

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Руководству Акционерного общества «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Мнение аудитора

Мы провели аудиторскую проверку отчета о финансовом положении Акционерного общества «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS» (в дальнейшем по тексту – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2025 года и соответствующих отчетов о совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях в капитале (далее по тексту - «финансовая отчетность») за год, закончившийся на указанную дату, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность, во всех существенных аспектах дает правдивое и достоверное представление о финансовом положении Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовых результатах и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши ответственность в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость и контроль качества

Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу и соблюдаем этические требования Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и требования независимости в Части 4А Кодекса СМСЭБ и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов Республики Узбекистан, касающимися нашего аудита финансовой отчетности в Узбекистане. Нами также выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

Наша организация применяет Международный стандарт управления качеством (МСК) 1 «Управление качеством в аудиторских организациях, проводящих аудит или обзорные проверки финансовой отчетности, а также выполняющих прочие задания, обеспечивающие уверенность, или задания по оказанию сопутствующих услуг» и, следовательно, поддерживает всеобъемлющую систему контроля качества, в том числе подтвержденную задокументированными политикой и процедурами относительно соблюдения этических требований, профессиональных стандартов и применимых законодательных и нормативных требований.

Существенность

Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности. На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности.

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск, существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне финансовой отчетности Компании в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых в совокупности и по отдельности), при наличии таковых, на финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне
финансовой отчетности Компании в целом

3 213 584 тысяч сум.

Определение уровня существенности

Мы определили существенность в целом в размере 5% от суммы прибыли до налогообложения.

Обоснование примененного
уровня существенности

Мы применили сумму прибыли до налогообложения в качестве основы для расчета уровня существенности так как, по нашему мнению, этот показатель наиболее часто применяется пользователями финансовой отчетности и считается общепризнанным показателем. Мы определили показатель в размере 5%, так как на основании нашего профессионального опыта данный показатель является общепринятым количественным измерением в отношении данной основы для расчета.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудиторской проверки – это вопросы, которые, согласно профессиональному суждению, имели бы наибольшее значение для аудита финансовой отчетности за отчетный период.

Такие вопросы отсутствуют в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением финансовой отчетности и аудиторского заключения, содержащего наше мнение по ней.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не выражаем какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности в обязанности аудиторов входит ознакомление с прочей информацией указанным выше после его предоставления. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности или знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

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

При подготовке настоящей финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и использование принципа непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в том, чтобы получить разумную уверенность в отношении того, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки, и представить аудиторское заключение, включающее наше мнение. Разумная уверенность является высокой степенью уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда может выявить имеющееся существенное искажение. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибки и считаются существенными, если можно на разумной основе предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения, принимаемые пользователями на основе этой 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 финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей 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 Компании;

⇒ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;

⇒ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

⇒ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.


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

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

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


Равшан Асфандияров
Генеральный директор
Квалификационный сертификат аудитора
№ 05048 от 25 августа 2012 года




Малика Темирбекова
Руководитель группы аудиторов
Квалификационный сертификат аудитора
№ 05029 от 26 мая 2012 года

Аудиторская организация ООО «ПКФ МАК АЛЯНС»

10 марта 2026 года

Ташкент, Узбекистан, 1-й проезд, улицы Авиасозлар, 22

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Отчет о финансовом положении

(в тысячах узбекских сумов)

Статьи	Примечание	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и эквиваленты	5	35 225 392	52 124 764
Средства в кредитных организациях	6	355 597 080	251 769 392
Доля перестраховщика в страховых резервах	17	119 264 867	123 301 484
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	7	92 723 979	117 267 922
Отложенные аквизиционные расходы	8	52 703 134	38 461 025
Предоплата по налогам и сборам	9	3 705 078	11 163
Прочие текущие активы	10	14 437 193	8 534 576
Итого оборотных активов		<u>673 656 723</u>	<u>591 470 326</u>
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	26 362 612	22 379 517
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	26 236 207	35 446 207
Отложенные налоговые активы		2 306	415 116
Прочие долгосрочные активы	13	343 453	1 972 775
Итого внеоборотных активов		<u>52 944 578</u>	<u>60 213 615</u>
ИТОГО АКТИВОВ		<u>726 601 301</u>	<u>651 683 941</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	14	58 524 671	93 283 595
Задолженность по налогам и сборам	15	9 924 955	4 491 018
Прочие текущие обязательства	16	14 138 243	12 287 285
Итого краткосрочных обязательств		<u>82 587 869</u>	<u>110 061 898</u>
СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ			
Страховые резервы	17	462 587 850	410 391 601
Итого резервов		<u>462 587 850</u>	<u>410 391 601</u>

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Отчет о финансовом положении (продолжение)

(в тысячах узбекских сумов)

Статьи	Примечание	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочные обязательства			
Прочие долгосрочные обязательства	18	7 768 520	4 892 948
Итого долгосрочных обязательств		<u>7 768 520</u>	<u>4 892 948</u>
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	19	83 800 000	70 000 000
Резервный капитал	20	4 842 625	2 833 210
Нераспределенная прибыль	21	85 014 437	53 504 284
Итого капитала		<u>173 657 062</u>	<u>126 337 494</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		<u>726 601 301</u>	<u>651 683 941</u>

Подписано от имени Руководства Компании 27 февраля 2026 года.


 Назаров Отабек Хасанович
 Председатель правления
 г. Ташкент, Узбекистан




 Абrorов Нодир Мамиржонович
 Главный бухгалтер
 г. Ташкент, Узбекистан

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе

(в тысячах узбекских сумов)

Статьи	Примечание	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
СТРАХОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Общая сумма страховых премий		830 468 741	600 374 301
Изменение резерва незаработанной премии		(28 869 570)	(143 563 463)
Премии, переданные в перестрахование		(232 047 417)	(177 757 092)
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии		(8 726 664)	83 108 302
Доходы прочие по операциям страхования		43 234 313	7 068 709
ЧИСТАЯ СУММА ЗАРАБОТАННЫХ ПРЕМИЙ	22	604 059 403	369 230 757
Страховые выплаты		(216 281 242)	(109 642 279)
Изменение резерва убытков		(17 340 207)	(7 576 856)
Изменение резерва по урегулированию убытков		(1 296 424)	2 259 709
Аквизиционные расходы		(200 459 943)	(165 731 059)
ЧИСТАЯ СУММА ПРОИЗОШЕДШИХ УБЫТКОВ	23	(435 377 816)	(280 690 485)
РЕЗУЛЬТАТ ОТ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		168 681 587	88 540 272
Прочие операционные доходы	24	17 739 114	8 790 191
Расходы по реализации	25	(3 326 203)	(3 003 746)
Административные расходы	26	(143 716 782)	(79 045 315)
Прочие операционные расходы	27	(30 192 801)	(9 529 059)
Доходы от финансовой деятельности	28	95 484 481	53 196 846
Расходы по финансовой деятельности	29	(40 397 721)	(15 058 350)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ДОХОД (ПРИБЫЛЬ)		64 271 675	43 890 839
Расходы по налогу на прибыль	30	(10 242 107)	(4 907 503)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		54 029 568	38 983 336
Прочий совокупный доход		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		54 029 568	38 983 336

Подписано от имени Руководства Компании 27 февраля 2026 года.

Назаров Отабек Хасанович
Председатель правления
г. Ташкент, Узбекистан



Аброров Нодир Мамиржонович
Главный бухгалтер
г. Ташкент, Узбекистан

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Отчет о движении денежных средств

(в тысячах узбекских сумов)

Статьи	Примечание	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Премии по договорам по договорам страхования иного, чем страхование жизни полученные	22	441 065 940	336 818 218
Премии по договорам перестрахования выплаченные	22	(206 001 725)	(125 753 217)
Страховые выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни	23	(156 678 176)	(89 497 245)
Премии, полученные по входящему перестрахованию	23	229 823 056	125 866 293
Доходы прочие по операциям страхования	23	40 610 564	5 629 081
Аквизиционные расходы	23	(219 013 401)	(119 986 290)
Денежные выплаты персоналу и от их имени	23,26	(106 085 828)	(93 215 979)
Другие денежные поступления от операционной деятельности	24	18 913 830	17 871 907
Другие денежные выплаты от операционной деятельности	25,26,29	(84 030 739)	(42 023 059)
Уплаченный налог на доход (прибыль)	30	(4 083 568)	(5 221 875)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменение в операционных активах и обязательствах		(45 480 047)	10 487 834
(Увеличение) / уменьшение активов			
Производственные запасы	10	(127 330)	(174 674)
Дебиторская задолженность	9,10	35 002 697	(55 387 155)
Другие активы	10	24 834 264	25 020 778
Увеличение / (уменьшение) обязательств			
Кредиторская задолженность	14	(60 804 616)	(10 706 953)
Налоговые обязательства	15	7 986 711	4 136 111
Прочие текущие обязательства	16	38 379 212	32 261 481
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		(209 109)	5 637 422
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	11	(10 116 094)	(6 527 275)
Выбытие основных средств	11	2 382 376	1 690 866
Приобретение инвестиции	6,12	(69 285 534)	(30 521 591)
Продажа инвестиции	6,12	13 735 487	45 519 997
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		(63 283 765)	10 161 997
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Полученные проценты	28	57 827 492	35 153 887
Выплаченные дивиденды	28	(27 820 720)	(27 820 720)
Выпуск акций	19	13 800 000	-
Чистое движение денежных средства от финансовой деятельности		43 806 772	7 333 167
Сальдо курсовых разниц образовавшихся от переоценки денежных средств в иностранной валюте		2 786 730	730 197
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(16 899 372)	23 862 783
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА	5	52 124 764	28 261 981
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	5	35 225 392	52 124 764

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS» и его дочернее предприятие

Отчет об изменениях в капитале

(в тысячах узбекских сумов)

Статьи	Уставный капитал	Резервный	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 01 января 2024 г.	<u>58 000 000</u>	<u>1 621 678</u>	<u>55 553 200</u>	<u>115 174 878</u>
Эмиссия ценных бумаг	12 000 000	-	-	12 000 000
Отчисления в резервный капитал	-	1 211 532	(1 211 532)	-
Прибыль за год	-	-	38 983 336	38 983 336
Дивиденды уплаченные	-	-	(39 820 720)	(39 820 720)
Остаток за 01 января 2025 г.	<u>70 000 000</u>	<u>2 833 210</u>	<u>53 504 284</u>	<u>126 337 494</u>
Эмиссия ценных бумаг	13 800 000	-	-	13 800 000
Отчисления в резервный капитал	-	2 009 415	(2 009 415)	-
Прибыль за год	-	-	54 029 568	54 029 568
Дивиденды уплаченные	-	-	(20 510 000)	(20 510 000)
Остаток за 31 декабря 2025 г.	<u>83 800 000</u>	<u>4 842 625</u>	<u>85 014 437</u>	<u>173 657 062</u>

Подписано от имени Руководства компании 27 февраля 2026 года.

Назаров Отабек Хасанович
Председатель правления
г. Ташкент, Узбекистан



Аброров Нодир Мамиржонович
Главный бухгалтер
г. Ташкент, Узбекистан

1. Основная деятельность

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года для Акционерного общества «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS» (в дальнейшем по тексту – «Компания»).

Юридический адрес и место осуществления деятельности Компании: Республика Узбекистан, 100000, город Ташкент, ул. А. Тимура, проезд 1, дом 6.

Основной деятельностью Компании является предоставление страховых услуг. Перечень страховых услуг, предоставляемых Компанией, включает страхование от несчастных случаев и болезней, страхование наземных транспортных средств, авиационное и морское страхование, страхование железнодорожного подвижного состава, страхование имущества от огня, ущерба, стихийных бедствий, и находящегося в пути, страхование автогражданской ответственности, страхование ответственности в рамках авиационного и морского страхования, страхование кредитов, поручительство (гарантий) и от прочих финансовых рисков, а также страхование расходов, связанных с правовой защитой и аннуитеты, брак и рождение, а также страхование здоровья.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года учредителями Компании являются следующие физические лица, которые имеют нижеуказанные доли владения:

Учредители	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
AXMEDJANOV FARRUX BAXRAMOVICH	95%	95%
NAZAROV OTABEK XASAN O'G'LI	5%	5%
Итого	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Компания осуществляет деятельность на территории Республики Узбекистан. По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания имела 63 филиала (соответственно на 31 декабря 2024 года: 63).

По состоянию на 31 декабря 2025 года фактическая численность сотрудников Компании составляла 374 человека (соответственно, на 31 декабря 2024 года — 364 человека).

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Основная деятельность Компании проходит на территории Республики Узбекистан и соответственно подвержена влиянию ее экономической ситуации. Экономика Республики Узбекистан, несмотря на значительное улучшение экономической ситуации за последние годы по-прежнему проявляет характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Среди них, в частности, неконвертируемость узбекских сумов в большинстве стран за пределами Республики Узбекистан и низкий уровень ликвидности на рынках долговых и долевых ценных бумаг.

В 2025 году Правительство Республики Узбекистан продолжило реализацию социально-экономических реформ, направленных на либерализацию рынка и привлечение прямых иностранных инвестиций. В частности, были предприняты меры по либерализации валютного рынка, снятию ценового контроля, реформированию государственных предприятий и приватизации, а также модернизации налоговой системы. Кроме того, в рамках стратегии «Узбекистан 2030» были инициированы реформы, направленные на улучшение деловой среды и снижение незаконного вмешательства в предпринимательскую деятельность.

В результате этих преобразований законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Узбекистан, претерпели значительные изменения. Перспективы экономической стабильности и дальнейшего развития страны во многом зависят от эффективности реализуемых экономических, финансовых и валютных мер, а также от развития законодательной базы и политической ситуации, которые находятся вне контроля Компании.

На финансовое состояние Компании и результаты его операционной деятельности будут и далее оказывать влияние политические и экономические преобразования в Республике Узбекистан, включающие применение действующего и будущего законодательства и налогового регулирования, которые оказывают значительное влияние на финансовые рынки Республики Узбекистан и экономику в целом. В настоящий момент Руководство Компании не в состоянии предсказать все преобразования, которые могли бы повлиять на дальнейшем снижении ликвидности финансовых рынков и роста нестабильности на валютных и фондовых рынках на финансовое положение Компании.

В Узбекистане наблюдались следующие основные экономические показатели за период 12 месяцев 2025 года:

- ⇒ Рост валового внутреннего продукта (ВВП): 7,7% (по итогам 2024 года: 6,5%);
- ⇒ Ставка рефинансирования Центрального Банка Республики Узбекистан: 14,0% (в 2024 году: 13,5%);
- ⇒ Уровень инфляции не более: 7,3% (по итогам 2024 года: 9,8%);
- ⇒ Официальный курс обмена валюты: 31 декабря 2025 г.: 1 доллар США = 12 025,33 УЗС; 1 Евро = 14 162,23 УЗС (31 декабря 2024 г.: 1 доллар США = 12 920,48 УЗС; 1 Евро = 13 436,01 УЗС);

Экономические реформы в Республике Узбекистан остаются в числе приоритетов государственной политики. Реформы охватывают развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, что направлено на создание условий, соответствующих требованиям рыночной экономики. При этом долгосрочная стабильность и динамика экономического роста в значительной мере будут зависеть от дальнейшего хода реформ, а также от качества и эффективности принимаемых государством решений в области экономической и денежно-кредитной политики.

В настоящий момент Руководство Компании следит за развитием событий в нынешних условиях и принимает меры, которые оно считает необходимыми для оказания поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании в обозримом будущем. Тем не менее, влияние дальнейших экономических изменений на будущую деятельность и финансовое положение Компании на данном этапе определить трудно.

Прилагаемая финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), и отражает оценку руководством влияния экономических условий в Республике на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

3. Основы представления финансовой отчетности

Компания ведет бухгалтерский учет в узбекских сумах и составляет финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства, правилами и положениями Республики Узбекистан в области бухгалтерского учета и отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО, но при этом узбекские принципы бухгалтерского учета имеют некоторые отличия от аналогичных принципов для целей МСФО.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и их интерпретациями, принятыми Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (СМСФО) на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, изменение справедливой стоимости которых отражается в отчете о совокупном доходе. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Применение требований

Компания применила такие требования МСФО, с начальной даты деятельности, которые являлись действующими для периодов, заканчивающихся 31 декабря 2025 года:

- (а) при подготовке начального отчета о финансовом положении на начало деятельности; и
- (б) при подготовке и представлении ее отчета о финансовом положении на отчетную дату, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за отчетный год, и ее раскрытий информации.

На дату утверждения настоящей финансовой отчетности Советом по МСФО (IASB) был выпущен ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений, которые еще не вступили в силу для годовых периодов, заканчивающихся 31 декабря 2025 года, и не применялись Компанией досрочно.

Компания планирует применить данные стандарты и поправки с даты их обязательного вступления в силу. В настоящее время руководство оценивает их потенциальное влияние, однако ожидается, что они не окажут существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании, за исключением изменения формата представления данных и объема раскрытий.

Новые стандарты и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 — Классификация и оценка финансовых инструментов

В мае 2024 года Совет по МСФО опубликовал целевые поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», вступающие в силу с 1 января 2026 года. Поправки уточняют дату признания и прекращения признания отдельных финансовых активов и обязательств, вводят право учетной политики в отношении досрочного прекращения признания финансовых обязательств, погашаемых через электронные платёжные системы, а также дополняют руководство по оценке соответствия договорных денежных потоков критерию «исключительно выплаты основной суммы и процентов», в том числе для инструментов с привязкой к показателям в области экологии, социальной ответственности и корпоративного управления. Помимо этого, поправки вводят новые требования к раскрытию информации по инструментам с условными характеристиками и по долевым инструментам, отнесённым к оценке по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Досрочное применение разрешено. Компания проводит оценку влияния данных поправок; существенного воздействия на финансовую отчетность не ожидается, однако могут потребоваться дополнительные раскрытия.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 — Договоры на электроэнергию, зависящую от природных факторов

В декабре 2024 года Совет по МСФО опубликовал поправки, устанавливающие специальные критерии для применения исключения «для собственного использования» к договорам на поставку электроэнергии, зависящей от природных факторов, а также вводящие дополнительные требования к раскрытию соответствующей информации. Поправки вступают в силу с 1 января 2026 года. Компания не является стороной существенных договоров на покупку электроэнергии указанного типа. Влияние данных поправок ожидается несущественным.

Ежегодные усовершенствования МСФО — Том 11

В июле 2024 года Совет по МСФО опубликовал девять точечных поправок к пяти стандартам: МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7. Изменения носят технический характер и направлены на уточнение формулировок, обновление устаревших перекрёстных ссылок и повышение внутренней согласованности стандартов. Поправки вступают в силу с 1 января 2026 года. Существенного влияния на финансовую отчетность Компании не ожидается.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18, который заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Стандарт вводит обязательную классификацию всех доходов и расходов в отчёте о прибылях и убытках по пяти категориям: операционная, инвестиционная, финансовая, налоги на прибыль и прекращённая деятельность. Определяются новые обязательные промежуточные итоги, в том числе «операционная прибыль или убыток». Стандарт также требует раскрытия показателей эффективности, определённых руководством, в отдельном примечании к финансовой отчетности, а также содержит усовершенствованное руководство по агрегированию и дезагрегированию финансовой информации. Одновременно внесены сопутствующие поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчёт о движении денежных средств»: при применении косвенного метода отправной точкой теперь является операционная прибыль или убыток (вместо прибыли или убытка за период), а также устранена вариативность в классификации денежных потоков от дивидендов и процентов. МСФО (IFRS) 18 и все сопутствующие поправки вступают в силу с 1 января 2027 года с обязательным ретроспективным применением; досрочное применение разрешено. Стандарт не влияет на признание и оценку элементов финансовой отчетности, однако может существенно изменить порядок представления и раскрытия информации. Компания находится на этапе оценки влияния данного стандарта на структуру отчёта о прибылях и убытках, отчёта о движении денежных средств и соответствующих примечаний.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчётности: раскрытие информации»

Совет по МСФО выпустил стандарт МСФО (IFRS) 19, который разрешает правомочным дочерним организациям применять сокращённые требования к раскрытиям при подготовке финансовой отчетности по МСФО. Правомочной является дочерняя организация, которая не имеет публичной подотчётности и имеет материнскую компанию, составляющую консолидированную финансовую отчетность по МСФО, доступную для общего пользования. Применение стандарта является добровольным. МСФО (IFRS) 19 вступает в силу с 1 января 2027 года. Компания оценивает возможность применения данного стандарта.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 — Продажа или взнос активов между инвестором и его ассоциированной или совместной организацией

Дата вступления в силу данных поправок отложена Советом по МСФО на неопределённый срок. Поправки устанавливают требование полного признания прибыли или убытка при передаче активов, составляющих бизнес, ассоциированной или совместной организации, и частичного признания — при передаче активов, не составляющих бизнес. Досрочное применение разрешено. Существенного влияния на финансовую отчётность Компании не ожидается.

Компания продолжает мониторинг изменений в стандартах МСФО и будет раскрывать более детальную оценку влияния по мере приближения дат обязательного применения соответствующих стандартов.

МСФО (IFRS) 17 «Договор страхования» – В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчётности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определённым гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учёта договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учётных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учёта договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учёта. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определённые модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощённый подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию.

Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до неё. В связи сложности применения данного стандарта руководство Компании изучает на влияние финансовые результаты и планирует принять с 2026 года.

По мнению руководства Компании, применение перечисленных выше стандартов и интерпретаций не повлияет существенно на финансовую отчетность Компании в течение периода их первоначального применения. Компания не раскрывает информацию о новых стандартах и разъяснениях, которые не применяются к деятельности Компании или которые существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

Использование оценок и предположений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством оценок и предположений, которые оказывают влияние на представленные в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств в течение следующего финансового периода. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

Принцип непрерывной деятельности

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующего предприятия. Данная финансовая отчетность не включает в себя какие-либо корректировки, которые были бы необходимы ввиду экономической неопределенности.

Возможные корректировки могут быть внесены в финансовую отчетность Компании тогда, когда необходимость их отражения станет очевидной, и станет возможным достоверно оценить их количественное значение.

Компания считает, что денежные средства от текущей операционной деятельности будут достаточны для погашения текущих обязательств и для финансирования своей текущей операционной деятельности.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает приобретение и реализацию финансовых активов и обязательств на стандартных условиях по дате расчетов. Все финансовые активы оцениваются первоначально по справедливой стоимости. К первоначальной стоимости добавляются затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженные в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется на основе рыночных цен на аналогичные финансовые инструменты или с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка или суждения. Суждение производится с учетом таких факторов, как временная стоимость денег, уровень кредитного риска, волатильность инструмента, уровень рыночного риска, и других применимых факторов.

Функциональная валюта и валюта представления

Финансовая отчетность представлена в валюте Республики Узбекистан (узбекский сум), которая является функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности, и которая отражает реальную экономическую суть его основных операций. Финансовая информация в финансовой отчетности была округлена до тысяч.

Узбекский сум не является конвертируемой валютой за пределами Республики Узбекистан. Изменения в политике правительства Узбекистана в отношении регулирования узбекского сума могут оказать влияние на финансовую позицию и результаты деятельности Компании.

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Компанией новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года.

4. Основные принципы учетной политики

Основные принципы

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Классификация продуктов

Договоры страхования определены как договоры, при заключении которых Компания (страховщик) принимает на себя существенный страховой риск другой стороны (страхователя), соглашаясь выплатить компенсацию страхователю в случае наступления неопределенного будущего события (страхового события), которое негативно повлияет на страхователя.

Если договор был классифицирован в качестве договора страхования, он остается в этой классификации до момента истечения всех прав и обязательств по данному договору, даже если страховой риск значительно уменьшается в течении срока действия договора.

Компания работает по следующим основным направлениям деятельности: страхования имущество от огня и стихийных бедствий, страхование транспортных средств, страхование от несчастных случаев, страхование автогражданской ответственности, страхование общей гражданской ответственности, страхование железнодорожного состава, страхование кредитов и страхование жизни (включая долгосрочное страхование жизни с выплатой пожизненной ренты).

Страхование имущество от огня и стихийных бедствий (включая страхование транспортных средств, страхование автогражданской ответственности и так же страхование общей гражданской ответственности) заключается в выплате Компанией компенсации за ущерб, нанесенные жизни, здоровью и/или имуществу клиентов.

Страхование кредитов заключается в выплате Компанией в результате невыполнение заемщиком обязательств погасить долги по кредитному договору.

Страхование от несчастных случая защищает клиентов Компании от последствий несчастных случаев (таких последствий как смерть или утрата трудоспособности), которые могут привести к снижению уровня жизни страхователя или зависимых от него лиц.

Страхование рисков является риск, отличный от финансового. Компания предлагает услуги по страхованию предпринимательского риска, то есть осуществляет страхование коммерческих кредитов, предоставляемых страхователями своим покупателям (контрагентам) на условиях отсрочки платежа. Страховым случаем является предпринимательский риск возникновения убытков в результате неисполнения покупателем обязательств по оплате застрахованной суммы по контракту.

Финансовый риск – это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких из следующих факторов: установленной процентной ставки, котировки ценной бумаги, цены товара, обменного курса иностранной валюты, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или другой переменной, при условии, что если используется нефинансовая переменная, то она не является специфичной для стороны по договору. По некоторым договорам страхования страховщик может также подвергаться финансовому риску.

Страховой риск является существенным исключительно в том случае, если в результате страхового случая Компания должна выплатить существенное страховое возмещение. При классификации договора в качестве договора страхования, договор остается в категории договоров страхования пока все права и обязательства не будут исполнены или истекнут. Договоры, при которых страховой риск, принимаемый Компанией от держателя полиса, не является существенным, классифицируются в категорию финансовых инструментов.

Все договора страхования коммерческих кредитов соответствуют определению договоров страхования согласно требованиям стандарта МСФО (IFRS) 4 «Договора страхования» и учитываются соответственно.

Информация о страховых продуктах и географических регионах деятельности

Страховые продукты

Компания работает по следующим основным направлениям деятельности – страхование имущество, страхование ответственности, страхование от несчастных случаев и болезней, добровольное медицинское страхование, страхование жизни (включая долгосрочное страхование жизни с выплатой пожизненной ренты), страхование финансовых рисков, страхование наземных транспортных средств, страхование железнодорожного подвижного состава, авиационное страхование, морское страхование, страхование кредитов, страхование поручительство (гарантий), страхование расходов, связанных с правовой защитой.

Географические регионы деятельности

Поскольку с географической точки зрения деятельность Компании не диверсифицирована и сконцентрирована в Республике Узбекистан, а также Компания не является эмитентом публично размещаемых ценных бумаг, отчетная информация в разбивке по географическим сегментам не представляется.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой деньги в кассе и на текущих счетах Компании, а также эквиваленты денежных средств, представляющие собой краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств, и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты включают все краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. А также краткосрочные депозиты в банках, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, тоже исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Средства в кредитных организациях

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства, размещенные в банках с фиксированным сроком погашения, учитываются по номинальной стоимости.

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования признается при возникновении обязательств и оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости подлежащего получению вознаграждения. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования проверяется на предмет обесценения в случаях, когда события или обстоятельства указывают на вероятность того, что балансовая стоимость не будет возмещена, а убыток от обесценения признается в составе прибылей и убытков.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования

Компания проверяет активы по страхованию и перестрахованию на наличие признаков обесценения на конец каждого отчетного периода. В случае, если по результатам проведения проверки выявлены признаки обесценения, Компания формирует резерв под обесценение (РПО). Суммы РПО, сформированные в связи с обесценением активов, Компания признает расходом. Суммы восстановления РПО в связи с погашением дебиторской задолженности Компания признает доходом.

Доля перестраховщиков в обязательствах по договорам страхования

В рамках операционной деятельности Компания передает в перестрахование риски. Активы, возникающие в результате осуществления операций перестрахования, представляют собой сальдо требований возмещений от перестраховочных компаний в отношении переданных в перестрахование страховых обязательств. Оценка возмещений производится в соответствии с условиями договоров перестрахования с использованием методов, соответствующих методам оценки обязательств по договорам страхования. Тестирование на обесценение проводится на каждую отчетную дату или чаще, в случае возникновения признаков такого обесценения. Обесценение возникает, в случае наличия объективных признаков того, что Компания может не получить всю сумму, причитающуюся к получению в соответствии с условиями договора, и что размер такого обесценения может быть надежно оценен. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка. Договоры перестрахования не освобождают Компанию от обязательств перед страхователями.

В рамках операционной деятельности Компания также принимает риски в перестрахование. Премии по принятому перестрахованию признаются в качестве дохода аналогично признанию дохода по прямому страхованию, принимая во внимание классификацию продуктов, участвующих в операциях перестрахования. Суммы задолженности перед перестраховщиками оцениваются в соответствии с соответствующей политикой по перестрахованию, а также в соответствии с условиями договора перестрахования. Премии и выплаты, как для принятого, так и для переданного перестрахования, раскрываются на брутто основе. Признание перестраховочных активов и обязательств прекращается, когда соответствующие договорные права исполняются, истекают или передаются другой стороне.

Финансовые активы

Безнадежная дебиторская задолженность – это задолженность, которую невозможно взыскать в соответствии с гражданским законодательством в связи с прекращением исполнения обязательства на основании акта государственного органа или ликвидации организации, либо задолженность, невозможность взыскания которой подтверждена постановлением судебного исполнителя об окончании исполнительного производства, а также задолженность, срок исковой давности по которой истек.

Списание просроченной дебиторской задолженности производится только по истечении срока исковой давности.

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования включает задолженность перестраховочных компаний по операциям исходящего перестрахования.

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются Компанией соответственно, как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; финансовые активы, удерживаемые до погашения. Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация зависит от цели, с которой

был приобретен тот или иной финансовый актив. Менеджмент Компании определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

Дата признания

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке, признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», представляет собой финансовые активы, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе
- являются производными (за исключением производных инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по справедливой стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания данные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. Прибыль и убыток от изменения справедливой стоимости таких финансовых активов отражаются в составе финансового результата по статье «Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в периоде их возникновения.

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Займы и дебиторская задолженность. Активы, учитываемые в категории «займы и дебиторская задолженность», являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, не являются финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовыми активами, предназначенными для продажи. По таким финансовым инструментам нет намерения их немедленной или краткосрочной перепродажи.

При первоначальном признании данные активы оцениваются по справедливой стоимости переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначального признания активы данной категории учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются в составе прибылей и убытков при прекращении признания или обесценения, а также в процессе их амортизации. Данная категория активов включает в себя выданные займы, средства в кредитных организациях и денежные средства и их эквиваленты.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Активы, учитываемые в категории «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи», являются производными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании либо не были отнесены в другие категории финансовых активов. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по справедливой стоимости переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости.

Стоимость, по которой ценные бумаги были первоначально приняты к учету, в дальнейшем амортизируется с применением эффективной ставки процента, амортизация отражается по статье

«Процентные доходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Отклонение справедливой стоимости от амортизированной отражается в составе капитала.

При продаже или обесценении инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, накопленный результат изменения справедливой стоимости этих инвестиций включается в состав прибылей и убытков и отражается по статье «Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи».

Все сделки по покупке и продаже финансовых активов, заключенные на «стандартных условиях», признаются по дате расчетов – дате, когда актив получен или передан Компанией. Признание финансового актива прекращается, когда права на получение денежных потоков от него истекают или передаются другой стороне, и Компания передает практически все риски и выгоды, связанные с владением финансовым активом.

Справедливая стоимость ценных бумаг определяется в соответствии с Методикой определения справедливой стоимости ценных бумаг, утвержденной в Компании. Справедливая стоимость котированных инвестиций в условиях активного рынка определяется с использованием рыночных котировок. В случае отсутствия активного рынка (и для некотированных инвестиций) Компания определяет справедливую стоимость инвестиции по алгоритму подбора котировок на основе имеющихся рыночных котировок, моделей определения стоимости, цен, недавно проведенных на коммерческой основе сделок, текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов, анализа дисконтированных денежных потоков.

Компания оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Компания не в состоянии осуществлять торговлю данными финансовыми активами ввиду отсутствия активных рынков для них или намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, в редких случаях Компания может принять решение о переклассификации таких финансовых активов.

Переклассификация в категорию инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если Компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока действия инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и суммой, подлежащей выплате при поступлении срока погашения, также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переносится в состав прибыли или убытка.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения, когда Компания твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизация с использованием эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Доходы и расходы признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при прекращении признания или обесценении данных инвестиций, а также в ходе процесса амортизации.

Если в результате изменения намерения или возможности Компании инвестиция больше не удовлетворяет определению удерживаемой до погашения, Компании необходимо переклассифицировать весь портфель инвестиций, удерживаемых до погашения, в категорию «имеющихся в наличии для продажи» и переоценить финансовые активы по справедливой стоимости. При этом разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью активов на момент переклассификации учитывается в составе прочего совокупного дохода.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или Компании финансовых активов.

Финансовые активы переходят из состава просроченных, но необесцененных в состав просроченные и обесцененные после просрочки платежей более чем 180 дней.

Основным фактором, который Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является статус просрочки. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент/эмитент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте/эмитенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагенту/эмитенту грозит банкротство или финансовая реорганизация; или
- существует негативное изменение платежного статуса/кредитного рейтинга дебитора/эмитента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на дебитора.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. В отношении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, Компания на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или Компания инвестиций подверглись обесценению, в первую очередь принимая во внимание статус просрочки актива.

Компания установила, что об обесценении долевого финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, свидетельствует наличие следующих факторов: информация об ухудшении платежеспособности должника или эмитента, существенное снижение справедливой стоимости и длительное снижение справедливой стоимости, а также признаки невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам. Снижение справедливой стоимости может произойти вследствие одного и более событий, произошедших после первоначального признания финансового актива. О снижении справедливой стоимости ценной бумаги свидетельствует более низкая справедливая стоимость на отчетную дату по сравнению с первоначальной стоимостью ценной бумаги. Под «существенным снижением справедливой стоимости» Компания понимает 20% и более. Под «длительным снижением справедливой стоимости» Компания понимает последовательное непрерывное снижение в течение 12 месяцев и более.

В случае наличия вышеперечисленных свидетельств обесценения накопленный убыток, оцененный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за минусом убытка от обесценения, ранее признанного в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, исключается из состава прочего совокупного дохода и признается в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения по долевым финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, не восстанавливается через прибыль или убыток, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, начисление процентного дохода продолжается на основании уменьшенной балансовой стоимости актива и производится по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости. При наличии объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке финансового актива. После этого балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытка от обесценения, и убыток признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Компания сначала оценивает, существуют ли объективные свидетельства обесценения индивидуально значимых финансовых активов, а также в отношении суммы активов, которые по отдельности не являются индивидуально значимыми. Если Компания определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в Компанию финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

Если в последующих периодах величина обесценения уменьшается, и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются. Любое восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в сумме, не превышающей разницы между амортизированной стоимостью актива на дату восстановления убытка и его балансовой стоимостью.

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива или части Компании аналогичных финансовых активов) прекращается, если:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению;
- Компания передала практически все риски и выгоды от актива;

Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств с отражением нетто-суммы в отчете о финансовом положении осуществляется тогда, и только тогда, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет признанных сумм и намерение произвести расчеты на нетто-основе, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Взаимозачет доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе не производится, если только это не требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или интерпретацией, информация, о чем отдельно раскрывается при описании учетной политики Компании.

Текущие и отложенные налоги

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Узбекистан. Менеджмент периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Компании и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Компании. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Компании.

Отложенные аквизиционные доходы и расходы

Расходы на выплату комиссионного вознаграждения агентам и брокерам по договорам страхования, относимые к прямым аквизиционным расходам, а также доходы, полученные в качестве комиссионного вознаграждения по договорам исходящего перестрахования, капитализируются и амортизируются равномерно в течение срока действия договора. Все прочие расходы по заключению договоров страхования признаются в составе расходов по мере их понесения.

Оценка на предмет обесценения отложенных аквизиционных расходов осуществляется на каждую отчетную дату, и балансовая стоимость списывается до возмещаемой стоимости. Отложенные аквизиционные расходы прекращают признаваться при полном исполнении или передаче контрактных обязательств по соответствующим договорам.

Отложенные аквизиционные доходы и расходы формируются в отношении договоров страхования иного, чем страхование жизни.

Резерв неиспользованных отпусков

Компания рассчитывает резерв неиспользованных отпусков на основании фактического количества дней неиспользованных отпусков на отчетную дату, а также допущения о средней заработной плате и ставке страховых взносов.

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество. Инвестиционное имущество – это имущество, удерживаемое Компанией с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала, или для достижения обеих целей. В состав инвестиционного имущества входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционного имущества.

Основные средства

Основные средства отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость основного средства или, в случае необходимости, признаются как отдельный объект основного средства, только если вероятно, что будущие экономические выгоды, связанные с понесенными расходами, поступят Компании, и стоимость расходов может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части объекта основного средства списывается с баланса. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются на счете прибылей и убытков как понесенные затраты.

Амортизация основных средств

Амортизация основных средств начинается с момента, когда основные средства становятся доступны для использования. Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования.

В 2025 году Компанией сроки полезного использования не пересматривались. Ниже представлена информация о нормах амортизационных отчислений, используемых Компанией.

Здания, строения и сооружения	3 %
Прочие транспортные средства	20 %
Компьютерные, периферийные устройства, оборудование по обработке данных	20 %
Офисная мебель и оборудование	15 %
Прочие	15 %

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования) и раскрывает их в составе основных средств. Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов. Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Компании или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования. Активы в форме права пользования в данной финансовой отчетности учитываются в составе основных средств.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости.

Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей. Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Компания производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по прочим операциям признается по методу начисления и отражается по первоначальной стоимости. Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Компания не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности.

Предоплата

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие Компании, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

Капитальные вложения

Капитальные вложения представляют собой собственные инвестиции в строительство необходимых Компании объектов и приобретение основных средств, которые на момент составления финансовой отчетности еще не были введены в эксплуатацию. После полного завершения строительства и ввода объекта в эксплуатацию они учитываются на счетах основных средств.

Нематериальные активы

Нематериальный актив представляет собой идентифицируемый неденежный актив, не имеющий физической формы. Нематериальный актив признается, если:

- вероятно, что Компании будут поступать будущие экономические выгоды, относящиеся к этому активу;
- стоимость актива поддается надежной оценке;
- актив может быть отделен от Компании для последующей продажи, передачи, лицензирования, сдачи в аренду или обмена, в индивидуальном порядке либо вместе с соответствующим договором, активом или обязательством.

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, лицензии и прочие идентифицируемые нематериальные активы, приобретенные в ходе объединения компаний.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Страховые резервы

Резервы убытков

Резервы по договорам страхования формируются на основе оценочной стоимости всех убытков, произошедших, но не урегулированных на отчетную дату, вне зависимости, были ли они заявлены, а также с учетом расходов по судебным издержкам и затрат на урегулирование убытков за вычетом ожидаемых поступлений по суброгации, регрессам и годным остаткам. Между датами уведомления о наступлении страхового случая и датой погашения может быть значительный промежуток времени, поэтому окончательная стоимость убытка не может быть с уверенностью определена на отчетную дату. Резерв оценивается на отчетную дату с использованием набора стандартных актуарных методов, использующих эмпирические данные и текущие предположения, которые могут включать в себя надбавку на случай негативных отклонений.

Данные актуарные методы применяются как при расчете конечной стоимости убытков (актуарный резерв), так и при расчете конечной стоимости затрат на урегулирование убытков (резерв судебных расходов и расходов на урегулирование убытков). Резервы не дисконтируются с учетом временной стоимости денег. Признание резерва прекращается в случае, когда соответствующий договор страхования исполнен или расторгнут.

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии (далее – РНП) — это часть страховых премий, которая будет заработана в последующих отчетных периодах. Резерв незаработанной премии рассчитывается отдельно по каждому договору страхования равномерно в течение срока действия договора страхования.

Изменение резерва незаработанной премии отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе пропорционально за период действия договора.

Математический резерв

По договорам страхования жизни рассчитывается математический резерв как дисконтированная на отчетную дату сумма будущих выплат страховщика за вычетом будущих взносов страхователя.

Наличие условия единовременной уплаты страховой премии или уплаты страховой премии в течение периода времени существенно более короткого, чем срок действия договора страхования, на расчет математического резерва не влияет.

Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств

По договорам страхования жизни рассчитывается резерв расходов на обслуживание страховых обязательств как разность между актуарной стоимостью будущих расходов страховщика по обслуживанию договора страхования после уплаты единовременного взноса или окончания периода уплаты страховой премии (далее – будущие расходы) и актуарной стоимостью предстоящих поступлений резервируемой премии на покрытие будущих расходов.

Тестирование достаточности страховых резервов

По состоянию на каждую отчетную дату Компанией проводится проверка достаточности страховых резервов с использованием текущих расчетных оценок будущих денежных потоков по договорам страхования. Обнаруженное несоответствие отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе путем формирования резерва не истекшего риска.

По договорам страхования жизни на каждую отчетную дату производится сравнение резерва будущих выплат с суммой резерва, рассчитанного с использованием текущих оценок актуарных параметров. В случае если последняя сумма больше, то резерв рассчитывается исходя из текущих оценок актуарных параметров. В этом случае обновленные актуарные параметры используются также при оценке резерва на последующие отчетные даты.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность представляет собой задолженность Компании перед поставщиками товаров, работ и услуг.

Резервы, условные обязательства и условные активы

Резервы признаются в случае, если Компания имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и, если сумма обязательства может быть надежно оценена.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении Компании, 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 Компании, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Уставный капитал

Уставный капитал Компании определяет минимальный размер ее имущества, гарантирующего интересы кредиторов. Уставный капитал составляется из номинальной стоимости долей его участников.

Возможность Компании распределять прибыль подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Узбекистан.

Участники вправе в любое время выйти из Компании в порядке, установленном действующим законодательством Республики Узбекистан.

Соответственно Компания отражает уставный капитал и нераспределенную прибыль, причитающиеся участникам, в составе обязательств на основании принятой поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности – раскрытие капитала» и МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации».

Выплаты участникам признаются в составе капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Выплаты участникам осуществляются Компанией на основе данных финансовой (бухгалтерской) отчетности, подготовленной в соответствии с НСБУ.

Добавочный капитал

Дополнительные вклады участников, отличные от вкладов в уставный капитал, или в виде финансовой помощи Компании отражает в составе добавочного капитала.

Резервный капитал

Резервный капитал представляет собой резерв, который Компания создает в соответствии с учредительными документами за счет нераспределенной прибыли для возмещения убытков, а также для выплаты доходов инвесторам и кредиторам в случаях, если полученной в текущем периоде прибыли недостаточно.

Признание доходов и расходов

Страховые премии

Премии по договорам страхования жизни относятся на доход по мере наступления обязательств страхователя по их уплате в соответствии с графиком платежей по каждому договору страхования. В случае договора с единовременной уплатой премии, премии отражаются на дату вступления договора страхования в силу.

Премии, начисленные по договорам страхования иным, чем страхование жизни, отражаются в учете на момент вступления в силу договора страхования.

Премии показываются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе до вычета комиссионного вознаграждения, но с учетом произведенных в отчетном году возвратов, уменьшений и увеличений страховых премий в результате изменения условий и расторжений договоров страхования, за исключением списаний премий в связи с неоплатой, которые проходят как списание дебиторской задолженности за счет ранее созданного резерва под обесценение.

Премии, уплачиваемые по договорам перестрахования, признаются в том периоде, когда был заключен соответствующий договор перестрахования, и включают оценочные суммы, если на отчетную дату точные суммы не могут быть определены. Премии относятся на расходы пропорционально в течение периода действия договора перестрахования.

Премии, переданные перестраховщикам, и доля перестраховщиков в страховых выплатах не сальдируются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Проценты, дивиденды и аналогичные доходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках по мере начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии.

Дивиденды признаются в составе прибылей и убытков в момент возникновения у Компании права на их получение и отражаются в зависимости от вида финансового актива по статье «Доходы за вычетом расходов/Расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» или «Доходы за вычетом расходов/Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими финансовыми активами».

Реализованные прибыли и убытки, отраженные в составе прибылей и убытков

Реализованные прибыли и убытки от продажи основных средств и финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от реализации и первоначальной или амортизированной стоимостью. Реализованные прибыли и убытки признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на момент сделки купли-продажи.

Состоявшиеся убытки по договорам страхования

Состоявшиеся (произошедшие) убытки по договорам страхования включают все убытки, которые произошли в течение года, были заявлены или не заявлены, включая расходы по урегулированию и изменения оценки резервов по прошлым годам, за вычетом доходов по суброгации и с учетом доли перестраховщиков в состоявшихся убытках.

Расходы на урегулирование убытков представляют собой внутренние и внешние расходы, связанные с проведением переговоров, рассмотрением и последующим урегулированием убытков. Внешние расходы включают прямые расходы, связанные с урегулированием убытков: экспертизы, услуги эвакуаторов, услуги аварийных комиссаров и др., а также судебные издержки. Внутренние расходы включают все прямые расходы подразделения рассмотрения и урегулирования убытков и часть общехозяйственных и административных расходов, непосредственно связанных с работой данного отдела.

Операции в иностранной валюте

финансовая отчетность по МСФО представлена в узбекских сумах, которые являются функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании. Операции в иностранных валютах пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по статье «Курсовые разницы».

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции.

Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции, признаются в составе прибылей и убытков, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются в составе прочего совокупного дохода.

Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам признаются в составе прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам таким, как долевым инструментам, классифицируемым как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала, за исключением обесценения.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ Республики Узбекистан на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

Объединения бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Компанию. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций (кроме случаев объединения), отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом всех применимых налогов на прибыль. Не подлежащие выкупу привилегированные акции классифицируются как собственный капитал.

Приобретение компаний, находящихся под общим контролем

Приобретение контрольных пакетов акций компаний, находящихся под контролем тех же участников, что и Компания, рассматривается как сделка под общим контролем. Приобретенные активы и обязательства признаются по их балансовой стоимости, по которой они были отражены в индивидуальной финансовой отчетности приобретенной компании на дату передачи контроля. Разница между суммой выплаченного вознаграждения и величиной капитала приобретаемой компании отражается в составе нераспределенной прибыли или добавочного капитала.

Приобретение и продажа долей неконтролирующих акционеров

Приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров отражаются в финансовой отчетности как операции с акционерами. Любые разницы между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражаются непосредственно в составе капитала и причитаются собственникам материнской компании.

Обязательства по договорам страхования

Договоры страхования жизни. По договорам страхования жизни для каждого из годов, в которых Компания подвержена риску, проводятся оценки в отношении ожидаемого количества смертей. Для данных оценок Компания использует стандартные отраслевые таблицы и таблицы смертности по стране, отражающие статистические данные о смертности за предыдущие периоды, скорректированные с учетом индивидуального риска, присущего Компанию.

На основании ожидаемого числа смертей определяется размер возможных будущих возмещений, которые необходимо будет выплатить. Данный показатель учитывается при расчете суммы резерва, которая, в свою очередь, контролируется с учетом текущих и будущих премий. По тем договорам, которые страхуют риск дожития, создается стандартный резерв на случай ожидаемого будущего увеличения продолжительности жизни, однако изменение образа жизни среди широких слоев населения может привести к существенному изменению ожидаемого будущего риска смерти. Все это усиливает неопределенность при определении окончательного размера обязательств.

Кроме того, проводятся оценки в отношении будущего инвестиционного дохода, возникающего по активам, обеспечивающим выполнение договоров страхования жизни. Такие оценки основаны на текущих рыночных показателях доходности, а также ожиданиях в отношении будущих финансово-экономических событий.

Оценки в отношении числа будущих смертей, вероятности добровольного расторжения договоров и доходности инвестиций и административных расходов проводятся при заключении договора и используются для расчета обязательств в течение срока действия договора. На каждую отчетную дату данные оценки пересматриваются на предмет их адекватности, и в случае изменений размер обязательств корректируется.

Договоры страхования иного, чем страхование жизни. Для договоров страхования иных, чем страхование жизни, оценку необходимо производить как в отношении ожидаемой итоговой стоимости убытков, заявленных на отчетную дату, так и в отношении ожидаемой итоговой величины убытков понесенных, но не заявленных на отчетную дату. Для достоверного установления окончательного размера расходов на выплату убытков, а также в случаях с некоторыми типами договоров может потребоваться значительное время.

В качестве основной методики оценки стоимости заявленных, а также понесенных, но не заявленных убытков руководство Компании использует прошлые тенденции урегулирования убытков для прогнозирования будущих тенденций. Компания рассчитывает резервы убытков с использованием актуарных методов и разделяет резервы убытков на резерв по заявленным убыткам и резерв произошедших, но не заявленных убытков.

В соответствии с используемой методикой производится экстраполирование развития оплаченных убытков на основе исторической информации о развитии оплаченных убытков в предыдущие периоды и ожидаемого коэффициента убыточности. Историческая информация о развитии убытков анализируется по кварталам наступления страховых случаев. Большие убытки обычно рассматриваются отдельно и оцениваются либо в сумме, оцененной скорвейером, либо индивидуально с учетом его ожидаемого будущего развития. В большинстве случаев невозможно сделать точные оценки будущего развития убытков или коэффициентов убыточности. Вместо этого используются оценки, основанные на исторической информации о развитии убытков. Дополнительно производятся корректировки, устраняющие отклонения прошлых тенденций от ожидаемого в будущем развития (например, однократные убытки, изменения внутренних или рыночных факторов, таких как период урегулирования убытков, судебные решения, состав портфеля, условия договоров и процедуры урегулирования убытков) с целью получения наиболее вероятного результата из набора возможных вариантов развития убытков, учитывая все присущие неопределенности. Оценка резервов может включать также надбавку под неблагоприятное развитие убытков.

На каждую отчетную дату оценки убытков за предыдущий год переоцениваются на предмет их достоверности, и в резерв вносятся соответствующие изменения.

Резервы под убытки по договорам страхования не дисконтируются с учетом временной стоимости денег.

По квотному облигаторному перестрахованию доля перестраховщика в резерве убытка формируется по тем периодам, которые попадают в покрытие перестраховочного договора, в соответствии с долей, установленной в договоре. Если квотное перестрахование осуществляется по периоду андеррайтинга (а не по календарному периоду), то резерв убытков рассчитывается только по договорам, попадающим под покрытие перестраховочного договора. Оценка строится на основе доли таких договоров в заработанной премии.

При расчете резерва убытка крупные убытки в треугольнике выплат купируются на уровне собственного удержания. Доля в убытке может быть также учтена дополнительно, если эта доля является значительной и оказывает влияние на результат.

Суброгационный актив и актив по годным остаткам представляют собой оценку ожидаемых поступлений по суброгации, регрессам и годным остаткам и формируются аналогично актуарному резерву убытков с применением актуарных методов.

Компания рассчитывает резерв как по прямым расходам, связанным с урегулированием убытков, так и по косвенным, а также по судебным издержкам.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования на предмет обесценения. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке, Компания применяет профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по активам, на индивидуальной основе. Такие признаки могут включать данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов, отказ от оплаты.

Невозмещаемые суммы списываются непосредственно на прибыли и убытки.

Под активы по договорам перестрахования, содержащие признаки обесценения, резерв создается на индивидуальной основе.

Общий подход к оценке обесценения активов, отличных от страховых, заключается в выявлении признаков обесценения, которые могут оказать влияние на будущие денежные потоки Компании.

Определение справедливой стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

Справедливая стоимость основывается на рыночных ценах каждого финансового инструмента, сопоставлениях с аналогичными финансовыми инструментами или на применении методов оценки. Применение оценок в случаях отсутствия рыночных цен предполагает использование суждений при определении размера резервов, учитывающих ухудшающиеся экономические условия (в том числе, риски, присущие отдельным странам), концентрации в отдельных отраслях, типы инструментов и валют, риски, связанные с применением моделей, и прочие факторы.

Классификация финансовых активов

Классификация финансовых инструментов в соответствующие категории «займы и дебиторская задолженность», «удерживаемые до погашения», «имеющиеся в наличии для продажи»,

«оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» требует оценить намерение руководства в отношении финансового инструмента, что связано с высокой долей суждения.

Классификация финансовых активов и обязательств по уровням иерархии справедливой стоимости

Классификация финансовых активов и обязательств по уровням иерархии справедливой стоимости требует применения руководством суждения, включая оценку того, является ли рынок, на котором торгуются финансовые активы и обязательства, активным или нет.

Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Компании при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31 декабря 2024 года руководство Компании полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Компании будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные различия или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Расчетные счета в банках	15 191 192	13 897 987
Денежные средства с ограниченным правом распоряжения	20 034 200	21 736 777
Краткосрочные депозиты	-	16 500 000
Итого денежных средств и их эквиваленты	<u>35 225 392</u>	<u>52 124 764</u>

Компания имеет денежные средства в узбекских сумах и в иностранной валюте, хранящиеся на счетах в АКИБ «Ипак Йўли» г. Ташкент, АКБ «Orient Finance Bank» г. Ташкент и других банках Республики Узбекистан.

Компания имеет следующие областные филиалы: Навоийский, Хорезмский, Бухарский, Андижанский, Самаркандский, Сурхандарьинский, Джизакский, Кашкадарьинский, Наманганский, Сырдарьинский, Каракалпакский. Каждый филиал по его месторасположению в различных областных банках имеет вторичный расчетный счет.

По состоянию на 31 декабря 2025 года в составе денежных средств отражены суммы с ограниченным правом распоряжения, размещенные на специальных счетах (блок-счетах) в АО «Национальный банк внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан» (далее — «НБ ВЭД РУЗ»).

Указанные средства были размещены в обеспечение исполнения обязательств Компании по заключённым международным договорам в форме резервных аккредитивов гарантийного характера:

⇒ 1 045 000 долларов США размещены на залоговом счёте в НБ ВЭД РУ в качестве обеспечения резервного аккредитива в размере 1 000 000 долларов США, выпущенного в пользу «Global BRG on behalf of Best Meridian International Insurance Company» (США) по Договору о гарантийно-залоговом обслуживании №2024/133 от 03 октября 2024 года. Основание — Контракт №KMDQST2023/0101 от 04.01.2023. Срок действия аккредитива — 1 год с даты выпуска. Подтверждающий банк — Citibank N.A. (США). Комиссия за обслуживание — 2,5% в квартал от суммы аккредитива. Применимые правила — UCP 600 (ICC Publication No. 600, редакция 2007 г.).

⇒ 621 000 долларов США размещены на залоговом счёте в НБ ВЭД РУ в качестве обеспечения резервного аккредитива в размере 600 000 долларов США, выпущенного в пользу «Hannover Rück SE» (Германия) по Договору о гарантийно-залоговом обслуживании №2025/6 от 25 апреля 2025 года. Основание — Контракт №PIBL-G/TTY/WAXOL/2025/154 от 12.01.2024. Срок действия аккредитива — до 31 декабря 2025 года (включительно). Подтверждающий банк — Societe Generale (Франция). Комиссия за обслуживание — 0,5% в квартал от суммы аккредитива. Применимые правила — UCP 600 (ICC Publication No. 600, редакция 2007 г.).

Суммы залогов покрывают 100% суммы соответствующих резервных аккредитивов, а также комиссии за обслуживание. Согласно условиям договоров, Компания не вправе свободно распоряжаться данными средствами до полного исполнения обязательств по резервным аккредитивам либо отказа бенефициаров от своих прав.

6. Средства в кредитных организациях

Депозиты в коммерческих банках в национальной валюте	311 800 020	214 300 000
Депозиты в коммерческих банках в иностранной валюте	44 493 721	37 469 392
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ)	(696 661)	-
Итого средств в кредитных организациях	<u>355 597 080</u>	<u>251 769 392</u>

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах узбекских сумов)

Депозиты размещенные представляют собой срочные банковские депозиты в коммерческих банках Республики Узбекистан, классифицированные по МСФО (IFRS) 9 как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, Компания провела SPPI-тест и подтвердила, что денежные потоки по депозитам представляют собой исключительно выплаты основной суммы и процентов. Бизнес-модель Компании соответствует модели «удержание для получения согласно МСФО (IFRS) 9».

Стоимость размещенных депозитов в коммерческих банках, отраженная в отчете о финансовом положении, приблизительно равна ее справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2025 года общая стоимость депозитов, размещенных в банках Республики Узбекистан, составила 355 597 080 тысяч сум, за вычетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) в размере 696 661 тысяч сум (соответственно на 31 декабря 2024 года: 251 769 392 тысяч сум, ОКУ не признавался).

Диверсификация депозитных вкладов вызвана необходимостью соблюдения требований Приказа Министерства финансов Республики Узбекистан от 20 ноября 2008 года № 107 «Положения о страховых резервах страховщиков» и Приказа Министерства финансов Республики Узбекистан от 22 апреля 2008 года № 41 «Положение о платежеспособности страховщиков и перестраховщиков».

Депозитные вклады в коммерческих банках, со сроком размещения:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
от 6 месяцев до 1 года	262 300 020	251 769 392
свыше 1 года	93 993 721	-
Итого	356 293 741	251 769 392

Анализ по срокам погашения от отчетной даты:

Срок погашения	Сумма (тыс. сум)	Доля
До 1 месяца	600 000	0,2%
От 1 до 3 месяцев	6 000 000	1,7%
От 3 до 6 месяцев	104 900 000	29,4%
От 6 до 12 месяцев	150 800 020	42,3%
Свыше 12 месяцев	93 993 721	26,4%
Итого	356 293 741	100,0%

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по размещенным депозитам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на основе 12-месячной модели ОКУ (Стадия 1), поскольку значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания не выявлено. По состоянию на 31 декабря 2025 года совокупный резерв ОКУ составил 696 661 тысяч сум. На 31 декабря 2024 года резерв ОКУ не признавался, поскольку руководство оценивало кредитный риск по депозитам как несущественный.

Стоимость размещенных депозитов в коммерческих банках, отраженная в отчете о финансовом положении, приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Диверсификация депозитных вкладов вызвана необходимостью соблюдения требований Приказа Министерство Финансов Республики Узбекистан от 20 ноября 2008 года № 107 «Положения о страховых резервах страховщиков» и Приказа Министерство Финансов Республики Узбекистан от 22 апреля 2008 года № 41 «Положение о платежеспособности страховщиков и перестраховщиков».

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах узбекских сумов)

7. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	77 139 785	104 248 778
Дебиторская задолженность по договорам страхования	16 941 020	8 399 678
Дебиторская задолженность с агентами и брокерами	1 723 600	5 379 886
Резерв под обесценение	(3 080 426)	(760 420)
Итого дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования	<u>92 723 979</u>	<u>117 267 922</u>

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность по договорам страхования и перестрахования не содержит просроченных сумм.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9, Компанией проводится оценка ожидаемых кредитных убытков, в результате чего на отчетную дату 2025 года сформирован резерв под обесценение в размере 3 080 426 тысяч сум (в 2024 году — 760 420 тысяч сум).

На отчетные даты существенная концентрация дебиторской задолженности по операциям страхования и перестрахования отсутствовала, что свидетельствует о диверсификации контрагентов и контроле за кредитным риском.

8. Отложенные аквизиционные расходы

Отложенные аквизиционные расходы	52 703 134	38 461 025
Итого отложенные аквизиционные расходы	<u>52 703 134</u>	<u>38 461 025</u>

Отложенные аквизиционные расходы представляют собой капитализированные прямые расходы, связанные с заключением договоров страхования. Указанные расходы капитализируются в момент их возникновения и последовательно амортизируются в течение срока действия соответствующих договоров страхования, с которыми они непосредственно связаны.

По состоянию на 31 декабря 2025 года баланс отложенных аквизиционных расходов составил 52 703 134 тысяч сум, сократившись по сравнению с предыдущим отчетным периодом (2024 год: 38 461 025 тысяч сум) за счет признания соответствующих расходов в отчете о прибылях и убытках согласно установленной амортизационной политике Компании.

9. Предоплата по налогам и сборам

Авансовые платежи по налогам и сборам в бюджет	3 705 078	11 163
Итого предоплата по налогам и сборам	<u>3 705 078</u>	<u>11 163</u>

Предоплата по налогам и сборам в бюджет представляет собой суммы авансовых платежей, перечисленных Компанией в бюджет и государственные целевые фонды в счёт уплаты обязательных платежей, возникающих в процессе её деятельности.

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах узбекских сумов)

10. Прочие текущие активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая дебиторская задолженность	6 317 237	823 680
Проценты к получению	4 510 906	2 382 180
Задолженность персонала по предоставленным займам	1 343 062	2 819 569
Запасы	990 538	863 208
Расчеты по претензиям	750 747	1 665 511
Прочие предоплаты и дебиторская задолженность	662 450	230 927
Авансы, выданные на служебные командировки	117 314	-
Счета к получению от покупателей и заказчиков	-	1 394
Резерв под обесценение	(255 061)	(251 893)
Итого прочих текущих активов	14 437 193	8 534 576

Прочие текущие активы отражают дебиторскую задолженность и прочие оборотные активы, не связанные напрямую со страховой деятельностью Компании. Указанные суммы представлены за вычетом резерва под обесценение, сформированного в соответствии с учетной политикой Компании.

Торговая дебиторская задолженность в размере 6 317 237 тысяч сум (2024: 823 680 тысяч сум) представляет собой задолженность контрагентов по неоплаченным расчётам за оказанные услуги, не связанные со страховой деятельностью. Увеличение данной статьи обусловлено ростом объёмов операций Компании в отчётном периоде. По состоянию на 31 декабря 2025 года просроченная задолженность отсутствует.

Проценты к получению в размере 4 510 906 тысяч сум (2024: 2 382 180 тысяч сум) представляют собой начисленные, но не полученные на отчётную дату процентные доходы по срочным банковским депозитам, размещённым в коммерческих банках Республики Узбекистан (Примечание 6). Рост данной статьи обусловлен увеличением объёма депозитного портфеля Компании.

Задолженность персонала по предоставленным займам в размере 1 343 062 тысяч сум (2024: 2 819 569 тысяч сум) представляет собой краткосрочные займы, выданные сотрудникам Компании. Займы предоставляются на условиях, утверждённых внутренней политикой Компании. Снижение данной статьи связано с погашением ранее выданных займов в течение отчётного периода.

Запасы в размере 990 538 тысяч сум (2024: 863 208 тысяч сум) включают канцелярские товары, расходные материалы и прочие хозяйственные запасы, используемые в операционной деятельности Компании. Запасы учитываются по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации в соответствии с МБС (IAS) 2.

Расчёты по претензиям в размере 750 747 тысяч сум (2024: 1 665 511 тысяч сум) отражают суммы требований, предъявленных Компанией к третьим лицам в рамках суброгационных прав и иных претензий, связанных с урегулированием убытков. Снижение данной статьи обусловлено частичным погашением ранее предъявленных претензий в отчётном периоде.

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах узбекских сумов)

Прочие предоплаты и дебиторская задолженность в размере 662 450 тысяч сум (2024: 230 927 тысяч сум) включают авансовые платежи поставщикам, предоплаты за услуги, а также прочую дебиторскую задолженность, не отнесенную к другим категориям.

Резерв под обесценение на 31 декабря 2025 года составляет 255 061 тысяч сум (на 31 декабря 2024 года: 251 893 тысяч сум) и отражает оценку ожидаемых кредитных убытков по указанным категориям дебиторской задолженности и активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Компания применяет упрощенный подход к оценке ОКУ по торговой дебиторской задолженности согласно МСФО (IFRS) 9, признавая резерв в размере ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Незначительное увеличение резерва обусловлено ростом объема дебиторской задолженности при сохранении стабильного качества портфеля.

На отчётные даты существенная концентрация прочей дебиторской задолженности по отдельным контрагентам отсутствовала.

11. Основные средства

Далее приведена информация о стоимости основных средств по состоянию за 31 декабря 2025 года.

	Мебель и офисное оборудование	Компьютерное оборудование и вычислительная техника	Транспортные средства	Активы в форме права пользования (АПП)	Прочие основные средства	Итого
Стоимость или оценка						
1 января 2025 г	1 888 500	4 112 544	28 800 700	9 680 899	1 697 860	46 180 503
Поступление	402 590	589 813	6 881 571	5 528 819	98 135	13 500 928
Выбытие	(109 442)	(387 746)	(1 739 202)	15 209 718	(145 986)	(2 382 376)
31 декабря 2025 г	<u>2 181 648</u>	<u>4 314 611</u>	<u>33 943 069</u>	<u>9 680 899</u>	<u>1 650 009</u>	<u>57 299 055</u>
Износ						
1 января 2025 г	(1 301 431)	(3 160 177)	(14 629 553)	(3 589 915)	(1 119 910)	(23 800 986)
Начислено за год	(173 351)	(566 566)	(5 746 595)	(2 701 713)	(194 900)	(9 383 125)
Выбытие	380 160	380 160	1 642 167	-	124 015	2 247 668
31 декабря 2025 г	<u>(3 346 583)</u>	<u>(3 346 583)</u>	<u>(18 733 981)</u>	<u>(6 291 628)</u>	<u>(1 190 795)</u>	<u>(30 936 443)</u>
Балансовая стоимость						
1 января 2025 г	<u>587 069</u>	<u>952 367</u>	<u>14 171 147</u>	<u>6 090 984</u>	<u>577 950</u>	<u>22 379 517</u>
31 декабря 2025 г	<u>808 192</u>	<u>968 028</u>	<u>15 209 088</u>	<u>8 918 090</u>	<u>459 214</u>	<u>26 362 612</u>

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах узбекских сумов)

Далее приведена информация о стоимости основных средств по состоянию за 31 декабря 2024 года.

	Мебель и офисное оборудование	Компьютерное оборудование и вычислительная техника	Транспортные средства	Активы в форме права пользования (АПП)	Прочие основные средства	Итого
Стоимость или оценка						
1 января 2024 г	1 684 977	3 926 916	25 873 374	8 264 799	1 594 028	41 344 094
Поступление	312 980	356 857	4 315 661	1 416 100	125 677	6 527 275
Выбытие	(109 457)	(171 229)	(1 388 335)	-	(21 845)	(1 690 866)
31 декабря 2024 г	<u>1 888 500</u>	<u>4 112 544</u>	<u>28 800 700</u>	<u>9 680 899</u>	<u>1 697 860</u>	<u>46 180 503</u>
Износ						
1 января 2024 г	(1 204 584)	(2 767 752)	(10 694 234)	(1 648 431)	(928 721)	(17 243 722)
Начислено за год	(198 676)	(550 778)	(5 125 698)	(1 941 484)	(209 942)	(8 026 578)
Выбытие	101 829	158 353	1 190 379	-	18 753	1 469 314
31 декабря 2024 г	<u>(1 301 431)</u>	<u>(3 160 177)</u>	<u>(14 629 553)</u>	<u>(3 589 915)</u>	<u>(1 119 910)</u>	<u>(23 800 986)</u>
Балансовая стоимость						
1 января 2024 г	<u>480 393</u>	<u>1 159 164</u>	<u>15 179 140</u>	<u>6 616 368</u>	<u>665 307</u>	<u>24 100 372</u>
31 декабря 2024 г	<u>587 069</u>	<u>952 367</u>	<u>14 171 147</u>	<u>6 090 984</u>	<u>577 950</u>	<u>22 379 517</u>

Ниже представлено движение по статьям активов в форме права пользования:

	Офисное помещение (ЦО)	Офисное помещение (субаренда)	Итого
Стоимость			
на 1 января 2025	9 680 899	-	9 680 899
Первоначальное признание	-	2 143 985	2 143 985
Модификации	3 384 834	-	3 384 834
на 31 декабря 2025	<u>13 065 733</u>	<u>2 143 985</u>	<u>15 209 718</u>
Накопленная амортизация			
на 1 января 2025	(3 589 915)	-	(3 589 915)
Начислено за год	(2 275 974)	(425 739)	(2 701 713)
на 31 декабря 2025	<u>(5 865 889)</u>	<u>(425 739)</u>	<u>(6 291 628)</u>
Балансовая стоимость на 1 января 2025	6 090 984	-	6 090 984
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025	<u>7 199 844</u>	<u>1 718 246</u>	<u>8 918 090</u>

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания является арендатором по двум договорам аренды нежилых помещений:

- (i) Договор аренды центрального офиса с ГУП «Тошшахартрансхизмат» (г. Ташкент, пр-т Амира Темура, 47) -, арендуемая площадь 1 054,6 кв.м (после модификации), ежемесячная плата 318 422 тыс. сум;
- (ii) Договор субаренды с АО «New Life Insurance» (г. Ташкент, пр-т Амира Темура, 47) -, арендуемая площадь 800 кв.м, ежемесячная плата 57 248 тыс. сум.

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах узбекских сумов)

12. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Инвестиции в ценные бумаги	26 236 207	10 446 207
Прочие долгосрочные инвестиции	-	25 000 000
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	<u>26 236 207</u>	<u>35 446 207</u>

Ниже в таблице указана расшифровка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи в разрезе контрагентов:

ООО «NATURAL JUICE»	15 000 000	15 000 000
ООО «HAMKOR INVEST LIZING»	8 500 000	10 000 000
ООО «CONTACT FINANCE»	2 500 000	*
АКБ «УЗПРОМСТРОЙБАНК»	236 207	236 207
АО «NEW LIFE SUG`URTA KOMPANIYASI»	-	10 210 000
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	<u>26 236 207</u>	<u>35 446 207</u>

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, предоставляют акции, коммерческих банков Республики Узбекистан с незначительной доли владения, а также вложения на уставный капитал юридических лиц Республики Узбекистан, которые не перевешают 30% Уставного капитала Компании по требованию законодательства Республики Узбекистан.

13. Прочие долгосрочные активы

Прочие долгосрочные активы	343 453	1 972 775
Итого прочих долгосрочных активов	<u>343 453</u>	<u>1 972 775</u>

14. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

Кредиторская задолженность по договорам перестрахование	52 870 800	89 346 336
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	3 754 730	2 239 892
Кредиторская задолженность по договорам страхования	1 672 478	1 374 223
Задолженность перестрахователям по комиссионным вознаграждениям	226 663	323 144
Итого финансовых обязательств	<u>58 524 671</u>	<u>93 283 595</u>
Предоплаченные страховые премии	-	-
Итого нефинансовых обязательств	<u>-</u>	<u>-</u>
Итого кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	<u>58 524 671</u>	<u>93 283 595</u>

Балансовая стоимость кредиторской задолженности, относимой к финансовым обязательствам, приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах узбекских сумов)

15. Задолженность по налогам и сборам

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Задолженность по платежам в бюджет	7 441 825	3 214 631
Задолженность по страхованию	2 483 130	1 219 570
Платежи в государственные целевые фонды	-	56 817
Итого задолженности по налогам и сборам	<u>9 924 955</u>	<u>4 491 018</u>

Компания является плательщиком обязательных отчислений во внебюджетные фонды Республики Узбекистан, а также являясь источником выплат, по которым предусмотрено обязательное отчисление, производит начисление обязательных отчислений. Данные задолженности по внебюджетным платежам отражены в соответствующих статьях отчетности.

16. Прочие текущие обязательства

Резерв под неиспользованные отпуска	6 951 140	7 506 503
Задолженность по заработной плате и бонусам	2 898 317	2 455 001
Обязательства по аренде, текущая часть	2 620 585	1 771 737
Расчеты с поставщиками и контрагентами	1 617 818	496 681
Прочие обязательства	50 383	47 363
Итого прочие текущие обязательства	<u>14 138 243</u>	<u>12 287 285</u>

Все перечисленные в таблице обязательства являются финансовыми обязательствами. Балансовая стоимость прочих обязательств, относимых к финансовым обязательствам, приблизительно равна ее справедливой стоимости.

17. Страховые резервы

Резерв не заработанной премии	381 971 112	353 101 542
Резерв убытков	78 080 701	56 050 446
Резерв по урегулированию убытков	2 536 037	1 239 613
Итого страховые резервы	<u>462 587 850</u>	<u>410 391 601</u>
Доля перестраховщиков в резерве не заработанной премии	97 357 385	106 084 050
Доля перестраховщиков в резерве убытков	21 907 482	17 217 434
Итого доля перестраховщиков в страховых резервах	<u>119 264 867</u>	<u>123 301 484</u>

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах узбекских сумов)

В таблице ниже приводится информация об изменении резерва незаработанной премии:

	Резерв незаработанной премии	Доля перестраховщика в РНП	Нетто позиция
По состоянию на 01 декабря 2025 года	353 101 542	106 084 050	247 017 492
Изменение резерва за период	28 869 570	(8 726 665)	37 596 235
По состоянию на 31 декабря 2025 года	<u>381 971 112</u>	<u>97 357 385</u>	<u>284 613 727</u>

Изменение обязательств по договорам страхования отражается по следующим статьям отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

- изменение резерва незаработанной премии – «Изменение резерва незаработанной премии»;
- изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии – «Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии»;
- изменение других резервов – «Изменение резерва убытков» и «Изменение резерва по урегулированию убытков».

Компания для расчета величины резерва незаработанной премии использует метод «pro rata temporis».

18. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обязательства по аренде, долгосрочная часть	4 892 948	5 457 989
Итого отложенных налоговых обязательств	<u>4 892 948</u>	<u>5 457 989</u>

Компания выступает в качестве арендатора по договорам аренды помещений:

Следующая арендуемая недвижимость является существенной для Компании:

- офис в Ташкенте, улица А. Тимура проезд 1, дом 6;
- офис в Ташкенте, г. Ташкент, пр-т Амира Темура, 47.

Срок аренды этих объектов истекает в 2028, 2029 годы. Будущие арендные платежи были дисконтированы по ставке 22,5%.

Движение активов в форме права пользования в течение 2025 года представлено в рамках раскрытия по Основным средствам в Примечании 11.

(а) Обязательства по аренде

	Офис (ЦО)	Офис (субаренда)	Итого
На 1 января 2025	6 989 400	—	6 989 400
Первонач. признание / Модификация	3 384 834	2 143 985	5 528 819
Начисление процентов	1 927 044	409 431	2 336 475
Арендные платежи	(3 778 613)	(686 976)	(4 465 589)
На 31 декабря 2025	<u>8 522 665</u>	<u>1 866 440</u>	<u>10 389 105</u>
Текущая часть (≤ 12 мес.)	2 284 970	335 615	2 620 585
Долгосрочная часть (> 12 мес.)	6 237 695	1 530 825	7 768 520

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах узбекских сумов)

(б) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

	2025	2024
Амортизация АПП	2 701 713	1 664 219
Процентные расходы по обязательству по аренде	2 336 475	1 592 956
Итого расходы МСФО (IFRS) 16	5 038 188	3 257 175
Общая сумма денежных выплат по аренде	4 465 589	3 153 351

(в) Анализ сроков погашения (недисконтированные платежи)

До 1 года	4 508 046	3 153 351
От 1 до 2 лет	4 508 046	3 153 351
От 2 до 3 лет	4 508 046	3 153 351
От 3 до 5 лет	686 976	3 153 351
Итого недисконтированных платежей	14 211 113	12 613 403
Эффект дисконтирования	(3 822 008)	(5 848 145)
Приведённая стоимость обязательств	10 389 105	6 765 258

(г) Существенные суждения и расчётные оценки

Определение срока аренды. Договоры аренды заключены на фиксированный срок 5 лет без права одностороннего досрочного расторжения. Руководство оценило вероятность использования опционов на продление и пришло к выводу, что продление не является достаточно определённым на отчётную дату, исходя из текущих бизнес-планов. Срок аренды определён равным нерасторгаемому периоду договора (МСФО (IFRS) 16).

19. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 года Уставный капитал Компании составлял 83 800 000 тысяч сум. В соответствии с законодательными требованиями минимальный размер уставного капитала компаний, осуществляющих деятельность в страховой отрасли, составляет 45 000 000 тысяч сум.

В течение 2025 года решением Наблюдательного совета Компании от 21 апреля 2025 года (Протокол №73) было принято решение увеличить уставный капитал на сумму 13 800 000 тысяч сум путём дополнительного выпуска 13 800 000 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 сум каждая.

Дополнительные акции размещены среди действующих акционеров Компании пропорционально их долям по закрытой подписке по цене, равной номинальной стоимости.

Акционеры Компании имеют право на получение дивидендов по объявлению в размерах, пропорциональных количеству принадлежащих им акций.

20. Резервный капитал

Резервный капитал Компании на 31 декабря 2025 года составляет 7 074 292 тысяч сум, данная сумма состоит из резервного фонда общего назначения.

Резервный фонд общего назначения создается в целях: покрытия убытков Компании, возможных в результате его деятельности; увеличения уставного фонда. Резервный фонд общего назначения образуется за счет прибыли отчетного года, остающейся в распоряжении Компании после уплаты налогов и других обязательных платежей.

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах узбекских сумов)

21. Нераспределенная прибыль

Компания осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. За отчетный период нераспределенная прибыль в соответствии с МСФО составила 85 014 437 тысяч сум.

В течение 2025 года акционерами было принято решение о распределении чистой прибыли за 2024 год в размере 22 519 415 тысяч сум, определенной на основании бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Республики Узбекистан. Распределение включало выплаты промежуточных и годовых дивидендов, а также отчисления в резервный фонд.

Все распределения осуществлялись в соответствии с требованиями законодательства и Устава Компании. Остаток нераспределенной прибыли отражает прибыль после вычета всех утвержденных распределений и формирует базу для дальнейшего распределения.

22. Чистая сумма заработанной премии

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Подписанная премия по страхованию иному, чем страхование жизни	579 331 222	415 063 131
Страховые премии по договорам, принятым в перестрахование	276 119 939	210 523 039
Возврат премий по расторгнутым страховым договорам прошлых лет	(24 982 420)	(25 211 869)
Изменение резерва незаработанной премии	(28 869 570)	(143 563 463)
Премии, переданные в перестрахование	(232 047 417)	(177 757 092)
Изменение доли перестраховщика в резерве незаработанной премии	(8 726 664)	83 108 302
Доходы прочие по операциям страхования	43 234 313	7 068 709
Итого чистая сумма заработанных премий	<u>604 059 403</u>	<u>369 230 757</u>

23. Чистая сумма произошедших убытков

Страховые выплаты по страхованию иному, чем страхование жизни	(81 113 338)	(109 642 279)
Изменение резерва убытков	(17 340 207)	(7 576 856)
Изменение резерва по урегулированию убытков	(1 296 424)	2 259 709
Аквизиционные расходы	(200 459 943)	(165 731 059)
Итого чистая сумма произошедших убытков	<u>(435 377 816)</u>	<u>(280 690 485)</u>

24. Прочие операционные доходы

Взысканные пени, штрафы, неустойки	12 060 685	7 154 103
Прибыль от выбытия основных средств и прочих активов	755 812	576 704
Доходы от списания кредиторской и депонентской задолженности	29 345	242 095
Прочие операционные доходы	4 893 272	817 289
Итого прочих операционных доходов	<u>17 739 114</u>	<u>8 790 191</u>

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах узбекских сумов)

25. Расходы по реализации

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Расходы по реализации страховых продуктов	(3 326 203)	(3 003 746)
Итого расходы по реализации	<u>(3 326 203)</u>	<u>(3 003 746)</u>

26. Административные расходы

Расходы по оплате труда и другие выплаты	(116 669 440)	(53 869 887)
Расходы на аудиторские и консультационные услуги	(6 839 698)	(614 641)
Амортизационные отчисления	(6 681 413)	(6 085 094)
Амортизация активов в форме права пользования	(2 701 713)	(1 941 484)
Расходы на материалы	(1 655 891)	(1 463 139)
Расходы на ГСМ	(1 280 197)	(1 305 341)
Командировочные расходы	(1 078 191)	(1 915 125)
Расходы на ремонт зданий и сооружений	(773 203)	(428 721)
Расходы на страхование	(612 061)	(589 928)
Расходы на ремонт транспортных средств	(445 277)	(397 482)
Аренда помещения	(401 821)	(4 210 354)
Расходы на коммунальные услуги	(315 399)	(290 897)
Расходы на услуги связи и интернет	(297 977)	(249 992)
Расходы на обучение	(198 902)	(47 300)
Прочие расходы	(3 765 599)	(5 635 930)
Итого административных расходов	<u>(143 716 782)</u>	<u>(79 045 315)</u>

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах узбекских сумов)

27. Прочие операционные расходы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Услуги банка	(13 612 259)	(6 324 431)
Списание дебиторской задолженности	(7 473 749)	(67 591)
Резерв под обесценение	(3 019 835)	-
Материальная помощь	(1 402 812)	(875 091)
Расходы на организацию мероприятий	(1 400 279)	(979 910)
Благотворительная помощь	(585 316)	-
Представительские расходы	(457 739)	(371 863)
Расходы на госпошлину	(337 351)	(693 232)
Расходы по прочим налогам	(92 600)	(107 776)
Расходы по выбытию основных средств	(33 795)	(20 818)
Расходы на обучение	(14 000)	(51 350)
Пеня и штрафы	(6 719)	(25 935)
Прочие расходы	(1 756 347)	(11 062)
Итого прочих операционных расходов	<u>(30 192 801)</u>	<u>(9 529 059)</u>

28. Доходы от финансовой деятельности

Доходы в виде процентов	60 033 864	35 319 142
Доходы от валютных курсовых разниц	34 275 901	16 795 988
Прочие доходы от финансовой деятельности	1 174 716	1 081 716
Итого доходов от финансовой деятельности	<u>95 484 481</u>	<u>53 196 846</u>

29. Расходы по финансовой деятельности

Убытки от курсовой разницы	(38 061 246)	(13 418 513)
Расходы в виде процентов	(2 336 475)	(1 639 837)
Итого расходов по финансовой деятельности	<u>(40 397 721)</u>	<u>(15 058 350)</u>

30. Расходы по налогу на прибыль

Компания составляет расчеты по налогу на прибыль за отчетный период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Узбекистан и которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения.

Ставка налога на прибыль для юридических лиц Республики Узбекистан на 2025 год установлена в размере 15% (в 2024 году – 15%). В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения у Компании возникают определенные налоговые разницы.

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Текущая часть расхода по налогу на прибыль	(9 829 297)	(6 638 866)
Эффект временных разниц	(412 810)	1 731 363
Итого расходов по налогу на прибыль	<u>(10 242 107)</u>	<u>(4 907 503)</u>

31. Управление рисками

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразованию по операциям и оценки результатов деятельности. Управление рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Управление рисками Компании осуществляется в отношении следующих финансовых рисков:

а) Риск потери ликвидности; б) Географический риск; в) Валютный риск.

а) Риск потери ликвидности - Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам.

Оценка ликвидности осуществляется:

⇒ в зависимости от количества имеющихся в распоряжении Компании активов и возможных сроков их реализации без существенных потерь для Компании;

⇒ в зависимости от имеющихся обязательств, сроков до их погашения и динамики изменения количества обязательств во времени.

Позиция считается рискованной, если ликвидных активов Компании и прогнозируемого поступления финансовых ресурсов недостаточно для исполнения обязательств в некоторый период времени.

В основе системы анализа ликвидности лежит метод оценки разрыва в сроках погашения требований активов и обязательств Компании, для чего рассчитываются показатели и коэффициенты избытка (дефицита) ликвидности.

Управление риском ликвидности включает в себя следующие процедуры:

⇒ прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют и определение необходимого объема ликвидных активов;

⇒ мониторинг коэффициентов ликвидности и их прогноз;

⇒ поддержание диверсифицированных источников ресурсов;

⇒ планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в неблагоприятных и кризисных условиях;

⇒ перераспределение активов по срокам.

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах узбекских сумов)

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения по итогам года, закончившегося 31 декабря 2025 года, представлена в таблице:

Активы	до 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	свыше 12 месяцев	Итого
Денежные средства и эквиваленты	15 191 192	-	-	20 034 200	35 225 392
Средства в кредитных организациях	-	-	262 300 020	93 297 060	355 597 080
Доля перестраховщика в страховых резервах	-	-	-	119 264 867	123 301 484
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	25 642 001	15 900 210	45 002 154	6 179 614	92 723 979
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	-	52 703 134	52 703 134
Предоплата по налогам и сборам	3 705 078	-	-	-	3 705 078
Прочие текущие активы	7 002 549	5 003 258	1 036 598	1 394 788	14 437 193
Основные средства	-	-	-	26 362 612	26 362 612
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	26 236 207	26 236 207
Отложенные налоговые активы	-	-	-	2 306	2 306
Прочие долгосрочные активы	-	-	-	343 453	343 453
Итого активов	51 540 820	20 903 468	308 338 772	345 818 241	726 601 301
Обязательства					
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	35 220 298	12 003 593	10 200 359	1 100 421	58 524 671
Задолженность по налогам и сборам	9 924 955	-	-	-	9 924 955
Прочие текущие обязательства	-	9 002 542	4 500 254	635 447	14 138 243
Страховые резервы	-	-	-	462 587 850	462 587 850
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-	7 768 520	7 768 520
Итого обязательств	45 145 253	21 006 135	14 700 613	472 092 238	552 944 239
Разница между активами и обязательствами	6 395 567	(102 667)	293 638 159	(126 273 997)	173 657 062
Разница между активами и обязательствами с нарастающим итогом	6 395 567	6 292 900	299 931 059	173 657 062	-

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах узбекских сумов)

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения по итогам года, закончившегося 31 декабря 2024 года, представлена в таблице:

Активы	до 3 месяцев	от 3 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	свыше 12 месяцев	Итого
Денежные средства и эквиваленты	30 387 987	-	-	21 736 777	52 124 764
Средства в кредитных организациях	-	-	251 769 392	-	251 769 392
Доля перестраховщика в страховых резервах	-	-	-	123 301 484	123 301 484
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	85 002 548	22 258 741	9 500 254	506 379	117 267 922
Отложенные аквизиционные расходы	-	-	-	38 461 025	38 461 025
Предоплата по налогам и сборам	11 163	-	-	-	11 163
Прочие текущие активы	6 500 254	1 500 248	412 563	121 511	8 534 576
Основные средства	-	-	-	22 379 517	22 379 517
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	35 446 207	35 446 207
Отложенные налоговые активы	-	-	-	415 116	415 116
Прочие долгосрочные активы	-	-	-	1 972 775	1 972 775
Итого активов	121 901 952	23 758 989	261 682 209	244 340 791	651 683 941
Обязательства					
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	83 452 549	9 831 046	-	-	93 283 595
Задолженность по налогам и сборам	4 491 018	-	-	-	4 491 018
Прочие текущие обязательства	8 202 147	3 554 782	530 356	-	12 287 285
Страховые резервы	-	-	-	410 391 601	410 391 601
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-	4 892 948	4 892 948
Итого обязательств	96 145 714	13 385 828	530 356	415 284 549	525 346 447
Разница между активами и обязательствами	25 756 238	10 373 161	261 151 853	(170 943 758)	126 337 494
Разница между активами и обязательствами с нарастающим итогом	25 756 238	36 129 399	297 281 252	126 337 494	-

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах узбекских сумов)

Валютный риск

Компания подвержено валютному риску, который представляет собой риск убытков вследствие неблагоприятного изменения иностранной валюты по отношению к национальной валюте. По состоянию за 31 декабря 2025 года отчете о финансовом положении Компании состоял из Узбекских сумов, долларов США, Евро, Российский рубль сумовые эквиваленты которых приведен ниже, для определения которых был использован курс Центрального банка Республики Узбекистан, действующий на 31 декабря 2025 года:

Активы	Узбекские сумы	Доллары США	Евро	Рубль	Прочие	31 декабря 2025 года
Денежные средства и эквиваленты	9 541 635	25 390 788	96 194	180 276	16 499	35 225 392
Средства в кредитных организациях	311 103 359	44 493 721	-	-	-	355 597 080
Доля перестраховщика в страховых резервах	119 264 867	-	-	-	-	119 264 867
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	50 332 600	37 264 545	4 426 468	488 073	212 293	92 723 979
Отложенные аквизиционные расходы	52 703 134	-	-	-	-	52 703 134
Предоплата по налогам и сборам	3 705 078	-	-	-	-	3 705 078
Прочие текущие активы	14 298 728	138 465	-	-	-	14 437 193
Основные средства	26 362 612	-	-	-	-	26 362 612
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	26 236 207	-	-	-	-	26 236 207
Отложенные налоговые активы	2 306	-	-	-	-	2 306
Прочие долгосрочные активы	343 453	-	-	-	-	343 453
Итого активов	613 893 979	107 287 519	4 522 662	668 349	228 792	726 601 301
Обязательства						
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	28 052 807	29 093 499	1 378 365	-	-	58 524 671
Задолженность по платежам в бюджет и по внебюджетным фондам	9 924 955	-	-	-	-	9 924 955
Прочие текущие обязательства	14 071 422	66 821	-	-	-	14 138 243
Страховые резервы	462 587 850	-	-	-	-	462 587 850
Прочие долгосрочные обязательства	7 768 520	-	-	-	-	7 768 520
Итого обязательств	522 405 554	29 160 320	1 378 365	-	-	552 944 239
Чистая позиция	91 488 425	78 127 199	3 144 297	668 349	228 792	173 657 062

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах узбекских сумов)

По состоянию за 31 декабря 2024 года отчете о финансовом положении Компании состоял из Узбекских сумов, долларов США, Евро, Российский рубль сумовые эквиваленты которых приведен ниже, для определения которых был использован курс Центрального банка Республики Узбекистан, действующий на 31 декабря 2024 года:

Активы	Узбекские сумы	Доллары США	Евро	Рубль	31 декабря 2024 года
Денежные средства и эквиваленты	25 644 259	24 747 680	1 698 423	34 402	52 124 764
Средства в кредитных организациях	214 300 000	37 469 392	-	-	251 769 392
Доля перестраховщика в страховых резервах	123 301 484	-	-	-	123 301 484
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	88 059 197	28 248 579	906 790	53 356	117 267 922
Отложенные аквизиционные расходы	38 461 025	-	-	-	38 461 025
Предоплата по налогам и сборам	11 163	-	-	-	11 163
Прочие текущие активы	8 534 576	-	-	-	8 534 576
Основные средства	22 379 517	-	-	-	22 379 517
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	35 446 207	-	-	-	35 446 207
Отложенные налоговые активы	415 116	-	-	-	415 116
Прочие долгосрочные активы	1 972 775	-	-	-	1 972 775
Итого активов	558 525 319	90 465 651	2 605 213	87 758	651 683 941
Обязательства					
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	81 983 623	11 299 972	-	-	93 283 595
Задолженность по платежам в бюджет и по внебюджетным фондам	4 491 018	-	-	-	4 491 018
Прочие текущие обязательства	12 241 634	45 651	-	-	12 287 285
Страховые резервы	410 391 601	-	-	-	410 391 601
Прочие долгосрочные обязательства	4 892 948	-	-	-	4 892 948
Итого обязательств	514 000 824	11 345 623	-	-	525 346 447
Чистая позиция	44 524 495	79 120 028	2 605 213	87 758	126 337 494

32. Условные обязательства

Налоговое законодательство - Вследствие наличия в налоговом законодательстве Республики Узбекистан норм, допускающих неоднозначное их толкование, оценка руководства фактов хозяйственной деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами. На основании вышеизложенного, в случае, когда какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, возможно, Компанией будут доначислены суммы налогов и ему придется уплатить штрафы и пени.

Существующее налоговое законодательство в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно национальным правилам бухгалтерского учета и отчетности. Соответственно, Компания может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. По мнению руководства Компании, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, руководство Компании не сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Судебные разбирательства - Время от времени в ходе текущей деятельности Компании в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, а также из рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов Руководство Компании считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании. По мнению руководства Компании, в настоящее время отсутствуют какие-либо текущие судебные разбирательства или предъявленные претензии, которые могут оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании.

Экономическая ситуация – Рынки развивающихся стран, включая Республику Узбекистан, подвержены экономическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых стран. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате Республики Узбекистан.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Узбекистан по-прежнему подвержены изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются хозяйствующие субъекты, осуществляющие деятельность в Республике Узбекистан. Будущее направление развития Республики Узбекистан в большой степени зависит от мер экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов.

33. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму компенсации при сделке с активом или обязательством между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывались Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Поскольку экономика Республики Узбекистан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости – Изменение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, которые отражаются через счета прибылей и убытков, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен. По некоторым финансовым активам, отсутствуют внешние независимые рыночные котировки, справедливая стоимость этих активов была определена Компанией на основании применения других методик оценки. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения - Справедливая стоимость финансовых активов, удерживаемых до погашения, рассчитывается на основе котированных рыночных цен. Компании оценивает справедливую стоимость прочих финансовых активов, включая дебиторскую задолженность по торговым и хозяйственным операциям, равной балансовой стоимости, учитывая краткосрочный характер задолженности.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости - Справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

34. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Акционерное общество «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ GROSS»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах узбекских сумов)

Операции с директорами и высшим руководством

Общий размер вознаграждений высшему руководству и членам Наблюдательного совета, включенный в состав административных расходов (см. Примечание 26), представлен следующим образом.

	2025 год	2024 год
Вознаграждения высшему руководству и членам Наблюдательного совета	8 132 255	8 520 856
Налоги и отчисления по заработной плате	975 871	1 022 503
Всего вознаграждения:	9 108 126	9 543 359

Операции со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Компанию

Операции со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Компанию, включают операции с участниками Компании и прочими связанными сторонами Компании.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года балансовые остатки по операциям со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Компанию, составили:

Отчет о финансовом положении	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы		
Прочие текущие активы	170 000	7 469 333

Результаты операций со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Компанию, за 2025 год и 2024 год составили:

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

Заработанные премии	6 347	5 040
Прочие операционные расходы	142 199	176 976

35. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

⇒ соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Республики Узбекистан и требования регулятора;

⇒ обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия;

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования в отношении финансовой устойчивости и платежеспособности, рассчитываемые на основании данных финансовой отчетности, подготовленной в соответствии НСБУ, согласно приказу Министра финансов Республики Узбекистан «Об утверждении положения платежеспособности страховщиков и перестраховщиков» зарегистрированного Министерством юстиции № 1806 от 12 мая 2008 года.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Компания соблюдала внешние требования к уровню капитала и марже платежеспособности. Фактическое значение норматива достаточности маржи платежеспособности по состоянию на 31 декабря 2025 года составило 1,3 (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 1,15). Установленный норматив достаточности маржи платежеспособности превышает нормативное значение, что обеспечивает соблюдение требований финансовой устойчивости и платежеспособности со стороны регулятора. Таким образом, Компания обеспечивает и будет обеспечивать в будущем представление страховых услуг в объеме, достаточном для продолжения непрерывной деятельности Компании.

36. События после отчетной даты

По мнению руководства, в период между отчетной датой и датой подписания данной финансовой отчетности не имели место события, оказавшие существенное влияние на финансовое состояние Компании.