (9 486 412) | (16 020 526) | (128 971) | (16 149 497) |
| Амортизация за период | (1 761 373) | (2 092 514) | (4 584 514) | (8 438 401) | - | (8 438 401) |
| Выбытие | 979 913 | 1 481 282 | 676 657 | 3 137 852 | - | 3 137 852 |
| По состоянию на 31 декабря 2023 | (4 460 880) | (3 465 926) | (13 394 269) | (21 321 074) | (128 971) | (21 450 045) |
| Амортизация за период | (1 777 639) | (2 529 802) | (3 135 242) | (7 442 682) | - | (7 442 682) |
| Выбытие | - | 1 770 395 | 1 517 729 | 3 288 124 | - | 3 288 124 |
| По состоянию на 31 декабря 2024 | (6 238 519) | (4 225 332) | (15 011 782) | (25 475 633) | (128 971) | (25 604 604) |
| Остаточная стоимость | | | | | | |
| По состоянию на 1 января 2023 | 52 588 905 | 8 778 136 | 7 385 456 | 68 752 497 | - | 68 752 497 |
| По состоянию на 31 декабря 2023 | 49 189 540 | 11 236 854 | 6 323 441 | 66 749 836 | - | 66 749 836 |
| По состоянию на 31 декабря 2024 | 52 455 041 | 9 393 545 | 5 387 486 | 67 236 071 | - | 67 236 071 |

18 Активы в форме права пользования

Активы в форме права пользования согласно МСФО 16 «Аренда» 3 673 290 тысяч сум и 2 801 348 тысяч сум соответственно на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года и представлены в виде арендуемых помещений в операционной деятельности для обслуживания клиентов.

19 Прочие активы

| | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Прочие финансовые активы | | |
| Прочая дебиторская задолженность | 14 517 104 | 2 152 909 |
| Итого прочих финансовых активов | 14 517 104 | 2 152 909 |
| Прочие нефинансовые активы | | |
| Налоговые авансы выданные | 7 736 842 | 13 281 691 |
| Прочие нефинансовые активы | 1 398 428 | 3 255 753 |
| Итого финансовые активы | 9 135 270 | 16 537 444 |
| Итого прочих активов | 23 652 374 | 18 690 353 |

20 Прочие обязательства

| | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Прочие финансовые обязательства | | |
| Задолженность перед персоналом | 15 176 488 | 19 007 744 |
| Итого прочих финансовых обязательств | 15 176 488 | 19 007 744 |
| Прочие нефинансовые обязательства | | |
| Обязательства по оперативной аренде | 9 424 427 | 5 786 692 |
| Начисления и доходы будущих периодов | 7 769 746 | 6 922 929 |
| Итого нефинансовых обязательств | 17 194 173 | 12 709 621 |
| Итого прочих обязательств | 32 370 661 | 31 717 365 |

21 Капитал

Уставный капитал

| | 31 декабря 2024 года | |
|---------------------|-----------------------------|--------------|
| | <u>Акции по тысяч сум</u> | <u>Итого</u> |
| Акционерный Капитал | 296 327 228 | 296 327 228 |
| | 31 декабря 2023 года | |
| | <u>Акции по тысяч сум</u> | <u>Итого</u> |
| Акционерный Капитал | 282 216 408 | 282 216 408 |

22 Условные финансовые обязательства

Судебные иски

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

Налогообложение

Налоговое и таможенное законодательство, а также законодательство в сфере валютного регулирования Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Более того, нормативно-правовые акты, издаваемые различными государственными органами, могут противоречить друг другу. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Группы 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 2024 и 2023 годов у Группы 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.

23 Операции со связанными сторонами

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

24 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, не учитываемых, но справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости)

По мнению руководства Группы, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженная в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств была определена в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа дисконтированных денежных потоков, при этом наиболее существенными исходными данными была ставка дисконтирования, отражающая рыночные котировки для похожих финансовых инструментов со схожим сроком погашения.

25 Политика управления рисками

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

Инвестиционные риски

Инвестиционная политика Группы 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 Группе не разрешено быть профессиональным участником на рынке ценных бумаг.

Инвестиционный портфель Группы 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

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

Политика по снижению и ограничению риска. Группа 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. Группа 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.

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

Обеспечение. Группа использует ряд методик и практик для снижения кредитного риска. Самым традиционным из них является получение залога за выданные кредиты, что является общепринятой практикой. Группа 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 Группы 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. Группа 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, Группа относит финансовые инструменты к одной из следующих стадий:

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

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

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

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

Подход к резервированию для приобретенных или выданных обесцененных активов.

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

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

- значительные финансовые затруднения контрагента/эмитента;
- нарушения условий договора, такие как просрочка платежа;
- предоставление кредитором уступки своему контрагенту/эмитенту в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми

затруднениями такого контрагента/эмитента и которую кредитор не предоставил бы в ином случае;

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

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

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

Основным способом формирования оценочных резервов под кредитные убытки, который применяется на уровне 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 другим денежным потокам) 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.

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.

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

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

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

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

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

Определение оценочного резерва под кредитные убытки. При наличии у контрагента текущей балансовой задолженности оценка резервов кредитных убытков осуществляется в соответствии с подходами, применяемыми к резервированию балансовой задолженности

данного контрагента с учетом коэффициента кредитной конверсии (CCF), определенного как на основании статистических данных, так и с использованием Базельских значений. При наличии у контрагента только оценка оценочных резервов под кредитные убытки осуществляется в зависимости от объема обязательства с учетом CCF, на индивидуальной или коллективной основе.

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

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

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

| | 31 декабря 2024 года | | | | |
|------------------------------------|----------------------|--------------------|----------|-------------------|--------------------|
| | <AAA | <ВВВ | <ССС | Не оценен | Итого |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | 23 695 464 | - | - | 23 695 464 |
| Депозиты в банках | - | 831 528 494 | - | - | 831 528 494 |
| Прочие финансовые активы | - | - | - | 23 652 374 | 23 652 374 |
| ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | - | 855 223 958 | - | 23 652 374 | 878 876 332 |

| | 31 декабря 2023 года | | | | |
|------------------------------------|----------------------|--------------------|----------|-------------------|--------------------|
| | <AAA | <ВВВ | <ССС | Не оценен | Итого |
| Денежные средства и их эквиваленты | 72 142 333 | 10 734 804 | - | - | 82 877 137 |
| Депозиты в банках | - | 759 594 156 | - | - | 759 594 156 |
| Прочие финансовые активы | - | - | - | 18 690 353 | 18 690 353 |
| ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | 72 142 333 | 770 328 960 | - | 18 690 353 | 861 161 646 |

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
АО «Узбекинвест» Экспортно-Импортного Страхования Компания

(в тысячах УЗС)

| | Не просроченные, ни обесцененные | Просроченные финансовые активы | | | | Обесцененные финансовые активы | Резерв под обесценение | Итого на 31 декабря 2024 |
|------------------------------------|--|--------------------------------|---------------|----------------|----------------------|--------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|
| | | 0-3 месяца | 3-6 месяца | 6-12 месяца | Более одного года | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 23 695 464 | - | - | - | - | 84 789 | (84 789) | 23 695 464 |
| Депозиты в банках | 831 528 494 | - | - | - | - | 13 018 793 | (13 018 793) | 831 528 494 |
| Прочие финансовые активы | 23 652 374 | - | - | - | - | - | (949 120) | 22 703 254 |
| ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | 878 876 332 | - | - | - | - | 13 103 581 | (14 052 701) | 877 927 212 |

| | Не просроченные, ни обесцененные | Просроченные финансовые активы | | | | Обесцененные финансовые активы | Резерв под обесценение | Итого на 31 декабря 2023 |
|------------------------------------|--|--------------------------------|---------------|----------------|----------------------|--------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|
| | | 0-3 месяца | 3-6 месяца | 6-12 месяца | Более одного года | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 82 877 137 | - | - | - | - | 150 058 | (134 273) | 82 892 922 |
| Депозиты в банках | 759 594 156 | - | - | - | - | 11 722 213 | (1 658 956) | 769 657 413 |
| Прочие финансовые активы | 18 690 353 | - | - | - | - | - | (988 380) | 17 701 973 |
| ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | 861 161 646 | - | - | - | - | 11 872 271 | (2 781 609) | 870 252 308 |

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.

Группа 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

Группа также подвержена влиянию рыночных рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам и валютам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Группа 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. Группа не сильно подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денег.

| | UZS | в иностранном валюте | Итого на 31 декабря 2024 |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------------|
| ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ: | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 9 254 168 | 14 441 296 | 23 695 464 |
| Депозиты в банках | 247 781 208 | 583 747 286 | 831 528 494 |
| Прочие активы | 23 652 374 | - | 23 652 374 |
| ИТОГО ФИНАНСОВЕ АКТИВЫ | 280 687 750 | 598 188 582 | 878 876 332 |
| ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: | | | |
| Прочие обязательства | 32 370 661 | - | 32 370 661 |
| ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 32 370 661 | - | 32 370 661 |
| ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ | 248 317 089 | 598 188 582 | 846 505 671 |

| | UZS | в иностранном валюте | Итого на 31 декабря 2023 |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------------|
| ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ: | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 76 151 200 | 6 725 937 | 82 877 137 |
| Депозиты в банках | 215 577 787 | 544 016 369 | 759 594 156 |
| Прочие активы | 18 690 353 | - | 18 690 353 |
| ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | 310 419 340 | 550 742 306 | 861 161 646 |
| ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: | | | |
| Прочие обязательства | 31 717 365 | - | 31 717 365 |
| ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 31 717 365 | - | 31 717 365 |
| ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ | 278 701 975 | 550 742 306 | 829 444 281 |

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 5% повышению и понижению курса УЗС к доллару США состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов. Руководство Компании полагает, что, учитывая текущую экономическую ситуацию в Республике Узбекистан, возможно колебание курса УЗС к доллару США в размере до 5%. Данный уровень чувствительности используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку руководством Группы 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 по сравнению с действующими по состоянию на 31 декабря 2024.

| | Влияние на чистую прибыль и капитал | 31 декабря 2024 | | 31 декабря 2023 | |
|--------------|-------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|---------------|
| | | 5% | -5% | 10% | -10% |
| Долларов США | | 29 155 063 | (29 155 063) | 115 713 461 | (115 713 461) |

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 Группа активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Группы 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 Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

26 События после отчетной даты

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