



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 2022 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 _____	13-70

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 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 2022 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

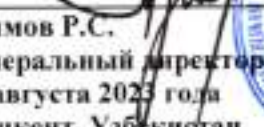
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение 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 2022 года, была утверждена руководством Группы 14 августа 2023 года.

От имени Руководства:


Азимов Р.С.
Генеральный директор
18 августа 2023 года
Ташкент, Узбекистан




Рахимов Х.А.
Главный бухгалтер
18 августа 2023 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 2022 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 2022 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное 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
<p>Оценка страховых резервов</p> <p>Страховые резервы Группы, включающие резерв по непоплаченным 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 непоплаченным 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, вкладывает в модели, а также привлекает сертифицированного независимого актуария для анализа оценки конечных потерь и резерва для оставшихся рисков для обеспечения адекватности страховых резервов.</p>	<p>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.</p>

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 содержат 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 соблюдаем 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.

Юлдашев Ш.
Генеральный директор
ООО «HLB Tashkent»

18 августа 2023 года
г. Ташкент, Республика Узбекистан



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

(в тысячах узбекских сум УЗС)

	Прим.	За 2022 год	За 2021 год
СТРАХОВАНИЕ			
Страховые премии	6	1 035 948 067	467 241 160
Страховые премии, переданные в перестрахование	6	(373 880 844)	(82 032 159)
Страховые премии, за вычетом переданных в перестрахование		662 067 223	385 209 001
Изменение в резерве незаработанных страховых премий, за вычетом доли перестраховщика	6,20	(73 846 831)	(9 228 064)
Чистые заработанные премии		588 220 392	375 980 937
Оплаченные убытки, общая сумма	7	(182 751 476)	(155 869 431)
Претензии по рискам, переданным в перестрахование	7	8 705 070	16 433 969
Изменение в резерве по страховым убыткам, за вычетом переданных в перестрахование	7	(148 339 414)	(81 885 431)
Чистые произошедшие убытки		(322 385 820)	(221 320 893)
Комиссионный доход		7 492 565	834 568
Аквизиционные расходы	17	(229 055 927)	(122 377 592)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	17	42 655 697	13 191 338
Результаты страховой деятельности		86 926 907	46 308 358
ИНВЕСТИЦИИ			
Процентный доход от ссуд и депозитов в банках		49 783 814	42 642 340
Доход от дивидендов		3 684 942	2 540 646
Убыток от инвестиционных финансовых активов, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки		(46 935 883)	(3 407 967)
Доля прибыли/(убытки) в ассоциированных предприятиях		-	249 716
Прочие (расходы) / доходы от инвестиционной деятельности		889 887	(8 318 712)
Результаты инвестиционной деятельности		7 422 760	33 706 023
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		12 763 648	10 185 091
Административные и операционные расходы	8	(99 944 871)	(82 593 346)
Прочие операционные доходы		4 356 778	3 770 914
Процентные расходы		(1 157 914)	-
Резервы на ожидаемые кредитные убытки	10-12	(16 610 193)	(6 750 959)
Результаты прочей деятельности		(100 592 552)	(75 388 300)
Прибыль/(Убыток) до налогообложения		(6 242 885)	4 626 081
Налог на прибыль	9	15 267 151	(1 001 878)
Чистый прибыль/(убыток) за период		9 024 266	3 624 203
Прочий совокупный доход		-	-
Статьи, которые впоследствии могут быть расклассифицированы в состав прибылей или убытков:		-	-
Курсовые разницы от пересчета иностранных подразделений в валюту отчетности		21 419 032	18 037 000
Влияние изменение переоценки по справедливой стоимости		-	45 949 128
Итого совокупный доход за период		30 443 298	67 610 331
Прибыль/(Убыток) за год, относящаяся к:		30 443 298	67 610 331
- Собственникам Компании		30 462 740	67 651 405
- Неконтролирующая доля		19 442	(41 074)

От имени Руководства:

Азимов Р.С.
Генеральный директор
18 августа 2023 года
Ташкент, Узбекистан



Рахимов Х.А.
Главный бухгалтер
1 августа 2023 года
Ташкент, Узбекистан

	Прим	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
<i>Активы</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	10	38 462 428	23 765 231
Депозиты в банках	11	549 371 111	467 126 743
Инвестиционные финансовые активы	12	606 439 607	623 838 661
Инвестиционные активы дочерних предприятий		-	1 111 369
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	14	528 014 672	134 726 833
Основные средства и нематериальные активы	15	68 752 497	65 503 956
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	20	308 652 457	27 377 366
Доля перестраховщиков в резерве убытков	20	120 241 047	14 104 893
Активы с правом использования	16	4 814 645	5 466 868
Прочие активы	18	12 140 887	16 339 178
Отсроченные аквизиционные расходы	17	95 117 335	52 461 638
Отложенные налоговые активы	9	16 657 796	-
Итого активы		2 348 664 481	1 431 822 736
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	19	327 344 404	29 193 662
Резерв незаработанных премий	20	520 481 588	165 959 013
Резерв убытков	7	458 325 869	212 644 135
Отложенные налоговые обязательства		-	4 896 221
Задолженность по налогу на прибыль		-	2 359 270
Прочие налоги и обязательные платежи в бюджет		11 811 177	1 343 781
Прочие обязательства	22	9 898 239	20 187 915
Итого обязательства		1 327 861 277	436 583 997
<i>Капитал</i>			
Уставный капитал	23	282 216 408	282 216 408
Накопленный (убыток) / прибыль		88 961 015	94 772 889
Резерв для инвестиционных целей		15 454 598	15 454 598
Стабилизационный резерв		21 800 793	11 205 268
Итого капитал		1 020 803 212	995 258 189
Неконтролирующие доли		(8)	(19 450)
Итого капитал и обязательства		2 348 664 481	1 431 822 736

От имени Руководства:

Азимов Р.С.
Генеральный директор
18 августа 2023 года
Ташкент, Узбекистан



Рахимов Х.А.
Главный бухгалтер
18 августа 2023 года
Ташкент, Узбекистан

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
АО «Узбекинвест Экспортно-Импортного Страхования Компания»

(в тысячах УЗС)

	Уставный капитал	Резерв для инвестиционных целей	Специальный страховой резерв	Курсовые разницы	Стабильный поновленный резерв	Резерв по переоценке ОС	Нераспределенная прибыль / (убыток)	Итого капитал, относящийся к собственникам Группы	Исходящий рыночный долг	Итого Капитал
Остаток на 01 января 2021 года	282 216 408	15 454 598	4 926 898	522 696 000	13 027 709	-	91 107 612	929 429 225	21 624	929 450 849
Результаты за год: прибыль (убыток)	-	-	-	18 037 000	-	-	3 665 277	21 702 277	(41 074)	21 661 203
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Перевод в стабильный резерв	-	-	-	-	(1 822 441)	45 949 128	-	(1 822 441) 45 949 128	-	(1 822 441) 45 949 128
Переоценка ОС	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2021 года	282 216 408	15 454 598	4 926 898	540 733 000	11 205 268	45 949 128	94 772 889	995 258 189	(19 450)	995 238 739
Итого совокупный доход за год	-	-	-	21 419 032	-	-	9 024 268	30 443 300	19 442	30 462 742
Перевод в стабильный резерв	-	-	-	-	10 603 155	-	(10 603 155)	-	-	(2 862 906)
Дивиденды	-	-	-	-	(7 630)	(657 669)	(2 862 906)	(2 862 906)	-	(2 862 906)
Прочие изменения в капитале	-	-	-	-	-	-	(1 370 081)	(2 035 371)	-	(2 035 371)
Остаток на 31 декабря 2022 года	282 216 408	15 454 598	4 926 898	562 152 032	21 800 793	45 291 468	88 961 015	1 020 803 212	(8)	1 020 803 204



От имени Руководителя
Алимов Р.С.
Генеральный директор
18 августа 2023 года
Ташкент, Узбекистан

Рахимов Х.А.
Главный бухгалтер
18 августа 2023 года
Ташкент, Узбекистан

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

(в тысячах УЗС)

	Прим	За год, закончившийся 31 декабря 2022 год	За год, закончившийся 31 декабря 2021 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до Налогов на прибыль		(6 242 885)	4 626 081
<i>Корректировки:</i>			
Износ и Амортизация Основных средств и Нематериальных активов	15	4 854 429	4 999 619
Прибыль/(убытки) от восстановления резерва на ожидаемые кредитные убытки	10-12	16 610 193	6 750 959
Убытки от обесценения фин. активов		46 935 883	(501 572)
(Доходы)/расходы от изменения резервов	20,21	220 036 328	91 992 658
(Доходы)/расходы от изменения курсовых разниц		4 258 975	(7 591 062)
Отсроченные аквизиционные расходы		(48 200 938)	(15 013 779)
Прочие неденежные операционные расходы		(1 918 623)	(16 984 767)
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		236 333 362	68 278 137
Изменения в торговые и прочие дебиторских задолженностях		(365 685 172)	(52 705 479)
Изменения в прочих активов		5 174 633	1 286 170
Изменения в торговые и прочие кредиторских задолженностях		283 243 205	1 040 048
Изменения в прочих налоговых обязательствах		6 921 123	(793 698)
Изменения в прочих обязательствах		(2 156 564)	(3 416 855)
Изменения в Операционной деятельности		(72 502 775)	(54 589 814)
Оплата налогов на прибыль		(5 720 127)	(2 476 235)
Чистый изменений в операционной деятельности		158 110 460	11 212 088
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение Основных средств	15	(9 833 682)	(7 556 620)
Поступления от выбытия основные средства	15	849 145	913 502
Изменения в депозитных средствах в банках		(117 536 133)	(69 491 330)
Изменения в инвестиционных финансовых активах		(13 255 797)	40 235 680
Чистый изменений в инвестиционной деятельности		(139 776 467)	(35 898 768)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды оплаченные		(2 862 906)	(492 116)
Чистый изменений в финансовой деятельности		(2 862 906)	(492 116)
Эффект изменений курсовых разниц		(729 334)	(443 483)
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	10	(44 552)	(17 461)
Денежные средства на начало года	10	23 765 227	49 404 967
Денежные средства на конец года	10	38 462 428	23 765 227

От имени Руководства

Алимов Р.С.
 Генеральный директор
 18 августа 2023 года
 Ташкент, Узбекистан



Рахимов Х.А.
 Главный бухгалтер
 18 августа 2023 года
 Ташкент, Узбекистан

Примечания на стр. 13-70 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

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. Компании 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.

Акции Компании принадлежат Министерству финансов Республики Узбекистан (далее «МФ») и Национальному банку внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан (далее «НБУ»), доли которых в капитале Компании составляют 83,33% и 16,67%, соответственно. Материнской компанией Группы является правительство Республики Узбекистан.

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания имела 14 филиалов (31 декабря 2021г.: 14), осуществляющих страховую деятельность на территории Республики Узбекистан.

По состоянию на 31 декабря 2022 года консолидированная финансовая отчетность Группы включает Компанию и его следующие дочерние компании:

Зависимые предприятия	Страна	Доля участия/голосов, %		Отрасль
		2022	2021	
Страховая Компания Узбекивест Интернешнл Иншуранс Компани Лимитед	Великобритания	100	100	Страхование политических рисков
Унитарное предприятие Узбекивест Сармоялари СК ООО Узбекивест Хафт	Узбекистан	100	100	Инвестирование
	Узбекистан	100	90	Страхование жизни
Сервисное Агентство Узбекивест Ассистанс	Узбекистан	100	100	Страховое сервисное агентство
Бош бино ишлабчи	Узбекистан	75	75	Услуги
Булуғтур узумзорлари	Узбекистан	99	99	Садоводство

1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (Продолжение)

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.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (Продолжение)

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 2022 год:

- Инфляция: 12,3 % (2021 год: 10,0%);
- Рост ВВП: 5,7% (2021 год: 6,8%);
- Ставка рефинансирования ЦБ РУз: 15,0% (2021 год: 14,0%).

Влияние пандемии COVID-19

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила вспышку COVID-19 пандемией. В последние месяцы пандемия COVID-19 демонстрирует значительные признаки ослабления, поскольку в целом были сняты запреты на передвижение, отменены и смягчены карантинные меры. Многие правительства также отменили или объявляли о сокращении мер по обеспечению финансовой и нефинансовой помощи пострадавшим организациям. Тем не менее, COVID-19 может по-прежнему влиять на Группу и экономики, и предприятия могут по-прежнему сталкиваться со снижением доходов, нарушением цепочек поставок и потерей рабочих мест.

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 влияют 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.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность **(Продолжение)**

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 2022 году инфляция в Республике Узбекистан составила 12,3%, по данным ЦБ РУз.

Компания продолжает оценивать эффект данных событий и изменений экономических условий на свою деятельность. Текущее инфляционное давление, макроэкономическая и геополитическая неопределенность, включая последствия конфликта в Украине, и остаточные последствия пандемии COVID-19 влияют на допущения и неопределенность оценок, связанных с оценкой активов и обязательств.

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.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Возмещение, переданное за объект приобретения, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из сумм 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.

Страховые операции

МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» определяет учетную политику, применяемую к страховым операциям. Разработка и усвоение этого стандарта включает в себя два этапа.

В ходе первого этапа этот стандарт предписывает требования к представлению договоров страхования в финансовой отчетности страховщика до тех пор, пока Международный совет по бухгалтерскому стандартам не завершит второй этап своего проекта касательно договоров страхования.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

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

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

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

Договор страхования

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

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

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Описание страховых продуктов

Основными задачами АО «Узбекивест» Экспортно-Импортная Страховая Компания являются:

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

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

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

Краткосрочные страховые контракты

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

Договоры страхования ответственности защищают клиентов Группы от риска причинения ущерба третьим сторонам в результате их законной деятельности. Возмещаемые убытки включают как контрактные, так и неконтрактные события. Типовая защита разработана для работодателей, являющихся юридически ответственными за выплату компенсации пострадавшим сотрудникам или обществу (ответственность работодателя), а также для индивидуальных и бизнес-клиентов, являющихся ответственными за выплату компенсации третьей стороне за телесное повреждение или имущественный ущерб (общественная ответственность).

Личное страхование от несчастного случая защищает клиента от риска повреждения (травмы) или прочих несчастных случаев. Добровольное медицинское страхование было разработано с целью предоставления клиентам Группы оплаты медицинских услуг. Данные услуги считаются страховыми только в том случае, если на момент вступления в силу договора Группы не может быть уверена в вероятности, своевременности и сумме денежных оттоков, связанных с данным типом страхования.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Страхование политических рисков защищает деятельность клиентов и активы компаний-инвесторов или компаний, занимающихся деловой деятельностью в Республике Узбекистан.

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

Долгосрочные страховые контракты

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

Страховые премии

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

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии создается в размере части выписанной по договору страхования премии, относящейся к оставшемуся сроку действия договора страхования по состоянию на отчетную дату, и пропорционально рассчитывается методом «pro rata temporis».

Претензии

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

Отсроченные аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные, заработную плату и прочие прямые расходы по привлечению страхового дела, размер которых изменяется и зависит от объема премии по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за который будут заработаны соответствующие премии. Отсроченные аквизиционные расходы (ОАР) рассчитываются отдельно по видам деятельности и пересматриваются в каждый отчетный период для проверки их возвратности.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Резерв убытков

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

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

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

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

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

Финансовые инструменты

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

Финансовые активы

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

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

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

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

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов или обязательств, который мог бы возникнуть в противном случае;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией 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 прибыль или убыток.

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

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

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

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

Предоставленные займы и дебиторская задолженность

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- невыплата или просрочка выплаты процентов и основной суммы долга или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт 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 ИИДП 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 ИИДП, 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 ИИДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыли или убытки, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Списание предоставленных займов и дебиторской задолженности

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

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

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.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

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

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

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

Перестрахование

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

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

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

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

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

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Основные средства и нематериальные активы

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

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

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

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

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

Аренда

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Компания применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Компания как арендатор

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

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

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

Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной недвижимости относят недвижимость, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости. При первоначальном признании инвестиционная недвижимость оценивается по фактическим затратам, включая затраты по сделкам. После первоначального признания инвестиционная недвижимость оценивается по справедливой стоимости.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

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

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

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

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

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

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

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения обязательства или реализации актива. Расходы по отложенному налогу на прибыль отражаются в 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.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

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

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

Уставный капитал и дивиденды

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

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты Группы («иностранная валюта»), 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 2022 года	31 декабрь 2021 года
Узбекский сум / Доллар США	11 225	10 838
Узбекский сум / Евро	11 962	12 225
Узбекский сум / Российский рубль	157	147
Узбекский сум / Английский фунт стерлингов	13 532	14 537
Узбекский сум / Швейцарский франк	12 155	11 790

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.

3 Основные принципы учетной политики (Продолжение)

Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

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

Оценка финансовых инструментов

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

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Компания производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в 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.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Компания впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры: затраты на исполнение договора»

Обременительный договор – это договор, по которому неизбежные затраты на выполнение обязательств (т. е. затраты, которых Компания не может избежать, поскольку он связан договором) превышают ожидаемые от его исполнения экономические выгоды. Поправки уточняют, что при оценке того, является ли договор обременительным или приносящим убытки, организации необходимо включить затраты, непосредственно связанные с производством товаров или услуг по такому договору, в том числе дополнительные затраты (например, непосредственные трудозатраты и стоимость материалов) и распределение затрат, непосредственно связанных с деятельностью по договору (например, амортизация оборудования, используемого для исполнения договора, и стоимость управления и надзора за исполнением договора). Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и исключаются из оценки, если только они не возлагаются явным образом на контрагента по договору.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку в течение периода не было обременительных договоров, подпадающих под действие данных поправок.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – Ссылки на Концептуальные основы

Поправки заменяют ссылку на предыдущую версию «Концептуальных основ» МСФО ссылкой на текущую версию, выпущенную в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта. Поправки добавляют исключение из принципа признания по МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня» для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций. Исключение требует от организаций определять, существует ли текущее обязательство по состоянию на дату приобретения, применяя критерии МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21, соответственно, вместо применения положений Концептуальных основ.

Поправки также добавляют новый абзац в МСФО (IFRS) 3, разъясняющий, что условные активы не подлежат признанию на дату приобретения. Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы в течение отчетного периода не возникло никаких условных активов, обязательств или условных обязательств, попадающих под действие таких поправок.

Поправки к МСФО (IAS) 16: «Основные средства: поступления до использования по назначению»

Поправки запрещают организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Компания не продавала такие изделия, произведенные в процессе приведения основных средств в состояние, которое пригодно для использования с начала наиболее раннего отраженного периода.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» – «Дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности»

Поправка позволяет дочерней компании, решающей применять положения пункта D16(a) МСФО (IFRS) 1, оценивать накопленные курсовые разницы от пересчета валюты, используя суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на учет по МСФО, если в связи с процедурами консолидации и объединения бизнеса, в рамках которого материнская организация приобрела дочернюю компанию, не происходило никаких корректировок. Эта поправка также распространяется на ассоциированные организации или совместные предприятия, которые принимают решение применять положения пункта D16(a) МСФО (IFRS) 1.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Компания не применяет международные стандарты финансовой отчетности впервые.

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» — «Коммиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств»

Поправка уточняет суммы коммиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только суммы, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая коммиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Аналогичные поправки в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» не предлагались.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствовали модификации финансовых обязательств в течение отчетного периода.

МСФО (IAS) 41 — «Сельское хозяйство: налогообложение при оценке справедливой стоимости»

Поправка исключает требование в пункте 22 МСФО (IAS) 41 о том, что организации не включают в расчет денежные потоки, связанные с налогообложением, при оценке справедливой стоимости активов, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 41.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку на отчетную дату у Группы не было активов, попадающих под действие МСФО (IAS) 41.

Резервирование денежных средств, депозиты в банках и инвестиционные финансовые активы

Группа оценила резерв убытков и банковских депозитов (национальной и иностранной валюте). При оценке кредитного убытка по депозитам в банке (при применении IFRS 9) составило 13 910 804 тыс.сум на 1 января 2023 года (11 006 018 тыс.сум на 1 января 2022 года).

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

Активы с правом использования

Активы с правом использования возникли при реклассификации затрат с арендных плат. В результате у Группы увеличилось прочие обязательства на 1 января 2023 года 4 814 645 тыс. сум.

Отсроченные аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные, заработную плату и прочие прямые расходы по привлечению страхового дела, размер которых изменяется и зависит от объема премии по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за который будут заработаны соответствующие премии. Отсроченные аквизиционные расходы (ОАР) рассчитываются отдельно по видам деятельности и пересматриваются в каждый отчетный период для проверки их возвратности. Компания увеличила свои ОАР на сумму 42 655 697 тысяч сум.

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

5 Новые учетные положения

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Компания планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учетные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17.

5 Новые учетные положения (Продолжение)

Кредитные карты и аналогичные продукты, которые предоставляют страховое покрытие: большинство эмитентов таких продуктов смогут продолжать применять существующий порядок учета и учитывать их в качестве финансовых инструментов согласно МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 17 исключает из своей сферы применения договоры кредитных карт (или аналогичные договоры, которые закрепляют кредитные соглашения или соглашения об обслуживании платежей), которые отвечают определению договора страхования, в том и только в том случае, если организация не отражает оценку страхового риска, связанного с отдельным клиентом, при определении цены договора с этим клиентом.

Когда страховое покрытие предоставляется в рамках договорных условий кредитной карты, эмитент должен:

- Отделить компонент страхового покрытия и применять к нему МСФО (IFRS) 17;
- Применять другие стандарты (например МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» или МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы») к прочим компонентам.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (продолжение)

Договоры займа, которые отвечают определению договора страхования, но ограничивают сумму компенсации по страховым случаям суммой, которая в противном случае потребовалась бы для урегулирования обязанности держателя полиса, созданной этим договором: эмитенты таких займов (например, займов, предусматривающих освобождение от их погашения в случае смерти заемщика) имеют право выбора применять МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17. Такое решение принимается на уровне портфеля и не подлежит пересмотру. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения.

Компания еще находится в процессе оценки последствий применения МСФО (IFRS) 17, но ожидается, что эффект применения данного стандарта окажет существенное влияние на свою финансовую отчетность в 2023 году.

5 Новые учетные положения (Продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

1. Что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
2. Право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
3. На классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательств;
4. Условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;
5. Раскрытия.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.

«Определение бухгалтерских оценок» – Поправки к МСФО (IAS) 8

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Раскрытие информации об учетной политике»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

5 Новые учетные положения (Продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует.

В настоящее время Компания пересматривает раскрытие информации в своей учетной политике, чтобы обеспечить соответствие измененным требованиям в будущем.

Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Отложенное налогообложение в связи с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции»

В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 12, которые сужают сферу применения исключения в отношении первоначального признания согласно МСФО (IAS) 12 таким образом, что оно больше не применяется к операциям, которые приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц. Поправки должны применяться к операциям, которые происходят на начало или после начала самого раннего из представленных сравнительных периодов. Кроме того, на начало самого раннего из представленных сравнительных периодов следует признать отсроченный налоговый актив (при условии наличия достаточной налогооблагаемой прибыли) и отсроченное налоговое обязательство в отношении всех вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц, связанных с арендой и обязательствами по выводу активов из эксплуатации.

В настоящее время Компания оценивает влияние поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Обязательство по аренде при проведении операций продажи с обратной арендой»

В сентябре 2022 года Совет по МСФО опубликовал поправку «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой» к МСФО (IFRS) 16. Поправка к МСФО (IFRS) 16 определяет требования последующей оценки активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, согласно которым продавец-арендатор оценивает обязательство по аренде, возникающее из обратной аренды таким образом, чтобы это не приводило к признанию какой-либо суммы прибыли или убытка, которые относятся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

После даты совершения сделки продажи с обратной арендой продавец-арендатор применяет пункты 29-35 МСФО (IFRS) 16 к активу в форме права пользования и пункты 36-46 МСФО (IFRS) 16 к обязательству по аренде, возникающим в результате обратной аренды. При применении пунктов 36-46 продавец-арендатор определяет «арендные платежи» или «пересмотренные арендные платежи» таким образом, что продавец-арендатор не признает прибыли или убытка, относящегося к праву пользования продавца-арендатора. Применение этих требований не препятствует продавцу-арендатору признавать в составе прибыли или убытка любые выгоды или убытки, связанные с частичным или полным прекращением действия аренды, как того требует пункт 46(a) МСФО (IFRS) 16. Поправка не содержит конкретных требований к оценке обязательств по аренде, вытекающих из обратной аренды.

5 Новые учетные положения (Продолжение)

Первоначальная оценка обязательств по аренде, вытекающих из обратной аренды может привести к тому, что продавец-арендатор определит «арендные платежи», которые отличаются от общего определения арендных платежей в Приложении А к МСФО (IFRS) 16. Продавцу-арендатору необходимо разработать и применять учетную политику, которая приводит к информации, которая является актуальной и достоверной в соответствии с МСФО (IAS) 8.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Продавец-арендатор применяет поправку ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 для сделок купли-продажи с обратной арендой, которые заключены после даты первоначального применения стандарта (т.е. поправка не распространяется на сделки продажи и обратной аренды, заключенные до даты применения стандарта). Датой первого применения поправок является начало годового отчетного периода, в котором организация впервые применила МСФО (IFRS) 16.

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

(в тысячах УЗС)

6 Чистые заработанные премии

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

В тысячах УЗС	Обязательные виды страхования			Личное	Ответственность	Страхование финансовых рисков, экспортно-импортных контрактов и кредитов		31 декабря 2022 года Итого
	Обязательные виды страхования	Имущество	Личное			Страхование	Страхование не жизни	
Премии по прямому страхованию	76 781 852	171 267 549	8 024 523	3 391 137	23 717 512	105 987 346	389 169 919	
Премии по перестрахованию	20 589	633 554 278	-	12 997 173	206 108	-	646 778 148	
Общая Страховые премии, Скорые премии, переданные в перестрахование	76 802 441	804 821 827	8 024 523	16 388 310	23 923 620	105 987 346	1 035 948 067	
	(557 095)	(351 502 941)	-	(11 917 419)	(9 592 671)	(310 718)	(373 880 844)	
Страховые премии, за вычетом переданных в перестрахование	76 245 346	453 318 886	8 024 523	4 470 891	14 330 949	105 676 628	662 067 223	
Изменение в резерве перестрахованных страховых премий, за вычетом доли перестраховщика	(315 487)	(73 527 468)	(413 532)	(2 068 533)	1 934 919	543 270	(73 846 831)	
Чистые заработанные премии	75 929 859	379 791 418	7 610 991	2 402 358	16 265 868	106 219 898	588 220 392	

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

В тысячах УЗС	Обязательные виды страхования			Личное	Ответственность	Страхование финансовых рисков, экспортно-импортных контрактов и кредитов		31 декабря 2021 года Итого
	Обязательные виды страхования	Имущество	Личное			Страхование	Страхование жизни	
Премии по прямому страхованию	75 395 860	72 073 066	7 308 530	3 454 932	12 576 904	77 745 695	248 554 988	
Премии по перестрахованию	25 490 904	192 690 342	106	418 098	86 720	-	218 686 172	
Общая Страховые премии, Скорые премии, переданные в перестрахование	100 886 764	264 763 409	7 308 636	3 873 031	12 663 625	77 745 695	467 241 160	
	(30 516 422)	(47 170 944)	(386 040)	(8 114 241)	(2 844 512)	-	(82 032 159)	
Страховые премии, за вычетом переданных в перестрахование	70 370 342	217 592 464	6 922 596	2 758 790	9 819 113	77 745 695	385 209 001	
Изменение в резерве перестрахованных страховых премий, за вычетом доли перестраховщика	(39 110)	(10 810 437)	1 797 547	451 315	(627 379)	-	(9 228 064)	
Чистые заработанные премии	70 331 233	206 782 027	8 720 143	3 210 105	9 191 733	77 745 695	375 980 936	

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
АО «Узбекинвест» Экспортно-Импортная Страховая Компания

(в тысячах УЗС)

7 Чистые произошедшие убытки

Чистые осуществленные выплаты за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, включая:

В тысячах УЗС	Облигательные виды страхования	Имущество	Личное	Ответственная часть	Страхование		
					финансовых рисков, экспортно-импортных контрактов и кредитов	Жизни	31 декабря 2022 года
Претензии выплаченные по прямому страхованию	42 016 243	5 677 530	1 118 108	1 005 618	5 057 233	104 062 517	158 937 249
Претензии выплаченные по претензиям на перестрахованию	13 122	23 801 105	-	-	-	-	23 814 227
Валовая претензия выплаченные	42 029 365	29 478 635	1 118 108	1 005 618	5 057 233	104 062 517	182 751 476
Претензии выплаченные кредитным на перестрахованию	(397 092)	(8 019 733)	(261 995)	-	(26 250)	-	(8 705 079)
Вылаженный возмещение, нетто	41 632 273	21 458 902	856 113	1 005 618	5 030 983	104 062 517	174 046 406
Изменение резерва на возможные потери страхования, за вычетом перестрахования	(2 232 436)	103 425 847	478 473	361 864	2 188 335	44 117 331	148 339 414
Чистая сумма претензий	39 399 837	124 884 749	1 334 586	1 367 482	7 219 318	148 179 848	322 385 820

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

В тысячах УЗС	Облигательные виды страхования	Имущество	Личное	Ответственная часть	Страхование		
					финансовых рисков, экспортно-импортных контрактов и кредитов	Жизни	31 декабря 2021 года
Претензии выплаченные по прямому страхованию	50 737 502	26 164 272	6 270 605	15 099	2 922 617	66 813 883	152 923 978
Претензии выплаченные по претензиям на перестрахованию	194 600	2 738 871	11 982	-	-	-	2 945 453
Валовая претензия выплаченные	50 932 102	28 903 143	6 282 587	15 099	2 922 617	66 813 883	155 869 431
Претензии выплаченные кредитным на перестрахованию	(746 899)	(15 084 485)	(602 585)	-	-	-	(16 433 969)
Вылаженный возмещение, нетто	50 185 203	13 818 658	5 680 002	15 099	2 922 617	66 813 883	139 435 462
Изменение резерва на возможные потери страхования, за вычетом перестрахования	6 855 121	62 297 737	(1 182 614)	(82 677)	2 956 792	11 041 072	81 885 431
Чистая сумма претензий	57 040 324	76 116 395	4 497 388	(67 578)	5 879 409	77 854 955	221 320 893

8 Административные и операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
Заработная плата и прочие расходы по персоналу	40 987 946	19 449 629
Расходы Узбекивест Интернейшнл	11 930 863	10 935 168
Налоги, кроме налога на прибыль	9 590 362	12 597 769
Износ и амортизация	5 384 051	4 999 619
Расходы на маркетинг и рекламу	4 161 163	2 327 053
Аренда и коммунальные платежи	3 599 304	6 532 525
Профессиональные услуги	3 383 493	1 250 439
Благотворительность	3 122 575	4 582 304
Офисные принадлежности	2 565 558	2 120 921
Банковские комиссии	2 409 104	4 837 617
Транспортные расходы	2 085 988	3 094 145
Прочие	10 724 464	9 866 157
Общие административные и операционные расходы	99 944 871	82 593 346

9 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 2022 и 31 декабря 2021 годов, в основном связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Налоги на прибыль	5 937 280	3 064 425
Отложенный налог на прибыль	(21 204 431)	(2 062 546)
Расходы по налогу на прибыль	(15 267 151)	1 001 878

Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, состоит из корпоративного подоходного налога (2022: 15% и 2021: 15%).

9 Налог на прибыль (Продолжение)

	31 декабрь 2022 года	31 декабрь 2021 года
Налоговый эффект временных разниц		
Отложенный налоговый актив Узбекивест Интеррейшл	13 722 910	3 101 673
Инвестиции в ассоциированные компании	5 550 662	(143 595)
Резервы по страховым убыткам	(2 252 826)	(6 163 809)
Отложенные авиационные расходы	(8 445 496)	(7 358 567)
Депозиты в банках	1 830 924	1 394 949
Резерв по обесценению по дебиторским задолженностям	5 096 412	3 922 659
Прочие	1 155 210	350 469
Итого отложенные налоговые активы (обязательства) активы	16 657 796	(4 896 221)

10 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабрь 2022 года	31 декабрь 2021 года
Остатки на счетах банков в иностранной валюте	19 842 392	19 415 851
Остатки на счетах банков в суммах	18 649 365	4 366 841
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(29 329)	(17 461)
Итого денежные средства и их эквиваленты	38 462 428	23 765 231

В таблице ниже представлена движение Резерва на ожидаемые кредитные убытки:

Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 01 января	17 461	19 247
Прибыль от списания резерва на ожидаемые кредитные убытки	11 868	(1 786)
Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2022 года	29 329	17 461

11 Депозиты в банках

	31 декабрь 2022 года	31 декабрь 2021 года
Счета и депозиты в иностранном валюте	409 034 641	316 654 085
Счета и депозиты, выраженные в УЗС	152 542 628	160 104 159
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(12 206 158)	(9 631 501)
Общий объем депозитов в банках	549 371 111	467 126 743

12-месячные ожидаемые кредитные убытки (1 – стадия). Классификацию Депозиты в банках с учетом текущих кредитных рейтингов смотрите в Примечании 28.

В таблице ниже представлена движение Резерва на ожидаемые кредитные убытки:

Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 01 января 2022 года	9 631 501	1 658 956
Прибыль от списания резерва на ожидаемые кредитные убытки	2 574 657	7 972 545
Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2022 года	12 206 158	9 631 501

12 Инвестиционные финансовые активы

	31 декабрь 2022 года	31 декабрь 2021 года
Инвестиционные финансовые активы по справедливой стоимости	598 190 748	618 794 219
Инвестиционные финансовые активы по амортизированной стоимости	8 248 859	5 044 442
Итого инвестиционные финансовые активы	606 439 607	623 838 661

В таблице ниже представлена Инвестиционные финансовые активы по справедливой стоимости:

	31 декабрь 2022 года	31 декабрь 2021 года
Облигации	511 334 408	546 262 715
Ценные бумаги	88 531 657	73 888 560
Убытки от восстановления резерва на ожидаемые кредитные убытки	(1 675 317)	(1 357 056)
Итого инвестиционные финансовые активы по справедливой стоимости	598 190 748	618 794 219

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. Данные инвестиции деформированы в несколько видов свободно конвертируемых валют с фиксированными процентными ставками, колеблющимися между 0,42% и 3,75%.

В таблице ниже представлена Ценные бумаги по справедливой стоимости:

	31 декабрь 2022 года	31 декабрь 2021 года
АНКБ Ипак Ёулди Банк	48 088 994	44 879 053
АКИБ Ипотека Банк	6 372 193	6 175 462
АКБ Алокабанк	6 000 000	-
АО "Ozagrolizing"	5 000 000	-
АКБ Кишлок Курилли Банк	4 224 628	5 493 435
АКБ Микрокредит Банк	2 735 999	2 735 999
АО Кизилкум цемент	2 916 195	2 916 195
ЗАО Азия Инвест Банк	1 635 962	1 960 618
АКБ Узпромстройбанк	5 114 150	3 440 600
Прочее	6 443 536	6 287 198
Итого ценные бумаги	88 531 657	73 888 560
Убытки от восстановления резерва на ожидаемые кредитные убытки	(1 675 317)	(1 357 056)
Итого чистая стоимость ценных бумаг	86 856 340	72 531 504

Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 01 января 2022 года	1 357 056	1 658 956
Прибыль от списания резерва на ожидаемые кредитные убытки	318 261	(301 900)
Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2022 года	1 675 317	1 357 056

13 Инвестиции в ассоциированные предприятия

Ассоциированные предприятия	Страна организации	Доля в уставном фонде		Нераспределенная прибыль	Итого на 31 декабря 2022 года
		%	В тысячах УЗС		
AIG Uzbekistan Limited ООО Каттабол Ислом Кудрат	Великобритания	49,0	1 749 000	-	1 749 000
	Узбекистан	20,6	400 000	-	400 000
Итого Ассоциированные предприятия			2 149 000	-	2 149 000

14 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	31 декабрь 2022 года	31 декабрь 2021 года
Средства страховых полисов	97 465 796	23 194 016
Средства от перестраховщиков	442 705 958	119 305 172
Прочие	1 818 997	635 180
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(13 976 079)	(8 407 535)
Общее страхование и перестраховочная задолженность	528 014 672	134 726 833

В таблице ниже представлена движение резерва на ожидаемые кредитные убытки:

Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 01 января 2022 года	8 407 535	-
Прибыль от списания резерва на ожидаемые кредитные убытки	5 568 544	8 407 535
Резерв на ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2022 года	13 976 079	8 407 535

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
АО «Узбекинвест Экспортно-Импортная Страховая Компания

(в тысячах УЗС)

15 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
<i>Валовая балансовая стоимость</i>						
По состоянию на 1 января 2021	47 719 157	9 200 619	14 615 516	71 535 292	128 971	71 664 263
Приобретение	3 677 811	1 621 679	2 257 129	7 556 619	-	7 556 619
Выбытие	(14 749)	(809 188)	(1 164 069)	(1 988 006)	-	(1 988 006)
По состоянию на 31 декабря 2021	51 382 219	10 013 110	15 708 576	77 103 905	128 971	77 232 876
Приобретение	4 934 251	2 793 001	1 224 863	8 952 115	-	8 952 115
Выбытие	(48 145)	(1 173 281)	(61 571)	(1 282 997)	-	(1 282 997)
По состоянию на 31 декабря 2022	56 268 325	11 632 830	16 871 868	84 773 023	128 971	84 901 994
<i>Накопленная амортизация</i>						
По состоянию на 1 января 2021	(74 078)	-	(7 615 170)	(7 689 248)	(114 559)	(7 803 806)
Амортизация за период	(1 431 575)	(1 555 093)	(1 998 539)	(4 985 207)	(14 412)	(4 999 619)
Выбытие	5 904	161 838	906 764	1 074 506	-	1 074 506
По состоянию на 31 декабря 2021	(1 499 749)	(1 393 255)	(8 706 945)	(11 599 949)	(128 971)	(11 728 920)
Амортизация за период	(2 179 671)	(1 833 720)	(841 038)	(4 854 429)	-	(4 854 429)
Выбытие	-	372 281	61 571	433 852	-	433 852
По состоянию на 31 декабря 2022	(3 679 420)	(2 854 694)	(9 486 412)	(16 020 526)	(128 971)	(16 149 497)
<i>Остаточная стоимость</i>						
По состоянию на 1 января 2021	47 645 079	9 200 619	7 000 346	63 846 044	14 412	63 860 457
По состоянию на 31 декабря 2021	49 882 470	8 619 855	7 001 631	65 503 956	-	65 503 956
По состоянию на 31 декабря 2022	52 588 905	8 778 136	7 385 456	68 752 497	-	68 752 497

16 Активы в форме права пользования

Активы в форме права пользования согласно МСФО 16 «Аренда» 4 814 645 тысяч сум и 5 466 868 тысяч сум соответственно на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года и представлены в виде арендуемых помещений в операционной деятельности для обслуживания клиентов.

17 Отсроченные аквизиционные расходы

	31 декабрь 2022 года	31 декабрь 2021 года
Отложенные затрат на приобретение по состоянию на 1 января	52 461 638	39 270 300
Дополнение:		
Брокерские расходы и комиссии по продажам	148 124 867	58 484 450
Заработной плата и отчисление	93 681 742	60 995 984
Реклама и маркетинг	-	2 897 159
ИТОГО	241 806 609	122 377 593
Амортизация		
Брокерские расходы и комиссии по продажам	(114 614 661)	(50 945 316)
Заработной плата и отчисление	(84 536 251)	(54 877 488)
Реклама и маркетинг	-	(3 363 450)
ИТОГО	(199 150 912)	(109 186 254)
Отложенные аквизиционные расходы на 31 декабря	95 117 335	52 461 639
Изменение отложенных затрат на приобретение		
Отложенные аквизиционные расходы на 1 января	52 461 638	39 270 300
Увеличение отложенных аквизиционных расходов	42 655 697	13 191 338
Остаток на 31 декабря	95 117 335	52 461 638

18 Прочие активы

	31 декабрь 2022 года	31 декабрь 2021 года
Прочая дебиторская задолженность	2 788 745	2 171 742
За вычетом резерв под обесценение прочих финансовых активов	(1 065 862)	(949 120)
Итого прочих финансовых активов	1 722 883	1 222 622
Прочие нефинансовые активы		
Авансы поставщикам	5 180 869	8 173 564
Проплачиваемые затраты	1 166 479	1 845 166
Налоговые авансы выданные	526 325	2 123 929
Прочие нефинансовые активы	3 544 330	2 973 897
Итого нефинансовые активы	10 418 003	15 116 556
Итого прочих активов	12 140 886	16 339 178

19 Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Суммы, подлежащие уплате перестраховщикам	320 296 415	27 209 716
Суммы, выплачиваемые страховщикам	5 366 681	1 101 998
Авансы, полученные за страховой деятельностью	1 014 010	446 510
Суммы, выплачиваемые агентам и брокерам	667 298	435 438
Общая страховая и перестраховочная задолженность	327 344 404	29 193 662

20 Резерв незаработанных премий

Резерв незаработанных премий за 2022 г

	Валовая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
Резерв на незаработанные премии по состоянию на 1 января 2022 года	165 959 013	(27 377 366)	138 581 647
Увеличение / снижение в резерве, валовая сумма	352 637 308	(278 790 477)	73 846 831
Эффект валютных курсовых разниц	1 885 267	(2 484 614)	(599 347)
Резерв на незаработанные премии по состоянию на 31 декабря 2022 года	520 481 588	(308 652 457)	211 829 131

Резерв незаработанных премий за 2021 г

	Валовая сумма	Доля перестраховщиков	Чистая сумма
Резерв на незаработанные премии по состоянию на 1 января 2021 года	159 810 522	(30 984 072)	128 826 450
Увеличение / снижение в резерве, валовая сумма	5 125 166	4 102 898	9 228 064
Эффект валютных курсовых разниц	1 023 325	(496 192)	527 133
Резерв на незаработанные премии по состоянию на 31 декабря 2021 года	165 959 013	(27 377 366)	138 581 647

21 Резервы по страховым убыткам

Резервы по страховым убыткам за 2022 г.

	РЗУ	РПНУ	Резерв по страхованию жизни	31 декабрь 2022 Итого
Резерв, валовая сумма	180 646 096	211 233 912	66 445 861	458 325 869
Доля перестраховщика в резерве убытков	(29 233 400)	(91 007 647)		(120 241 047)
Резерв убытков, за вычетом перестрахования	151 412 696	120 226 265	66 445 861	271 638 961

	РЗУ	РПНУ	Резерв по страхованию жизни	31 декабрь 2022 Итого
Резерв за вычетом перестрахования на 1 января	54 094 423	73 080 177	71 364 642	198 539 242
Увеличение/(снижение) в резерве, валовая сумма	116 152 217	131 124 949	(4 918 781)	247 277 166
Увеличение/(снижение) доли перестраховщиков в резерве	(20 997 028)	(85 139 126)		(106 136 154)
Эффект валютных курсовых разниц	2 163 084	1 160 265		3 323 349
Резерв за вычетом перестрахования на 31 декабря	151 412 696	120 226 265	66 445 861	271 638 961

Резервы по страховым убыткам за 2021 г.

	РЗУ	РПНУ	Резерв по страхованию жизни	31 декабрь 2021 Итого
Резерв, валовая сумма	62 330 795	78 948 698	71 364 642	212 644 135
Доля перестраховщика в резерве убытков	(8 236 372)	(5 868 521)	-	(14 104 893)
Резерв убытков, за вычетом перестрахования	54 094 423	73 080 177	71 364 642	198 539 242

	РЗУ	РПНУ	Резерв по страхованию жизни	31 декабрь 2021 Итого
Резерв за вычетом перестрахования на 1 января	24 320 981	27 983 055	62 917 080	115 221 116
Увеличение/(снижение) в резерве, валовая сумма	23 781 773	46 475 046	8 447 562	78 704 381
Увеличение/(снижение) доли перестраховщиков в резерве	5 737 830	(1 677 617)	-	4 060 213
Эффект валютных курсовых разниц	253 839	299 693	-	553 532
Резерв за вычетом перестрахования на 31 декабря	54 094 423	73 080 177	71 364 642	198 539 242

22 Прочие обязательства

	31 декабрь 2022 года	31 декабрь 2021 года
Прочие финансовые обязательства		
Задолженность поставщикам	588 504	2 977 585
Задолженность перед персоналом	998 892	3 746 485
Прочая кредиторская задолженность		
Итого прочих финансовых обязательств	1 587 396	6 724 070
Прочие нефинансовые обязательства		
Обязательства по оперативной аренде	5 987 840	6 996 215
Начисления и доходы будущих периодов	2 323 003	6 467 630
Итого нефинансовых обязательств	8 310 843	13 463 845
Итого прочих обязательств	9 898 239	20 187 915

23 Капитал

Уставный капитал

В феврале 1997 года Указом Президента Республики Узбекистан уставный капитал Группы был увеличен с суммы, эквивалентной 10 миллионам долларов США, до суммы, эквивалентной 60 миллионам долларов США, т.е. 3 453 000 тысяч УЗС.

По протоколу №1 Общей собрания учредителей от от 22 июня 2020 года Компания была преобразована на Акционерное Общество.

Компания выпустила 282 216 408 штук акции номиналом 1000 УЗС. Общей стоимостью 282 216 408 тысяч УЗС.

Согласно Приказа №140-П от 22 июня 2020 года Агентства Управления Государственными Активами было распределено акции в следующем количестве:

- Министерство инвестиций и внешней торговли Республики Узбекистан - 235 180 340 штук акции номиналом 1000 УЗС. Общей стоимостью 235 180 340 тысяч УЗС
- Национальный банк внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан - 47 036 068 штук акции номиналом 1000 УЗС. Общей стоимостью 47 036 068 тысяч УЗС

Акции Группы принадлежат Министерству финансов Республики Узбекистан (далее «МФ») и Национальному банку внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан (далее «НБУ»), доли которых в капитале Группы составляют 83,33% и 16,67%, соответственно. Материнской компанией Группы является правительство Республики Узбекистан.

31 декабря 2022 года

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

31 декабря 2021 года

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

23 Капитал (Продолжение)

Резерв для инвестиционных целей

Правительство Республики Узбекистан внесло в Группу вклад в размере 15 454 598 тысяч УЗС, что эквивалентно 80 245 тыс. долларов США, с целью инвестирования 80 000 000 долларов США в УПС и 245 000 долларов США в AIG Uzbekistan Limited (бывший «Чартис Узбекивест Лимитед»), расположенных в Великобритании. Как указано в Примечании 1, в 2009 году оба акционера УПС, Национальная компания экспортно-импортного страхования «Узбекивест» (с 80% долей) и American International Underwriters Overseas Ltd (с 20% долей), сократили свои инвестиции на 20 000 тыс. долларов США каждый. В результате Группа стала единственным владельцем УПС с уставным капиталом 60 000 тыс. долларов США. Группа вернула средства правительству Республики Узбекистан в размере 6 191 278 тысяч УЗС.

27 июля 2010 года Группа уменьшила свою долю участия в УПС до 50 миллионов долларов США путем последующего отзыва вложенных средств в размере 10 миллионов долларов США из уставного капитала и вернула данные средства Правительству Республики Узбекистан в размере 3 133 338 тысяч УЗС. В результате данной операции оставшаяся сумма вклада Группы в уставном капитале УПС составила 50 000 тысяч долларов США, что эквивалентно 15 454 598 тысяч УЗС.

Специальный страховой резерв

Указом Президента Республики Узбекистан Компания была освобождена от уплаты налога на прибыль и имущество в течение пяти лет, закончившихся в феврале 2002 года. В соответствии с этим Указом часть прибыли Группы и высвобожденные средства от льгот на налог на прибыль и имущество направляются на пополнение уставного капитала Группы. После того, как уставный капитал полностью сформирован, высвобожденные средства направляются в Специальный страховой резерв. На 1 мая 1999 года уставный капитал Группы была полностью сформирован, и с этого момента все высвобожденные средства направлялись в Специальный страховой резерв.

Кроме того, в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан компания была также освобождена от налога на прибыль на дивиденды и процентные доходы с июня 2008 года в течение трех лет.

Курсовые разницы

Курсовые разницы - разницы от перевода чистых инвестиций в УПС из функциональной валюты - доллара - в валюту представления Группы - УЗС. По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов курсовые разницы от пересчета иностранных подразделений в валюту отчетности были равны 562 419 032 тысяч УЗС и 540 733 000 тысяч УЗС соответственно.

Стабилизационный резерв

Согласно Положению, МФ № 107 от 20 ноября 2008 года о страховых резервах страховщика, страховые компании должны создавать стабилизационный резерв по ОСГО и ОСГОР и ОСГОП. Стабилизационный резерв формируется за счет перевода средств из нераспределенной прибыли на покрытие непредвиденных будущих убытков Группы. По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов стабилизационный резерв был равен 21 800 793 тысяч УЗС и 11 205 268 тысяч УЗС соответственно.

24 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 2022 и 2021 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.

25 Операции со связанными сторонами

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

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Некоторые финансовые активы и финансовые обязательства Группы учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных финансовых активов и финансовых обязательств (в частности, используемая(-ые) методика (-и) оценки и исходные данные).

	31 декабрь 2022 года		31 декабрь 2021 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	38 462 428	38 434 189	23 782 692	23 765 231
Депозиты в банках	549 371 111	538 272 680	476 758 244	467 126 743
Инвестиционные финансовые активы	606 439 607	605 123 264	625 195 716	623 838 661
Дебиторская задолженность по страхованию	528 014 672	520 094 452	134 726 833	134 726 833
Прочие финансовые активы	2 788 745	1 722 883	2 171 742	1 222 622
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1 725 076 563	1 703 647 468	1 262 635 227	1 250 680 090

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.

27 Вознаграждение ключевого управленческого персонала

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

В таблице ниже представлена информация о вознаграждении ключевого управленческого персонала:

	2022 г.	
	Расходы	Начисленное обязательство
Краткосрочные вознаграждения:		
- Зарботная плата	2 186 413	-
- Краткосрочные бонусы	1 073 188	-
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	3 259 601	
	2021 г.	
	Расходы	Начисленное обязательство
Краткосрочные вознаграждения:		
- Зарботная плата	119 161	-
- Краткосрочные бонусы	1 401 530	-
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	1 520 691	-

28 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.

28 Политика управления рисками (Продолжение)

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

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

Страховые контракты делятся на пять групп риска: имущество и несчастные случаи, ответственность, политические риски, строительные-монтажные работы, страхование на дожитие. Страхование ответственности включает в себя страхование общей гражданской ответственности и страхование профессиональной ответственности. К тому же страхование политических рисков в основном включает страхование от конфискации, лишения собственности и национализации, которые выдаются исключительно УПС. В течение 2021 года страховые риски по этим группам не были сконцентрированы на какой-либо из отдельных валют; в общем портфеле существует баланс между клиентами, являющимися юридическими и физическими лицами.

Учитывая эти обстоятельства, Группа намерена достичь необходимого уровня диверсификации риска и перестрахования с целью минимизации риска.

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

Перестрахование

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

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.

28 Политика управления рисками (Продолжение)

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 методов 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.

28 Политика управления рисками (Продолжение)

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.

28 Политика управления рисками (Продолжение)

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.

28 Политика управления рисками (Продолжение)

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.

28 Политика управления рисками (Продолжение)

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 исполнять 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 BBB, присвоенным международными рейтинговыми агентствами. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

28 Политика управления рисками (Продолжение)

	<AAA	<BBB	31 декабрь 2022 <CCC	Не оценен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	24 138 416	14 324 012	-	-	38 462 428
Депозиты в банках	-	549 371 111	-	-	549 371 111
Инвестиционные финансовые активы	511 334 408	95 105 199	-	-	606 439 607
Дебиторская задолженность по страхованию	4 563 161	-	-	523 451 511	528 014 672
Прочие финансовые активы	-	-	-	1 722 883	1 722 883
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	540 035 984	658 800 322	-	525 174 394	1 724 010 701

	<AAA	<BBB	31 декабрь 2021 <CCC	Не оценен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	11 867 184	11 898 047	-	-	23 765 231
Депозиты в банках	-	467 126 743	-	-	467 126 743
Инвестиционные финансовые активы	546 262 715	77 575 946	-	-	623 838 661
Дебиторская задолженность по страхованию	7 683 554	-	-	127 043 279	134 726 833
Прочие финансовые активы	-	-	-	1 222 622	1 222 622
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	565 813 453	556 600 736	-	128 265 901	1 250 680 090

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.

28 Политика управления рисками (Продолжение)

	Не просроченные, или обеспеченные	Просроченные финансовые активы				Обеспеченные финансовые активы	Резерв под обесценение	Итого на 31 декабря 2022
		0-3 месяца	3-6 месяца	6-12 месяца	Более одного года			
Денежные средства и их эквиваленты	38 462 428	-	-	-	-	29 329	(29 329)	38 462 428
Депозиты в банках	549 371 111	-	-	-	-	12 206 158	(12 206 158)	549 371 111
Инвестиционные финансовые активы	606 439 607	-	-	-	-	1 675 317	(1 675 317)	606 439 607
Дебиторская задолженность по страхованию	528 014 672	-	-	-	-	13 976 079	(13 976 079)	528 014 672
Прочие финансовые активы	1 722 883	-	-	-	-	1 065 862	(1 065 862)	1 722 883
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1 724 010 701	-	-	-	-	28 952 745	(28 952 745)	1 724 010 701

	Не просроченные, или обеспеченные	Просроченные финансовые активы				Обеспеченные с финансовыми активами	Резерв под обесценение	Итого на 31 декабря 2021
		0-3 месяца	3-6 месяца	6-12 месяца	Более одного года			
Денежные средства и их эквиваленты	23 765 231	-	-	-	-	17 461	(17 461)	23 765 231
Депозиты в банках	467 126 743	-	-	-	-	9 631 501	(9 631 501)	467 126 743
Инвестиционные финансовые активы	623 838 661	-	-	-	-	1 357 056	(1 357 056)	623 838 661
Дебиторская задолженность по страхованию	134 726 833	-	-	-	-	8 407 535	(8 407 535)	134 726 833
Прочие финансовые активы	1 222 622	-	-	-	-	949 120	(949 120)	1 222 622
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1 250 680 090	-	-	-	-	20 362 673	(20 362 673)	1 250 680 090

28 Политика управления рисками (Продолжение)

Географическая концентрация

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

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

	Республика Узбекистан	Страны не ОЭСР	Страны ОЭСР	Итого на 31 декабря 2022
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	24 138 416	-	14 324 012	38 462 428
Депозиты в банках	549 371 111	-	-	549 371 111
Инвестиционные финансовые активы	93 469 237	1 635 962	511 334 408	606 439 607
Дебиторская задолженность по страхованию	523 451 511	-	4 563 161	528 014 672
Прочие финансовые активы	1 722 883	-	-	1 722 883
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1 192 153 158	1 635 962	530 221 581	1 724 010 701
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Кредиторская задолженность по страхованию	325 172 682	-	2 171 722	327 344 404
Прочие финансовые обязательства	1 587 396	-	-	1 587 396
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	326 760 078	-	2 171 722	328 931 800
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	865 393 080	1 635 962	528 049 859	1 395 078 901

28 Политика управления рисками (Продолжение)

	Республика Узбекистан	Страны не ОЭСР	Страны ОЭСР	Итого на 31 декабря 2021
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	11 898 047	-	11 867 184	23 765 231
Депозиты в банках	467 126 743	-	-	467 126 743
Инвестиционные финансовые активы	75 615 328	1 960 618	546 262 715	623 838 661
Дебиторская задолженность по страхованию	127 043 279	-	7 683 554	134 726 833
Прочие финансовые активы	1 222 622	-	-	1 222 622
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	682 906 019	1 960 618	565 813 453	1 250 680 090
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Кредиторская задолженность по страхованию	29 193 662	-	-	29 193 662
Прочие финансовые обязательства	6 724 070	-	-	6 724 070
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	35 917 732	-	-	35 917 732
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	646 988 287	1 960 618	565 813 453	1 214 762 358

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 погасить 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.

28 Политика управления рисками (Продолжение)

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
АО «Узбекивест» Экспортно-Импортная Страховая Компания

(в тысячах UZS)

28 Политика управления рисками (Продолжение)

	UZS	USD USD 1 = 11,225.46 UZS	EUR EUR 1 = 11,961.85 UZS	Прочие	Итого на 31 декабря 2022
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	17 934 844	20 150 119	853	376 613	38 462 428
Депозиты в банках	148 229 298	401 141 813	-	-	549 371 111
Инвестиционные финансовые активы	605 550 893	888 714	-	-	606 439 607
Дебиторская задолженность по страхованию	107 611 322	320 201 426	100 201 924	-	528 014 672
Прочие финансовые активы	1 722 883	-	-	-	1 722 883
ИТОГО ФИНАНСОВЕ АКТИВЫ	881 049 240	742 382 072	100 202 776	376 613	1 724 010 701
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиторская задолженность по страхованию	74 899 413	152 642 447	99 802 544	-	327 344 404
Прочие финансовые обязательства	1 587 396	-	-	-	1 587 396
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	76 486 809	152 642 447	99 802 544	-	328 931 800
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	804 562 431	589 739 625	400 232	376 613	1 395 078 901
	UZS	USD USD 1 = 10,837.66 UZS	EUR EUR 1 = 12,224.88 UZS	Прочие	Итого на 31 декабря 2021
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	16 386 392	7 012 294	92 415	274 130	23 765 231
Депозиты в банках	150 472 658	316 634 085	-	-	467 126 743
Инвестиционные финансовые активы	76 954 323	546 262 715	-	621 623	623 838 661
Дебиторская задолженность по страхованию	22 158 381	111 671 126	109 574	787 752	134 726 833
Прочие финансовые активы	1 222 622	-	-	-	1 222 622
ИТОГО ФИНАНСОВЕ АКТИВЫ	267 194 376	981 600 220	201 989	1 683 505	1 250 680 090
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиторская задолженность по страхованию	3 137 237	25 792 719	263 706	-	29 193 662
Прочие финансовые обязательства	6 470 649	233 421	-	-	6 724 070
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	9 607 886	26 046 140	263 706	-	35 917 732
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	257 586 490	955 554 080	(61 717)	1 683 505	1 214 762 358

28 Политика управления рисками (Продолжение)

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 3% повышению и понижению курса УЗС к доллару США состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов. Руководство Компании полагает, что, учитывая текущую экономическую ситуацию в Республике Узбекистан, возможно колебание курса УЗС к доллару США в размере до 3%. 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 2022.

		31 декабрь 2022		31 декабрь 2021	
		+3%	-3,5%	+3%	-3%
Долларов США	Влияние на чистую прибыль и капитал	17 692 189	(17 692 189)	28 666 622	(28 666 622)
		31 декабрь 2022		31 декабрь 2021	
		+3%	-3%	+3%	-3%
ЕВРО	Влияние на чистую прибыль и капитал	12 007	(12 007)	(1 852)	1 852

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.

29 События после отчетной даты

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