



**Совместное предприятие
Акционерное Общество
«Euroasia Insurance»**

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года и аудиторское
заключение независимого
аудитора.**

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА.....	3
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА.....	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА.....	10
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2024 ГОД.....	11
1. ОРГАНИЗАЦИЯ	11
2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	12
3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ.....	22
4. ДОХОДЫ ОТ СТРАХОВАНИЯ	31
5. РАСХОДЫ СВЯЗАННЫЕ СО СТРАХОВАНИЕМ.....	31
6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	31
7. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ.....	31
8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	31
9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	34
10. СРЕДСТВА В БАНКЕ.....	34
11. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ	34
12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	35
13. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ.....	36
14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	36
15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	36
16. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ	36
17. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ.....	37
18. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ.....	40
19. КАПИТАЛ	45
20. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	45
21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	46
22. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ.....	46
23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	52

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

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Совместного предприятия Акционерного общества «Euroasia Insurance» и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также за результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

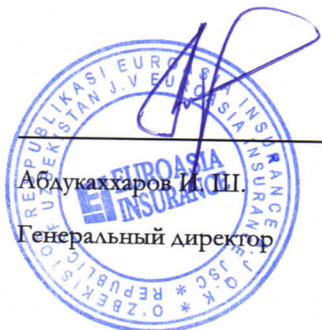
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- 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 выполнения 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;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности исходя из допущения, что Группы будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена руководством 16 июня 2025 года.




Холматов Д.М.
Главный бухгалтер

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Наблюдательному Совету
Акционерного общества «EUROASIA INSURANCE»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Совместное предприятие акционерного общества «EUROASIA INSURANCE» и ее дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2024 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Узбекистан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а также за создание системы 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 отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности Группы.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной 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 МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

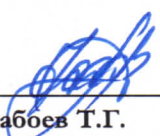
В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной 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 необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения 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 и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие 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 консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность, лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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.



Иудачев Н.Н.
Директор по аудиту
Квалификационный сертификат
аудитора № 05206 от 26 апреля
2014 года

Жумабоев Т.Г.
Квалифицированный аудитор
Квалификационный сертификат
аудитора № 06066 от 21 августа
2022 года

Grant Thornton AO LLC

АО ООО «Grant Thornton»
16 июня 2025 года
г. Ташкент, Республика Узбекистан

СП АО «Euroasia Insurance»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

В тысячах УЗС	Примечание	2024 год	2023 год
Доходы от страхования	4	105 902 689	95 095 579
Расходы связанные со страхованием	5	(37 326 589)	(59 460 763)
Чистые расходы по заключенным договорам перестрахования		(10 799 908)	(8 477 620)
Валовая прибыль		57 776 192	27 157 196
Административные расходы	6	(44 558 623)	(19 005 547)
Прочие расходы	7	(20 974 547)	(266 614)
Прочие доходы		7 377 975	16 719 650
Операционная прибыль		(379 002)	24 604 685
Финансовые доходы	11	8 559 135	7 452 916
Финансовые расходы		(245 641)	(2 446 769)
Расходы по финансированию страхования		(13 365 246)	(16 112 829)
Доход от выбытия дочерней организации		6 401 091	-
Чистые финансовые доходы/(расходы)		1 349 339	(11 106 682)
Прибыль до налогообложения		970 337	13 498 003
Расходы по налогу на прибыль	8	(2 656 527)	(3 933 873)
Чистый (убыток)/прибыль за год		(1 686 190)	9 564 130
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка основных средств		-	81 066 390
Соответствующий налог на прибыль		-	(12 159 958)
Прочий совокупный доход за год		-	68 906 432
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		(1 686 190)	78 470 562

Утверждено и подписано от имени руководства Группы 16 июня 2025 года.



Абдукаххаров И. П.
Генеральный директор

Холматов Д.М.
Главный бухгалтер

Примечания на страницах 11 – 52 являются неотъемлемой частью этой консолидированной финансовой отчетности.

СП АО «Euroasia Insurance»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО
СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

<i>В тысячах УЗС</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Основные средства	12	102 643 399	140 978 024
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	13	10 709 126	723 126
Прочие инвестиции		693 567	7 709 640
Итого внеоборотные активы		114 046 092	149 410 790
Активы по договорам перестрахования	17	24 574 802	28 150 155
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	9	1 985 298	2 390 076
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	19 784 272	43 741 120
Авансы, выданные поставщикам		7 248 003	26 362 263
Средства в банке	10	62 573 975	29 096 574
Итого оборотные активы		116 166 351	129 740 188
ИТОГО АКТИВЫ		230 212 443	279 150 978
Капитал			
Уставный капитал	19	86 808 582	66 620 386
Резерв по переоценке		63 232 222	68 906 432
Непокрытый убыток		(26 163 828)	(24 477 638)
ИТОГО КАПИТАЛ		123 876 976	111 049 180
Обязательства			
Кредиты и займы	20	1 346 662	13 572 647
Прочие долгосрочные обязательства		-	203 690
Отложенные налоговые обязательства	8	9 802 517	9 290 650
Итого долгосрочные обязательства		11 149 179	23 066 987
Кредиты и займы	20	846 480	4 936 000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	6 638 748	10 938 884
Обязательства по договорам страхования	18	87 701 060	129 159 927
Итого краткосрочные обязательства		95 186 288	145 034 811
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		106 335 467	168 101 798
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		230 212 443	279 150 978

Утверждено и подписано от имени руководства Группы 16 июня 2025 года.




Холматов Д.М.
Главный бухгалтер

Примечания на страницах 11 – 52 являются неотъемлемой частью этой консолидированной финансовой отчетности.

СП АО «Euroasia Insurance»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

<i>В тысячах УЗС</i>	Уставный капитал	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Остаток на 1 января 2023 года	66 620 386	-	(34 041 768)	32 578 618
Чистая прибыль за год	-	-	9 564 130	9 564 130
Переоценка основных средств	-	81 066 390	-	81 066 390
Соответствующий налог на прибыль		(12 159 958)	-	(12 159 958)
Итого совокупный доход за год	66 620 386	68 906 432	(24 477 638)	111 049 180
Увеличение уставного капитала	-	-	-	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2023 года	66 620 386	68 906 432	(24 477 638)	111 049 180
Чистый убыток за год	-	-	(1 686 190)	(1 686 190)
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	-	(1 686 190)	(1 686 190)
Увеличение уставного капитала	20 188 196	-	-	20 188 196
Соответствующий налог на прибыль	-	594 294	-	594 294
Выбытие дочерней организации	-	(2 306 544)	-	(2 306 544)
Выбытие основных средств	-	(3 961 960)	-	(3 961 960)
Остаток на 31 декабря 2024 года	86 808 582	63 232 222	(26 163 828)	123 876 976

Утверждено и подписано от имени руководства Группы 16 июня 2025 года.


Абдукаххаров И.Ш.
Генеральный директор


Холматов Д.М.
Главный бухгалтер

Примечания на страницах 11 – 52 являются неотъемлемой частью этой консолидированной финансовой отчетности.

СП АО «Euroasia Insurance»
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

<i>В тысячах УЗС</i>	2024 г.	2023 г.
Денежные потоки от операционной деятельности		
(Убыток) / Прибыль за год	(1 686 190)	9 564 130
<i>С корректировкой на:</i>		
Амортизация ОС	7 847 660	3 810 220
Резерв по неиспользованным отпускам	185 701	71 539
Резерв по средствам в банке на покрытие ожидаемых кредитных убытков	91 567	112 394
Расход по налогу на прибыль	2 656 527	3 933 873
Финансовые доходы	(8 559 135)	(7 452 916)
Финансовые расходы	245 641	2 446 769
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	781 771	12 486 009
Изменения в оборотном капитале:		
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	56 407 065	(24 009 022)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	(44 838 539)	(27 633 983)
Товарно-материальные запасы	(33 568 969)	31 739 559
ИПотоки денежных средств от/(использованные в) операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	(21 218 672)	(7 417 437)
Налог на прибыль уплаченный	(3 389 233)	(340 887)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(24 607 905)	(7 758 324)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	3 812 631	2 706 122
Приобретение основных средств	(6 090 738)	(16 298 086)
Чистая сумма денежных средств использованных в инвестиционной деятельности	(2 278 107)	(13 591 964)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступление кредитов и займов	8 689 440	19 322 932
Погашение кредитов и займов	(23 163 106)	(1 750 000)
Проценты, уплаченные по кредитам	(709 978)	(792 936)
Увеличение уставного капитала	20 188 196	-
Выбытие дочерней организации	25 463 411	-
Списание резерва переоценки при выбытии ОС	(3 961 960)	-
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	26 506 003	16 779 996
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(380 009)	(4 570 292)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	2 390 076	7 046 676
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(24 769)	(86 308)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	1 985 298	2 390 076

Утверждено и подписано от имени руководства Группы 16 июня 2025 года.



Абдукахаиров И.Ш.
Генеральный директор


Холматов Д.М.
Главный бухгалтер

Примечания на страницах 11 – 52 являются неотъемлемой частью этой консолидированной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2024 ГОД

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Настоящая финансовая отчетность Совместное предприятие Акционерного общества «Euroasia Insurance» (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и отражает деятельность Компании в качестве самостоятельной структуры после завершения процессов по закрытию дочерних организаций в 2024 году.

По состоянию на 31 декабря 2024 года консолидированная финансовая отчетность СП АО «Euroasia Insurance» включает в себя финансовую отчетность трёх компаний (далее совместно – «Группа»):

- Материнской компании СП АО «Euroasia Insurance» (далее – «Компания»), которая осуществляет свою деятельность на рынке страховых услуг с 1998 года (ранее Страховая Компания «Toshkent Sug'urta»). Компания имеет лицензию на осуществление страховой деятельности в обязательной и добровольной формах в отрасли общего страхования, выданную 15 апреля 2022 года Министерством Финансов Республики Узбекистан, СФ № 00059.

Юридический адрес и место осуществления деятельности Компании: Республика Узбекистан, 100017, город Ташкент, Юнусабадский район, улица Абдулла Кадыри, 3А.

В 2022 году состоялась реорганизация Компании, в результате которой СП ООО СК «Euroasia Insurance» была переименована в СП АО «Euroasia Insurance», а также в 08.01.2022 года Компания прошла перерегистрацию устава.

- Дочерней компании АО «Euroasia Life Insurance», основанной в 2018 году. Компания имеет лицензию на осуществление страховой деятельности в отрасли страхования жизни, выданную 5 ноября 2018 года Министерством Финансов Республики Узбекистан, № 6-СФ. и продлена с 26 декабря 2019 года Министерством Финансов Республики Узбекистан, № 256-СФ. Лицензия СФ №00018, выданная Министерством финансов Республики Узбекистан 01.07.2021 года, без ограничения срока действия. А также, 2022 году состоялась реорганизация Компании, в результате которой СК «Euroasia Life» была переименована в АО «Euroasia Life Insurance» и 13.05.2022 Компания прошла перерегистрацию устава.

Юридический адрес и место осуществления деятельности Компании: Республика Узбекистан, 100097, город Ташкент, Чиланзарский район, ул. Бунёдкор, дом 42/1. Основными видами услуг, предлагаемых клиентам, являются добровольное страхование жизни и аннуитеты, брак и рождение, долгосрочное страхование жизни, а также страхование здоровья.

- Дочерней компании ООО «Estate Investment Еl», основанной в 2021 году и согласно устава зарегистрированного 07.05.2021 года может осуществлять деятельность по оказанию комплексных услуг такие как, предоставлять в аренду торговые площадки для осуществления торговли, предоставлять нежилые помещения в аренду и инвестиционную деятельность.

Юридический адрес и место осуществления деятельности Компании: Республика Узбекистан, город Ташкент, Алмазарский район, ул. Победы дом 3А.

Участник	Страна	31 декабря 2024 года, %	31 декабря 2023 года, %
SHADIYEV BOBUR KOBULOVICH (физ. лицо)	Узбекистан	60,38%	48,39%
INTER CAPITAL	Узбекистан	25,00%	32,57%
ALLIED CAPITAL HOLDING S.A	Швейцария	9,12%	11,88%
MIRZAMAHMUDOV MUZAFFAR	Узбекистан	2,75%	3,58%
MUXTORALIYEVICH (физ. лицо)	Узбекистан	2,75%	3,58%
KAYUMOV ASLAN PRIMOVICH (физ. лицо)	Узбекистан	2,75%	3,58%
Итого		100.00	100.00

Конечным контролирующим бенефициаром Группы является Бобур Кабулович Шадиёв.

СП АО «Euroasia Insurance»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах УЗС)

Местом ведения бизнеса Группы является Республика Узбекистан (далее – «РУз»).

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа не имеет дочерних организаций (по состоянию на 31 декабря 2023 года — две дочерние компании).

Зависимые организации	Страна	31 декабря 2024 года, %	31 август 2024 года, %	31 декабря 2023 года, %	Вид деятельности
АО «Euroasia Life Insurance»	Узбекистан	29,28	29,28	100	Страхование жизни
ООО «ESTATE INVESTMENT EL»	Узбекистан	-	-	99,88	Услуги в сфере недвижимости

С 28 июня 2024 года доля Группы в уставном капитале АО «Euroasia Life Insurance» снизилась до 29,28%, в результате чего Группа утратила контроль над данной компанией, и она стала ассоциированной организацией.

ООО «ESTATE INVESTMENT EL» являлось дочерней компанией АО «Euroasia Life Insurance» с долей владения 99,88%, и, соответственно, Группа также утратила контроль над данной компанией.

В общем в компания имеет 15 филиалов по состоянию на 31 декабря 2024 года (53 филиалов по состоянию на 31 декабря 2023 года)

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Непрерывность деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

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 существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения 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 существующих 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 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 (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние организации, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой

стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную 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 приобретенной организации. Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

База для определения стоимости

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением основных средств и нематериальных активов, которые учитываются по переоцененной стоимости на начало отчетного периода для определения предполагаемой стоимости, как поясняется далее. Историческая стоимость обычно основана на справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

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

Кроме того, для целей финансовой отчетности оценки справедливой стоимости подразделяются на уровни 1, 2 или 3 в зависимости от степени наблюдаемости исходных данных для оценки справедливой стоимости и значимости исходных данных для оценки справедливой стоимости в целом, которые описаны следующим образом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания Группа имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Компания (Группа) представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечаниях.

Объединение бизнеса под общим контролем

Объединение бизнеса с участием субъектов бизнеса, находящихся под общим контролем, представляет собой объединение бизнеса, в соответствии с которым все объединенные субъекты бизнеса в конечном счете контролируются одной и той же стороной или сторонами, как до, так и после объединения бизнеса, и что контроль не является временным.

Эффект объединения бизнесов под общим контролем учитывается Компанией (Группой) по методу объединения долей, при условии, что: активы и обязательства объединяющихся бизнес субъектов оцениваются по их балансовой стоимости, как указано в финансовой отчетности Компании (Группа), связанные с присоединением транзакционные издержки относятся на расходы в отчете о прибылях и убытках, взаимные балансы исключаются, любая разница между покупной ценой уплаченной / переданной и стоимостью приобретенных

чистых активов признаются в капитале приобретателя.

Результаты полученных активов и обязательств в течение года включаются в отчет о прибылях и убытках с даты их приобретения.

Функциональная валюта

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

Финансовые инструменты

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

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых

обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыли или убыток.

Финансовые активы

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

Финансовые активы, 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) дебиторская задолженность, (б) инвестиции, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Котируемые акции и срочные облигации, принадлежащие Компании (Группу), которые торгуются на активном рынке, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. Компания (Группа) также может иметь вложения в акции, не котирующиеся на бирже, которые не обращаются на активном рынке, но которые также классифицируются как финансовые активы «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости, если руководство считает, что справедливая стоимость может быть надежно оценена. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода и накапливаются в резерве от переоценки инвестиций, за исключением убытков от обесценения, отличных от временного, процентов, рассчитанных с использованием метода

эффективной процентной ставки, дохода от дивидендов и курсовой разницы и убытки по денежным активам, которые признаются в составе прибыли или убытка. При выбытии или обесценении финансового актива, накопленная прибыль или убыток, ранее накопленные в резерве переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу 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 чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовый актив классифицируется как ССЧПУ, в случае если он является либо (i) условным возмещением, которое может быть выплачено покупателем в процессе объединения бизнеса, к которому применяется МСФО 3, либо (ii) предназначен для торговли, либо (iii) определен в категорию ССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

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

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли» либо условным возмещением, которое может быть выплачено покупателем в процессе объединения бизнеса, 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, в противном случае, мог бы возникнуть; или
- финансовый актив является частью компании финансовых активов, финансовых обязательств или финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Компании, и информация о таких финансовых активах представляется внутри организации на этой основе.

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 по строке «прочие прибыли и убытки» и «процентные доходы», соответственно, отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на активном рынке включая средства в банках, дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию и прочие финансовые активы, классифицируется как «дебиторская задолженность». Дебиторская задолженность оценивается по амортизированной

стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается с применением 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.

По котировующимся и не котировующимся на активном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

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 по выплате 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 дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Компании 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 списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях или убытках.

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

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

ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось. Убытки от обесценения долевых ценных бумаг категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях или убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки инвестиций.

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

Списание предоставленной дебиторской задолженности

В случае невозможности взыскания дебиторской задолженности, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание дебиторской задолженности происходит после принятия руководством Компании (Группы) всех возможных мер по взысканию причитающихся компании сумм, а также после реализации Компанией (Группой) 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 периоде возмещения.

Выпущенные финансовые обязательства и долевые инструменты Классификация в качестве обязательства или капитала.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства (включая 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 на соответствующий период. Эффективная процентная ставка - это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные 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 признания к учету.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания (Группа) 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 в себя денежные средства в пути и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания (Группа) 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.

Предоплата

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

Предоплата за приобретение основных средств

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

Основные средства и нематериальные активы

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

- Здания: 5%;
- Сооружения: 8%;
- Мебель: 8%;
- Компьютеры и оборудование: 8 %;
- Транспортные средства: 8%;
- Прочие: 8%.

Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования.

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

Нематериальные активы Компании (Группы) имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных для их приобретения и подготовки для использования. Все другие расходы, связанные с программным обеспечением, например, его содержание, относятся на расходы по мере их возникновения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет пять лет.

На каждую отчетную дату Компания (Группа) оценивает наличие признаков обесценения актива. Если имеются какие-либо признаки или когда требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Группа оценивает возмещаемую стоимость актива. Балансовая стоимость основных средств пересматривается на каждую отчетную дату, чтобы оценить, отражаются ли они сверх их возмещаемой суммы. Возмещаемая стоимость является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости в использовании. Если балансовая стоимость превышает расчетную возмещаемую стоимость, активы списываются до их возмещаемой стоимости; обесценение признается в соответствующем периоде и включается в операционные расходы. После признания убытка от обесценения амортизационные отчисления на основные средства корректируются в будущих периодах для систематического распределения пересмотренной балансовой

стоимости активов за вычетом его остаточной стоимости (если таковая имеется) на протяжении оставшегося срока полезного использования.

Прибыли или убытки, возникающие в результате прекращения признания основных средств, оцениваются как разница между чистой выручкой от выбытия и балансовой стоимостью актива и отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе при списании актива.

Прекращение признания нематериальных активов

Нематериальный актив списывается при продаже или, когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

Договоры аренды

При заключении договора Компания (Группа) определяет является ли он договором аренды основываясь на том, даёт ли договор право контролировать использование определенного актива на период времени в обмен на компенсацию.

Компания (Группа) признает актив в форме права пользования и обязательства по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается на основе первоначальной суммы обязательства по аренде, скорректированной с учетом любых арендных платежей, произведенных на дату или до даты начала срока аренды, плюс любые первоначальные прямые понесенные затраты и ожидаемые затраты на демонтаж и удаление базового актива, или для восстановления базового актива или места, на котором он расположен, за вычетом любых полученных льгот по аренде. Активы амортизируются до окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или срока аренды с использованием линейного метода, поскольку это наиболее точно отражает ожидаемую структуру потребления будущих экономических выгод. Компания (Группа) решила применить практическую целесообразность не признавать право пользования активами и обязательств по аренде для краткосрочной аренды, срок аренды которой составляет 12 месяцев или менее и аренда малоценных активов. Арендные платежи, связанные с этими договорами аренды, равномерно признаются в качестве расходов в течение срока аренды.

Проверка адекватности обязательств

Компания (Группа) выполняет оценку достаточности обязательств на каждую отчетную дату, чтобы убедиться, что обязательства по страхованию в достаточном размере отражают ожидаемые денежные потоки в будущем. Данный анализ выполняется путем сравнения балансовой стоимости обязательств и прогнозируемых дисконтированных будущих денежных потоков (включая премии, страховые выплаты, расходы, возврат инвестиций и другие статьи) используя наилучшие оценочные допущения.

Если обнаружится недостаточность обязательств (то есть балансовая стоимость обязательств по страхованию не превышает прогнозируемые будущие денежные потоки), то такая разница полностью признается в отчете о прибылях и убытках.

Признание дивидендных доходов

Дивидендный доход от инвестиций отражается в момент возникновения права учредителя на получение дивидендов (в случае если существует высокая вероятность получения экономической выгоды, и величина доходов может быть достоверно определена).

Признание процентных доходов и расходов

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

эффективной процентной ставки — это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или финансовых активов/ финансовых обязательств), а также отнесения 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, затраты по оформлению 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 компания 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.

Административные и операционные расходы

Административные и операционные расходы включают в себя расходы, связанные с управлением Компании (Группы). Это включает в себя заработная плата и премии, аренду офиса и другие операционные расходы. Заработная плата и премии включают в себя расходы, связанные с вознаграждениями работникам, такими как зарплата и заработная плата, вознаграждение за управление и премии, социальное страхование и расходы на сбор премий, управление портфелем.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях или убытках, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок, которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или

погашения обязательства.

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

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

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 этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно.

Операционные налоги

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

Резервный капитал

Компания использует чистую прибыль для создания резервов на покрытие убытков, выплаты дивидендов по привилегированным акциям и выкупа обыкновенных акций при отсутствии других денежных средств.

Резервы создаются в результате ежегодного распределения 5% чистой прибыли до тех пор, пока не будет установлен минимальный резервный баланс, который должен составлять не менее 15% от уставного капитала.

Уставный капитал и дивиденды

Взносы в уставный капитал отражаются по первоначальной стоимости. Дивиденды 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.

Условные обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты Компании (Группы) («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Узб.сум / 1 Доллар США	12 920,48	12 338,77

Взаимозачет

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

Информация по сегментам

Операционные сегменты выделяются на основе внутренних отчетов о компонентах Компании Группы, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью выделения ресурсов сегментам и оценки результатов их деятельности.

Компания Группы оценивает информацию об отчетных сегментах в соответствии с МСФО. Отчетный операционный сегмент выделяется при выполнении одного из следующих количественных требований:

- величина его отчетной выручки, включая продажи внешним клиентам и межсегментные продажи, и передачи, составляет 10 или более процентов совокупной выручки, внутренней или внешней, всех операционных сегментов; или
- абсолютная сумма его заявленного в отчетности дохода или убытка составляет 10 или более процентов суммы, которая является большей из следующих величин в абсолютном выражении: (i) совокупный заявленный в отчетности доход по всем неубыточным операционным сегментам, и (ii) совокупный заявленный в отчетности убыток всех убыточных операционных сегментов; или
- его активы составляют 10 процентов или более от совокупных активов всех операционных сегментов.

В случае если общая выручка от внешних продаж, показанная операционными сегментами, составляет менее 75 процентов выручки Компании (Группы), в качестве отчетных выделяются дополнительные операционные сегменты (даже если они не удовлетворяют количественным критериям, приведенным выше) до тех пор, пока в представленные в отчетности сегменты не будет включено как минимум 75 процентов выручки Компании (Группы).

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности

Компания не имеет конкретного операционного цикла и, следовательно, не представляет отдельно текущие и долгосрочные активы и обязательства отдельно в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке их ликвидности.

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ
НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ**

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

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

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

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

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Оценка страховых обязательств

Основная неопределенность в финансовой отчетности Компании (Группы) главным образом связана с техническими резервами, которые включают резервы незаработанных премий и резерв убытков и расходов на урегулирование убытков. Резерв незаработанных премий включает резерв на не истекшие риски, тогда как резерв убытков и расходов на урегулирование убытков включает резерв на покрытие невыплаченных убытков. Их значения отражены в отчете о финансовом положении, как указано в примечании 3 к финансовой отчетности.

Как правило, резерв незаработанных премий и резервы убытков и расходов на урегулирование убытков определяются на основе имеющихся знаний о событиях, предшествующего опыта убытков, условий соответствующих политик и толкований обстоятельств. Особенно актуален прошлый опыт с аналогичными случаями, исторические тенденции развития убытков, законодательные изменения, юридические решения и экономические условия.

Другие неопределенности, возникающие по договорам страхования, включают в себя:

- неопределенность в отношении того, произошло ли событие, в результате которого застрахованное лицо понесло страховой убыток;
- неопределенность в отношении степени охвата и ограничений полиса; а также
- неопределенность в отношении размера страхового убытка, понесенного страхователем в результате наступления события.

Между возникновением страхового случая и временем, когда заявление фактически поступило в Компанию (Группу), могут существовать значительные задержки. После определения и уведомления о застрахованной потере, все еще может существовать неопределенность в размере убытков. Существует множество факторов, таких как инфляция, противоречивые юридические толкования, законодательные изменения и процедуры рассмотрения претензий, которые влияют на уровень неопределенности.

Таким образом, оценки резервов незаработанных премий и резервов убытков и расходов на урегулирование убытков зависят от различных факторов и неопределенностей. Создание технических резервов является неопределенным процессом. Вследствие этой неопределенности возможная стоимость урегулирования премий и резервов убытков и расходов на урегулирование убытков может отличаться от первоначальных оценок.

Обесценение дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит оценку имеющейся задолженности по дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Компании (Группы) под обесценение дебиторской задолженности создаются для признания понесенных убытков от обесценения в

ее портфеле дебиторской задолженности. Компания (Группа) считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности в оценках в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененной дебиторской задолженности основаны на фактических показателях, имеющихся на текущую дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными убытками потребуются формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность в последующие периоды.

Компания использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Компания Группы оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными тем, которые присущи данной группе ссуд. Компания (Группа) использует оценки руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности определяются на основе существующих экономических и политических условий. Компания (Группа) не в состоянии предсказать, какие изменения произойдут в Республике Узбекистан, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

МСФО (IFRS) 17 «Страховые договоры»

Краткое применение основной учетной политики для страхования договоров

Определение и классификация договоров страхования и перестрахования

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

Руководство приняло стандарт МСФО 17 с использованием МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» 1 января 2022 года и следовало процедурам, установленным Международными стандартами финансовой отчетности в отношении первого применения для подготовки своей финансовой отчетности.

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

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

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

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

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

Договоры страхования признаются с самой ранней из следующих дат: начало периода покрытия договора страхования; когда наступает срок платежа от страхователя или, если договорной срок не установлен, когда он получен; и когда договор является обременительным. Группы договоров создаются при первоначальном признании, и их состав не пересматривается после добавления в группу всех договоров. Компания (Группа) прекращает признание страхования на основании МСФО [74.77].

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

Измерение

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

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

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

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

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

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

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

Граница контракта

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

Аквизиционные расходы

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

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

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

Общая модель измерения

Общая модель оценивает группу договоров страхования как сумму:

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

Договоры страхования при первоначальной оценке

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

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

Компания оценивает будущий отток денежных средств в форме претензий и затрат на основе фактических сумм до 2023 года, а затем выполняет дальнейшую оценку на основе средневзвешенного по вероятности, что также может рассматриваться в рамках договора страхования, если они вытекают из материальных прав и обязанностей. В результате оценка считается разумной и основана на подтверждаемой информации, доступной без чрезмерных

затрат или усилий, о сумме, сроках и неопределенности этих будущих денежных потоков.

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

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

Корректировка на нефинансовый риск

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

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

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

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

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

Договорная маржа за услуги (CSM)

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

Последующее измерение

Балансовая стоимость группы договоров страхования на каждую отчетную дату представляет

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

Изменения в денежных потоках исполнения обязательств

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

Изменения в договорной марже за услуги

CSM каждой группы контрактов корректируется с учетом

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

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

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

Покрытие договора страхования

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

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

Единицы покрытия определяются количеством пособий и ожидаемым периодом покрытия договоров.

Ставки скидки

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

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

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

Страховые доходы

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

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

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

Компоненты потерь

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

Компоненты возмещения убытков

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

Стоимость страховых услуг

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

Чистые финансовые доходы или расходы по договорам страхования

Чистые финансовые доходы или расходы по договорам страхования, представленные в отчете о прибылях и убытках, состоят из изменений балансовой стоимости договоров страхования, возникающих в результате влияния временной стоимости денег. Источники финансовых доходов и расходов по страхованию возникают в результате дисконтирования денежных

потоков по выполнению обязательств внутри LRC в рамках GMM и LIC по всем моделям оценки по текущим ставкам; дисконтирование LRC в рамках GMM, где существует значительный компонент финансирования, и наращивание процентов по CSM по фиксированным ставкам.

Чистая прибыль или расходы по заключенным договорам перестрахования

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

Предположения и оценки

Будущие денежные потоки

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

Допущения о ставке дисконтирования

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

Коэффициенты потерь были рассчитаны с использованием метода цепной лестницы. В результате этого расчета для каждой страховой группы были получены как средневзвешенные, так и простые средние коэффициенты убытков. Впоследствии был применен процесс сглаживания для обеспечения согласованности и точности определенных соотношений.

Коэффициент расходов. Расходы, непосредственно связанные с договорами страхования, определяются в пределах себестоимости реализации и рассчитанного соотношения расходов по отношению к валовой выписанной премии за каждый год.

Корректировка к риску

Такой подход отражает адекватный уровень осмотрительности в отношении базовых резервов. Метод определения корректировок риска для LIC и LRC позволяет оценить будущие обязательства по претензиям путем анализа исторических данных по заявленным претензиям. Он использует стохастические методы для моделирования различных сценариев развития претензий, обеспечивая ряд потенциальных результатов и связанных с ними рисков.

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

*LIC- Обязательства за оставшееся покрытие

*LRC- Обязательства за возникшие претензии

*CSM- Договорная маржа обслуживания

СП АО «Euroasia Insurance»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах УЗС)

4. ДОХОДЫ ОТ СТРАХОВАНИЯ

Заработанные премии включают в себя следующие позиции:

	2024	2023
Ожидаемые понесённые убытки по страховым случаям	17 736 372	22 033 430
Ожидаемые понесённые расходы	10 769 288	27 594 724
Изменение в корректировке на риск	10 078 492	10 704 014
Признание маржи договоров страхования (CSM)	65 319 169	29 989 615
Возмещение денежных потоков, связанных с расходами на привлечение договоров	1 999 368	4 773 796
Страховые доходы	105 902 689	95 095 579

5. РАСХОДЫ СВЯЗАННЫЕ СО СТРАХОВАНИЕМ

	2024	2023
Понесённые страховые убытки	(19 115 180)	(47 493 863)
Понесённые расходы, непосредственно относимые к договорам	(13 960 631)	(21 363 916)
Изменения, связанные с прошлыми услугами — корректировки обязательств по страхованию жизни	(2 251 409)	14 170 812
Расходы на привлечение страховых договоров	(1 999 369)	(4 773 796)
Общая стоимость страховых услуг	(37 326 589)	(59 460 763)

6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

В тысячах УЗС	2024 г.	2023 г.
Затраты на оплату труда	11 181 689	11 016 324
Убытки по регрессам	9 225 922	640
Износ ОС	6 125 911	1 618 082
Налоги, кроме налога на прибыль	3 489 327	746 761
Административные расходы	3 261 968	1 788 290
Текущий ремонт и обслуживание	1 751 361	490 736
Расходы по Штрафы, пени и санкции	1 610 585	714 105
Убыток от выбытия ОС	1 587 391	571 112
Профессиональные услуги	1 563 786	1 444 911
Комунальные услуги	221 425	531 311
Прочее	4 539 258	83 275
	44 558 623	19 005 547

7. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

	2024 г.	2023 г.
Резерв по неиспользованным отпускам	(105 624)	71 539
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	21 080 171	172 219
Прочее	-	22 856
Итого	20 974 547	266 614

8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной

стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой для целей налогообложения. Временные разницы, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, в основном связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

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

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

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

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

Расчет отложенного налога осуществляется по следующим этапам:

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

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

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

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

Этап 5: Вычитание начального остатка по отложенному налоговому обязательству или требованию. Разность представляет собой начисление/уменьшение налога на прибыль в отчете о прибылях и убытках/на счет капитала за текущий год.

В настоящее время в Республике Узбекистан действует ряд законодательных актов, регламентирующих систему налогов, уплачиваемых в Республиканский и местные государственные бюджеты. Компания (Группа) составляет расчеты по налогу на прибыль на основании законодательных актов и требований Республики Узбекистан. В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также наличия необлагаемых доходов, у Компании (Группы) возникают временные разницы. Налоговый эффект от временных разниц определяется между учетной стоимостью активов и обязательств и суммой, которая определяется для целей налогообложения. Отложенный налог включает сумму налога на прибыль, определенную от суммы временных разниц с применением текущей ставки налога на прибыль. Отложенные налоговые активы отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании, состоит из корпоративного подоходного налога (2024: 15%, 2023: 15%).

В тысячах УЗС	2024 г.	2023 г.
Налог на прибыль	(736 292)	(44 862)
Отложенный налог на прибыль	(1 920 235)	(3 889 011)
Расход по налогу на прибыль за год	(2 656 527)	(3 933 873)

	31 декабря 2024 года	(Расход)/возмеще ние признанный в прибылях или убытках	Через капитал	31 декабря 2023 года
Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц				
Основные средства	274 218	66 125	-	208 093
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 605 470	1 605 470	-	-
Средства в банке	347 999	13 735	-	334 264
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 423	(165 684)	-	167 107
Переоценка ОС	(11 158 627)	-	1 001 331	(12 159 958)
Активы и обязательства по договорам страхования и перестрахования	(927 287)	(1 275 936)	-	348 649
Расходы будущих периодов	54 287	(1 756 908)	-	1 811 195
Чистые отложенные налоговые активы/(пассивы)	(9 802 517)	(1 513 198)	1 001 331	(9 290 650)

	31 декабря 2023 года	(Расход)/возмеще ние признанный в прибылях или убытках	Через капитал	1 января 2023 года
Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц				
Основные средства	208 093	73 885	-	134 208
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-
Средства в банке	334 264	16 859	-	317 405
Торговая и прочая кредиторская задолженность	167 107	148 560	-	18 547
Переоценка ОС	(12 159 958)	-	(12 159 958)	-
Активы и обязательства по договорам страхования и перестрахования	348 649	(2 496 186)	-	2 844 835
Расходы будущих периодов	1 811 195	(1 632 129)	-	3 443 324
Чистые отложенные налоговые активы/(пассивы)	(9 290 650)	(3 889 011)	1 001 331	6 758 319

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тысячах УЗС	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Счета в банках в узбекских сумах	426 944	2 308 311
Счета в банках в в иностранной валюте	1 558 354	81 765
Итого	1 985 298	2 390 076

10. СРЕДСТВА В БАНКЕ

В тысячах УЗС	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Депозиты	64 893 969	31 325 000
Ожидаемые кредитные убытки по депозитам	(2 319 993)	(2 228 426)
Итого	62 573 976	29 096 574

11. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

В тысячах УЗС	2024 г.	2023 г.
Процентные доходы по депозитам	(8 559 135)	(7 452 916)
Итого	(8 559 135)	(7 452 916)

СП АО «Euroasia Insurance»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах УЗС)

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже представлено движение по основным средствам:

	Здания, сооружения и благоустройства земли	Транспортные средства	Прочие	Актив в форме права пользования	Капитальные вложения	Итого
По первоначальной стоимости на 1 января 2023 года	14 705 994	10 066 931	6 017 677	3 382 647	26 132 100	60 305 349
Поступления	-	-	-	-	16 298 086	16 298 086
Переоценка	97 457 266	19 991 651	-	580 483	-	118 029 400
Перевод	20 859 198	2 469 569	26 215	(1 100 791)	(22 254 191)	-
Выбытия	-	(3 934 184)	(81 911)	-	(171 000)	(4 187 095)
31 декабря 2023 года	133 022 458	28 593 967	5 961 981	2 862 339	20 004 995	190 445 740
Поступления	-	-	-	-	6 090 738	6 090 738
Перевод	822 801	6 278 296	649 190	(1 659 549)	(6 090 738)	-
Выбытия	(677 802)	(10 037 247)	(30 635)	-	-	(10 745 684)
Выбытие дочерней организации	(13 155 913)	(2 008 444)	(368 240)	-	(19 988 630)	-
31 декабря 2024 года	120 011 544	22 826 572	6 212 296	1 202 790	16 365	150 269 567
Накопленная амортизация на 1 января 2023 года	(3 746 499)	(4 390 993)	(1 478 108)	(559 859)	-	(10 175 459)
Начисления за год	(2 085 107)	(965 533)	(516 462)	(243 118)	-	(3 810 220)
Переоценка	(21 937 740)	(14 891 812)	-	(133 458)	-	(36 963 010)
Перевод	-	(268 271)	-	268 271	-	-
Выбытия	-	1 433 126	24 738	23 109	-	1 480 973
31 декабря 2023 года	(27 769 346)	(19 083 483)	(1 969 832)	(645 055)	-	(49 467 716)
Начисления за год	(4 693 211)	(2 377 648)	(337 425)	(439 376)	-	(7 847 660)
Перевод	-	(836 106)	-	836 106	-	-
Выбытия	17 084	6 904 351	11 618	-	-	6 933 053
Выбытие дочерней организации	1 350 086	1 170 185	235 884	-	-	2 756 155
31 декабря 2024 года	(31 095 387)	(14 222 701)	(2 059 755)	(248 325)	-	(47 626 168)
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года	10 959 495	5 675 938	4 539 569	2 822 788	26 132 100	50 129 890
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	105 253 112	9 510 484	3 992 149	2 217 284	20 004 995	140 978 024
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	88 916 157	8 603 871	4 152 541	954 465	16 365	102 643 399

СП АО «Euroasia Insurance»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах УЗС)

13. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ

<i>В тысячах УЗС</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АО "Euroasia Life Insurance"	9 986 000	-
ООО "ALL GOOD BNPL"	450 000	450 000
СП ООО "BDS Leasing"	273 126	273 126
Итого	10 709 126	723 126

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность включают в себя следующие позиции:

<i>В тысячах УЗС</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Авансы поставщикам	77 746	53 386
Прочая дебиторская задолженность	18 523 969	27 910 319
Неоплаченный объявленный уставный капитал	1 182 557	15 777 415
Итого	19 784 272	43 741 120

15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах УЗС</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Авансы полученные	3 391 276	1 734 662
Прочие налоги к уплате	-	36 218
Прочая кредиторская задолженность	1 092 906	1 541 272
Задолженность перед персоналами	-	43 044
Задолженность перед поставщиками	159 435	1 687 328
Прочие кредиторы	1 028 513	1 480 483
Задолженность перед бюджетом	410 532	924 559
Задолженность перед акционерами	6 378	6 378
Задолженность по заработной плате	264 610	3 155 051
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств	275 611	134 701
Резерв по неиспользованным отпускам	9 487	195 188
Итого	6 638 748	10 938 884

16. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

	Примечание	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы по договорам перестрахования	17	24 574 802	28 150 155
Обязательства по договорам перестрахования	18	(87 701 060)	(129 159 927)

СПАО «Euroasia Insurance»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах УЗС)

17. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

Активы по договорам перестрахования 31 Декабря 2024	Примечание	Активы для оставшегося покрытия	Активы по возникшим претензиям	Всего
Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков		21 144 515	5 676 705	26 821 220
Корректировка риска на нефинансовый риск		-	567 670	567 670
Актuariные активы по договору перестрахования		21 144 515	6 244 375	27 388 890
Дебиторская задолженность по договору перестрахования/(кредиторская задолженность)		(2 814 088)	-	(2 814 088)
Активы/(обязательства) по договору перестрахования	A	18 330 427	6 244 375	24 574 802

Активы по договорам перестрахования 31 Декабря 2023	Активы для оставшегося покрытия	Активы по возникшим претензиям	Всего
Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	28 187 694	2 948 674	31 136 368
Корректировка риска на нефинансовый риск	-	294 867	294 867
Актuariные активы по договору перестрахования	28 187 694	3 243 541	31 431 235
Дебиторская задолженность по договору перестрахования/(кредиторская задолженность)	(3 281 080)		(3 281 080)
Активы/(обязательства) по договору перестрахования	A	3 243 541	28 150 155

СП АО «Euroasia Insurance»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

(в тысячах УЗС)

Примечания А:

Анализ по оставшемуся покрытию и понесенным убыткам:

	2024				
	Активы по произошедшим убыткам				
	Оценка				
	приведённой		стоимости		
	Активы по	Активы по	будущих	Корректировка на	
	оставшемуся	покрытию	денежных	нефинансовые	Итого
			потоков	риски	
Остаточные активы /(обязательства)	24 906 615	2 948 674	294 866		28 150 155
Изменения в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	-	-	-	-	-
Распределение уплаченных страховых премий по договорам перестрахования	(13 800 743)	-	-	-	(13 800 743)
Возмещаемые суммы от перестраховщиков					
Возмещения по убыткам и прочим страховым расходам	-	2 728 032	272 803		3 000 835
Чистые расходы по договорам перестрахования	-	2 728 032	272 803		3 000 835
Итого изменений в ОПУ и ПСД	(13 800 743)	2 728 032	272 803		(10 799 908)
Денежные потоки					
Уплаченные премии	7 224 555	-	-	-	7 224 555
Итого денежных потоков	7 224 555	-	-	-	7 224 555
Остаточные активы /(обязательства)	18 330 427	5 676 706	567 669		24 574 802

СП АО «Euroasia Insurance»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах УЗС)

	2023				
	Активы по произошедшим убыткам				
	Оценка				
	Активы по оставшемуся покрытию	приведённой стоимости	будущих денежных потоков	Корректировка на нефинансовые риски	Итого
Остаточные активы /(обязательства)	19 124 417	244 981	24 497		19 393 895
Изменения в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	-	-	-	-	-
Распределение уплаченных страховых премий по договорам перестрахования	(11 451 682)	-	-	-	(11 451 682)
Возмещаемые суммы от перестраховщиков		2 703 693	270 369		2 974 062
Возмещения по убыткам и прочим страховым расходам	-				
Чистые расходы по договорам перестрахования	-	2 703 693	270 369		2 974 062
Итого изменений в ОПУ и ПСД	(11 451 682)	2 703 693	270 369		(8 477 620)
Денежные потоки	17 233 880	-	-		17 233 880
Уплаченные премии	17 233 880	-	-		17 233 880
Итого денежных потоков	24 906 615	2 948 674	294 866		28 150 155
Остаточные активы /(обязательства)					

СП АО «Euroasia Insurance»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах УЗС)

18. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ СТРАХОВАНИЯ

31 декабря 2024 года				
Обязательства по договорам страхования	Прим.	Обязательства по оставшемуся покрытию	Обязательства по понесённым убыткам	Всего
Оценки текущей стоимости будущих денежных потоков		12 143 946	26 247 484	38 391 430
Корректировка риска для нефинансового риска		5 165 725	2 624 748	7 790 473
Маржа по договорным услугам		71 735 511	-	71 735 511
Актuariные обязательства по страховым договорам		89 045 182	28 872 232	117 917 414
Страховые договоры (дебиторская задолженность)/кредиторская задолженность		(32 258 269)	2 041 915	(30 216 354)
(Активы)/обязательства по договорам страхования	В:С	56 786 913	30 914 147	87 701 060

31 декабря 2023 года

Обязательства по договорам страхования	Прим.	Обязательства по оставшемуся покрытию	Обязательства по понесённым убыткам	Всего
Оценки текущей стоимости будущих денежных потоков		36 874 410	19 713 190	56 587 600
Корректировка риска для нефинансового риска		7 537 516	1 953 290	1 953 290
Маржа по договорным услугам		73 718 016	-	73 718 016
Актuariные обязательства по страховым договорам		118 129 942	21 666 480	139 796 422
Страховые договоры (дебиторская задолженность)/кредиторская задолженность		(14 960 758)	4 324 263	(10 636 495)
(Активы)/обязательства по договорам страхования	В:С	103 169 184	25 990 743	129 159 927

СП АО «Euroasia Insurance»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах УЗС)

Примечание В:

Сверка ответственности за оставшееся покрытие и ответственности за возникшие претензии по договорам страхования (Страхования жизни)

	2024		
	ОП		Итого
	Без Учета	ОВП	
	Компонента		
	Потеря		
Начало действия обязательств по договору страхования по состоянию на 1 января	261 160 440	(132 000 513)	129 159 927
Доход от страхования	(103 487 615)	-	(103 487 615)
Расходы на страховые услуги			
- Понесенные выгоды и расходы	13 960 603	17 136 083	31 96 686
- Изменения, связанные с прошлыми услугами – корректировки ответственность за возникшие претензии		2 352 006	2 352 006
- Амортизация денежных потоков от приобретения страхования	1 999 369	-	1 999 369
Расходы на страховые услуги	15 959 972	19 488 089	35 448 061
Результат страховой услуги	(87 527 643)	19 488 089	(68 039 554)
Финансовые расходы по страхованию, отражаемые в составе прибыли и убытков	12 755 149	610 097	13 365 246
Общие суммы, признанные в составе совокупного дохода	(74 772 494)	20 098 186	(54 674 308)
Инвестиционные компоненты	-	-	-
Денежные потоки			
Полученные премии	59 675 614	-	59 675 614
Оплаченные претензии	-	(13 599 347)	(13 599 347)
Оплаченные расходы, непосредственно связанные с этим	(13 960 603)		(13 960 603)
Оплаченная стоимость приобретения	(61 104)	-	(61 104)
Выбытие дочерней компании	(175 254 939)	156 415 820	(18 839 119)
Общие денежные потоки	(129 601 032)	142 816 473	13 215 441
Обязательства по страховым договорам на конец периода, по состоянию на 31 декабря	56 786 914	30 914 146	87 701 060
*ООП-Ответственность за оставшееся покрытие			
*ОВП-Ответственность за возникшие претензии			

СП АО «Euroasia Insurance»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах УЗС)

	2023			
	ООП		ОВП	Итого
	Без Учета Компонента	Потерь		
Начало действия обязательств по договору страхования по состоянию на 1 января	221 336 327	(99 914 675)		121 421 652
Доход от страхования	(95 095 579)	-		(95 095 579)
Расходы на страховые услуги				
- Понесенные выгоды и расходы	21 363 916	47 493 863		96 686
- Изменения, связанные с прошлыми услугами – корректировки ответственность за возникшие претензии		(14 170 811)		(14 170 811)
- Амортизация денежных потоков от приобретения страховых	4 773 796	-		4 773 796
Расходы на страховые услуги	26 137 712	33 323 052		59 460 764
Результат страховой услуги	(68 957 867)	33 323 052		(35 634 815)
финансовые расходы по страхованию, отражаемые в составе прибылей и убытков	14 983 312	1 129 517		16 112 829
Общие суммы, признанные в составе совокупного дохода	(53 974 555)	34 452 569		(19 521 986)
Инвестиционные компоненты	(41 986 157)	41 986 157		-
Денежные потоки				
Полученные премии	116 281 448	-		116 281 448
Оплаченные претензии	-	(66 538 407)		(66 538 407)
Оплаченные расходы, непосредственно связанные с этим	(21 363 916)	-		(21 363 916)
Оплаченная стоимость приобретения	(1 118 864)	-		(1 118 864)
Общие денежные потоки	93 798 668	(66 538 407)		27 260 261
Обязательства по страховым договорам на конец периода, по состоянию на 31 декабря	261 160 440	(132 000 513)		129 159 927
*ООП-Ответственность за оставшееся покрытие				
*ОВП-Ответственность за возникшие претензии				

СП АО «Euroasia Insurance»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах УЗС)

Примечания С:

Сверка компонентов по активам по договору страхования и актуарных обязательств

	2024			
	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Корректировка риска на нефинансовый риск	Маржа услуг по контрактам	Всего
Открытие обязательств по договору страхования	45 951 105	9 490 807	73 718 015	129 159 927
Изменения, связанные с текущими услугами				
- CSM признается в составе прибыли и убытка (выручка)	-	-	(65 132 156)	(65 132 156)
- Корректировка на риск признается в составе прибыли или убытка (выручка)	-	(10 078 492)	-	(10 078 492)
Изменения, связанные с будущими услугами				
- Контракты, первоначально признанные в период	(60 766 277)	7 706 700	53 059 577	-
- Изменения в оценках, корректирующие CSM	-	-	-	-
- Изменения в оценках, приводящие к обременительным контрактам или сторнированию убытков	-	-	-	-
Изменения, относящиеся к прошлой службе				
Изменения, которые относятся к прошлой службе - корректировки LfIC	3 238 374	(886 367)	-	2 352 007
Ожидаемые выгоды (Выручка)	(15 508 311)	-	-	(15 508 311)
Ожидаемые понесенные расходы (Выручка)	(10 769 288)	-	-	(10 769 288)
Понесенные выплаты (расходы на страхование)	15 578 257	1 557 826	-	17 136 083
Расходы на страховое финансирование через прибыль и убытки	3 118 179	-	10 247 067	13 365 246
Итого изменения в отчете о прибылях и убытках и OCI	(65 109 066)	(1 700 333)	(1 825 512)	(68 634 911)
Движение денежных средств				
- Полученные премии	59 675 614	-	-	59 675 614
- Выплаченные претензии	(13 599 347)	-	-	(13 599 347)
- Оплаченная стоимость приобретения	(61 104)	-	-	(61 104)
- Выбытие дочерней компании	(18 682 127)	-	-	(18 682 127)
Общие денежные потоки	27 333 036	-	(156 992)	27 176 044
Конечное сальдо обязательств по договорам страхования	8 175 075	7 790 474	71 735 511	87 701 060

СП АО «Euroasia Insurance»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах УЗС)

	2023			
	Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Корректировка риска на нефинансовый риск	Маржа услуг по контрактам	Всего
Открытие обязательств по договору страхования	86 766 218	12 259 884	22 395 550	121 421 652
Изменения, связанные с текущими услугами				
- CSM признается в составе прибыли и убытка (выручка)	-	-	(29 989 615)	(29 989 615)
- Корректировка на риск признается в составе прибыли или убытка (выручка)	-	(10 704 014)	-	(10 704 014)
Изменения, связанные с будущими услугами				
- Контракты, первоначально признанные в период	(66 571 412)	8 757 301	57 814 111	-
- Изменения в оценках, корректирующие CSM	-	(1 640 005)	1 640 005	-
Изменения, относящиеся к прошлой службе				
Изменения, которые относятся к прошлой службе - корректировки LfIC	(10 475 176)	(3 533 224)	-	(14 008 400)
Ожидаемые выгоды (Выручка)	(22 033 430)	-	-	(22 033 430)
Ожидаемые понесенные расходы (Выручка)	(27 594 723)	-	-	(27 594 723)
Понесенные выплаты (расходы на страхование)	43 142 998	4 350 865	-	47 493 863
Расходы на страховое финансирование через прибыль и убытки	(5 745 136)	-	21 857 964	16 112 828
Итого изменения в отчете о прибылях и убытках и OCI	(89 276 879)	(2 769 077)	51 322 465	(40 723 491)
Движение денежных средств				
Полученные премии	116 281 448	-	-	116 281 448
Выплаченные претензии	(66 538 407)	-	-	(66 538 407)
Оплаченные расходы, непосредственно относимые на счет	(162 412)	-	-	(162 412)
Оплаченная стоимость приобретения	(1 118 863)	-	-	(1 118 863)
Общие денежные потоки	48 461 766	-	-	48 461 766
Конечное сальдо обязательств по договорам страхования	45 951 105	9 490 807	73 718 015	129 159 927

СП АО «Euroasia Insurance»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА
ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (в тысячах УЗС)

19. КАПИТАЛ

Участник	Страна	31 декабря 2024 года, %	31 декабря 2023 года, %
SHADIYEV BOBUR KOBULOVICH (физ. лицо)	Узбекистан	60,38%	48,39%
INTER CAPITAL	Узбекистан	25,00%	32,57%
ALLIED CAPITAL HOLDING S.A	Швейцария	9,12%	11,88%
MIRZAMAHMUDOV MUZAFFAR MUXTORALIYEVICH (физ. лицо)	Узбекистан	2,75%	3,58%
KAYUMOV ASLAN PRIMOVICH (физ. лицо)	Узбекистан	2,75%	3,58%
Итого		100,00	100,00

20. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочная часть		
АКБ "InFinBank"	1 346 662	-
"ASIA ALLIANCE BANK" ATB	-	13 572 647
	1 346 662	13 572 647
Краткосрочная часть		
АКБ "InFinBank"	846 480	-
ООО "ESTATE SHEVCHENKO INVESTMENT EL"	-	4 936 000
	846 480	4 936 000
Итого	2 193 142	18 508 647

Судебные иски

В ходе обычной деятельности Компания (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 Компании (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 Компании (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.

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

Соответственно, на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2024 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам. По оценке Компании (Группы), не имеется потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов у Компании (Группы) не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов у Компании (Группы) не имелось существенных обязательств по договорам операционной аренды.

21. 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.

22. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

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

Урегулирование претензий по полисам Компании (Группы) происходит по мере их возникновения. Компания (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

Инвестиционные риски

Инвестиционная политика Компании (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 Компании (Группы) не разрешено быть профессиональным участником на рынке ценных бумаг.

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

Кредитный риск

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

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

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

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

Ниже представлены основные виды обеспечения по кредитам и авансам:

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

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

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

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

- Общая сумма кредитов связанной стороне – не превышающий капитал Банка 1-го уровня.

Применение МСФО (IFRS) 9: Кредитный риск. Модель ожидаемых кредитных убытков и основные принципы резервирования. Компания (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 Компания (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 (Группой) 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 (Группой) принимается решение об отказе в предоставлении кредита;
- Идентификация событий, способных повлиять на платежеспособность (отзыв лицензии, наличие исков, нарушение условий кредитной документации и др.).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PD – вероятность дефолта, определяемая на основе риск-сегмента и внутреннего рейтинга (или компании просрочки) для соответствующего периода (12 месяцев или весь срок жизни инструмента Lifetime PD)). Значения определяются на основе внутренних моделей, а также с использованием матриц миграции (Марковские цепи). Расчеты вероятности дефолта корректируются с учетом прогнозной информации. Показатели вероятности дефолта (PD), используемые Компанией, на примере данных рейтингового агентства Moody's для финансовых институтов. Для корпоративных по основным отраслям экономики и физическим лицам используется данные публикуемый в

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

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

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

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

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

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

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

Кредитный риск

- «Минимальный кредитный риск» – активы, контрагенты по которым демонстрируют стабильную способность своевременно исполнять финансовые обязательства с незначительной вероятностью дефолта.

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

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

Риск ликвидности

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

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

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

Рыночный риск

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

Валютный риск

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

	Укрепление		Ослабление	
	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток
31 декабря 2024 года				
Узбекский сум (изменение на 10%) к долл. США.	709 668	709 668	(709 668)	(709 668)
Узбекский сум (изменение на 10%) к ЕВРО	229	229	(229)	(229)
Узбекский сум (изменение на 10%) к RUB	3 991	3 991	(3 991)	(3 991)
31 декабря 2023 года				
Узбекский сум (изменение на 10%) к долл. США.	1 376 037	1 376 037	(1 376 037)	(1 376 037)
Узбекский сум (изменение на 10%) к ЕВРО	229	229	(229)	(229)
Узбекский сум (изменение на 10%) к RUB	3 991	3 991	(3 991)	(3 991)

23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После 31 декабря 2024 года - отчетной даты до утверждения настоящей финансовой отчетности корректирующие события, отраженные в финансовой отчетности, или события, которые имеют существенное значение для раскрытия информации в данной финансовой отчетности, отсутствуют.

Утверждено и подписано от имени руководства Компании 16 июня 2025 года.

Абдукаххаров И. Ш.
Генеральный директор



Холматов Д.М..
Главный бухгалтер