

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «ALSKOM»

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**



СОДЕРЖАНИЕ

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности по состоянию за 31 декабря 2015 года.....	3
Отчет о финансовом положении АО СК «ALSKOM» (тыс сум).....	6
Отчет о совокупном доходе АО СК «ALSKOM».....	7
Отчет о движении денежных средств АО СК «ALSKOM» за период 2015 года.....	8
Отчет о движении капитала АО СК «ALSKOM» за период 2015 года.....	9
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.....	10
1. Основная деятельность.....	10
2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность.....	10
3. Основы представления отчетности.....	11
4. Основные принципы учетной политики.....	18
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	26
6. Краткосрочные инвестиции.....	26
8. Авансы выданные.....	27
9. Авансовые платежи по налогам и сборам.....	27
10. Товарно-материальные запасы.....	28
11. Прочие текущие активы.....	28
12. Основные средства.....	28
15. Кредиторская задолженность.....	30
16. Авансы полученные.....	30
17. Задолженность по налогам и сборам.....	31
18. Расчеты с персоналом.....	31
19. Прочие текущие обязательства.....	32
20. Уставный капитал.....	32
21. Нераспределенная прибыль.....	32
23. Доходы от основной деятельности.....	33
24. Административные расходы.....	33
25. Доходы от финансовой деятельности.....	34
26. Расходы по финансовой деятельности.....	34
27. Расходы по налогам.....	34
28. Прибыль на акцию.....	34
31. Условные обязательства.....	38
32. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	39
33. Операции со связанными сторонами.....	39
34. События после отчетной даты.....	39

**Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности по состоянию за 31 декабря 2015 года**

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерное Общество Страховая Компания «ALSKOM» (в дальнейшем по тексту – «Предприятие») по состоянию за 31 декабря 2015 года, в также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за 2015 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

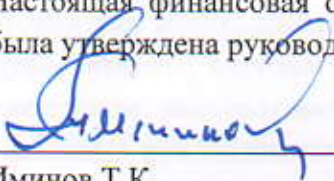
При подготовке финансовой отчетности руководство Предприятия несет ответственность за:

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

Руководство так же несет ответственность за:

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

Настоящая финансовая отчетность Предприятия по состоянию за 31 декабря 2015 года, была утверждена руководством 1 июня 2016 года.


Иминов Т К
Генеральный директор


Байматова Д А
Главный бухгалтер

**ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ****Собственникам и Руководству АО СК «ALSKOM»**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Страховой Компании в форме Акционерного Общества «ALSKOM» (в дальнейшем по тексту – «Общество») по состоянию за 31 декабря 2015 года, которая включает Отчет о финансовом положении, Отчет о совокупном доходе, Отчет о движении денежных средств и Отчет об изменениях в капитале (далее - «финансовая отчетность») за год, закончившийся на указанную дату, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Общества несет ответственность за составление и достоверное представление настоящей финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений финансовой отчетности.

Аудит предусматривает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества. Аудит также включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Предприятия, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

:



Мы считаем, что выполненные нами аудиторские процедуры и полученные аудиторские доказательства являются достаточными основания для того, чтобы выразить мнение о данной отчетности.

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность, во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Предприятия по состоянию за 31 декабря 2015 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

АО ООО «Audit-Kanon»

01 июня 2016 года

г. Ташкент, Узбекистан





Отчет о финансовом положении АО СК «ALSKOM» (тыс сум)

Статьи	примечание	На 31. 12. 2015	На 31. 12. 2014	На 31.12.2013
АКТИВЫ				
Оборотные активы				
Денежные средства и эквиваленты	5	821 823,9	657 706,8	1 080 503,7
Краткосрочные инвестиции	6	16 453 799,8	13 184 700,8	6 625 687,2
Дебиторская задолженность страхователей	7	11 418,6	26 336,7	42 769,4
Авансы выданные	8	923 101,3	254 001,5	184 499,9
Авансовые платежи по налогам и сборам	9	109 378,6	49 132,5	183 858,9
Товарно-материальные запасы	10	316 800,2	52 578,7	216 210,3
Прочие текущие активы	11	1 004 015,4	1 168 589,0	1 093 323,5
Итого оборотных активов		19 640 337,8	15 393 046,0	9 426 852,8
Внеоборотные активы				
Основные средства	12	8353555,4	7695457,4	6320755,3
долгосрочные инвестиции	13	11701329,6	9822863,1	8282291,4
долгосрочная дебиторская задолженность	14	736204,7	430879,8	1111592,1
Итого внеоборотных активов		20 791 089,7	17 949 200,4	15 714 638,8
ВСЕГО АКТИВОВ		40 431 427,53	33 342 246,41	25 141 491,63
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	15	476 661,9	128 802,7	93 640,6
Авансы, полученные	16	83 683,0	-	-
Задолженность по налогам и сборам	17	527 389,8	567 651,5	339 497,8
Расчеты с персоналом	18	216 963,3	181 332,1	95 618,1
Прочие текущие обязательства	19	233 322,0	692 565,5	213 123,9
Итого краткосрочных обязательств		1 538 019,9	1 570 351,8	741 880,4
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	20	7 841 654,0	7 841 654,0	5 276 278,0
Добавленный капитал		1 886 775,4	2 256 327,4	1 732 329,2
Резервный капитал		1 110 501,7	404 442,1	541 434,3
Нераспределенная прибыль	21	7 050 710,6	4 086 785,8	4 518 029,9
Итого капитала		17 889 641,8	14 589 209,3	12 068 071,3
СТРАХОВЫЕ РЕЗЕРВЫ		20 676 331,1	16 628 652,1	11 671 803,2
Долгосрочные обязательства	22	120 656,7	490 256,3	536 570,9
ОНО		206 778,1	63 776,9	123 165,7
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		40 431 427,5	33 342 246,4	25 141 491,6

Утверждено и подписано от имени Руководства Предприятия 1 июня 2016 года

Генеральный директор

Главный бухгалтер

Директор Лим Т М Лим Т М

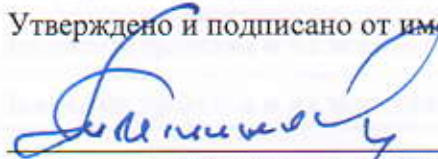
Аудитор Платонова Л В Платонова Л В



Отчет о совокупном доходе АО СК «ALSKOM»

		2015 год тыс. сум	2014 год тыс. сум	2013 год тыс. сум
Продолжающаяся деятельность				
Общая сумма страховых премий – нетто		31 456 304	24 638 018	18 519 723
Страховые премии, переданные в перестрахование		(133 069)	(65 559)	(177 246)
Изменение резервов (увеличение/уменьшение)		(3 526 915)	(5 070 574)	(2 294 422)
Доходы по возмещениям доли убытков по перестрахованию		8 275	53 702	134
Доходы прочие по операциям страхования(доли убытков перестрахования)		415 519	153 668	86 092
Страховые выплаты		(2 200 099)	(1 258 268)	(1 274 992)
Аквизиционные расходы		(14 439 354)	(10 468 907)	(6 012 304)
Результат от страховой деятельности	23	11 580 662	8 135 748	8 846 986
Прочие операционные доходы		73 113	208 658	166 061
Административные расходы	24	(9 817 021)	(7 600 647)	(5 011 219)
Инвестиционный доход (финансовая деятельность)	25	1 661 156	1 645 944	961 769
Расходы от финансовой деятельности	26	(70 667)	(65 241)	(48 629)
Изменение резерва под обесценение финансовых активов		1 033	1 707	
Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль		3 428 276	2 326 169	5 012 226
Расход по налогу на прибыль	27	(179 319)	(180 524)	(305 996)
Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		3 248 957	2 145 645	4 706 230
Прочий совокупный доход		257	1 032	1 032
Резервы прибыли (убытки) по вознаграждению работникам		233 478	(245 202)	(194 460)
Резервы созданные сомнительных долгов и прочие резервы		629 010	(232 812)	(204 641)
Отложенное налоговое обязательство		(206 778)	(63 777)	(123 166)
Всего совокупного дохода (расхода) за период		655 966	(540 759)	(521 235)
Сумма выплаченных дивидендов акционерам (участникам) Компании за период:		(940 999)	(2 159 296)	(622 031)
Всего совокупного дохода за период		2 963 925	(554 410)	3 562 964

Утверждено и подписано от имени Руководства Предприятия 1 июня 2016 года


Генеральный директор

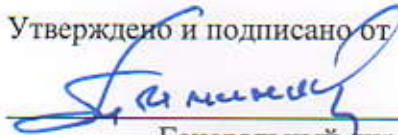

Главный бухгалтер

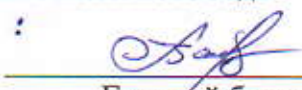


Отчет о движении денежных средств АО СК «ALSKOM» за период 2015 года

Статьи	сумма, тыс сум
Операционная деятельность	
Денежные поступления по страховым операциям, в т.ч.	30 620 894,9
страховые премии по договорам страхования и перестрахования	30 612 620,9
возмещение убытков по рискам перестрахования	8 274,0
Денежные выплаты по страховым операциям, в т.ч.	(7 625 743,0)
страховые премии по договорам перестрахования	(133 069,7)
страховое возмещение убытков по страховой деятельности	(2 268 256,3)
выплаты страховым посредникам	(3 950 322,3)
услуги ассистанс, аджастера, сюрвейера, актуария	(1 200 521,0)
финансирование предупредительных мероприятий	(73 573,7)
Денежные выплаты персоналу и от их имени	(5 461 338,1)
Другие денежные поступления от операционной деятельности	72 691,0
Другие денежные выплаты от операционной деятельности	(5 105 233,2)
Уплаченный налог на доход (прибыль)	(225 535,6)
Уплаченные прочие налоги	(5 681 942,1)
Движение денежных средств от операционной деятельности	6 593 793,9
(Увеличение) / уменьшение активов	
Приобретение (продажа) ОС	(1 553 950,0)
Приобретение (продажа) инвестиций	(5 182 466,5)
Другие денежные поступления и выплаты от инвестиций	(29 094,0)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	(171 716,6)
Движение денежных средств от финансовой деятельности	
Полученные (выплаченные) проценты	1 390 071,0
Выпуск акций	
Полученные (выплаченные) дивиденды	(878165,6)
Денежные выплаты и платежи по кредитам и займам	(242 232,8)
Денежные выплаты и платежи по аренде (финансовой лизинг)	(10 155,0)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	153 257,6
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	469 914,0
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	451 455,0

Утверждено и подписано от имени Руководства Предприятия 1 июня 2016 года


Генеральный директор


Главный бухгалтер



Отчет о движении капитала АО СК «ALSKOM» за период 2015 года

Тыс сум							
		Акционер ный капитал	добавлен ный капитал эмиссион ный доход	Резервный капитал	Нераспреде ленная прибыль (непокрыт ые убытки)	резерв предстоя щих расходов	Итого капитал
Остаток на 31.12.2013 г.		5 276 278	1 732 329	240 636	4 641 196	300 798	12 191 237
Отчисления в резервный капитал		-		163 806	(232 560)	68 754	0
совокупный доход за год		-			1 837 446		1 837 446
Дивиденды уплаченные		-		-	(2 159 296)		(2 159 296)
Формирование собственного капитала		2 565 376	154 446				2 719 822
Остаток на 31.12. 2014 г.		7 841 654	1 886 776	404 442	4 086 786	369 552	14 589 210
Отчисления в резервный капитал				111 161	-	225 346	336 507
совокупный доход за год					3 904 923		2 022 926
Дивиденды уплаченные		-		-	(940 999)		(940 999)
Формирование собственного капитала				-	-		-
Остаток на 31.12. 2015 г.		7 841 654	1 886 776	515 604	7 050 711	594 898	17 889 642

Утверждено и подписано от имени Руководства Предприятия 1 июня 2016 года


Генеральный директор


Главный бухгалтер



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

1. Основная деятельность

Акционерной Обществом СК «ALSKOM» (далее по тексту – «Общество») зарегистрировано Министерством Юстиции Республики Узбекистан в 1994 г № 005178-09, последняя перерегистрация Устава состоялась 15.07.2014 г № 109.

Основная деятельность Общества - осуществление добровольного и обязательного страхования в отрасли общего страхования согласно классификации страхования, и другие виды деятельности, описанные в уставе Общества, на основании полученных лицензий

Основным местом ведения деятельности Общества является территория Республики Узбекистан.

Юридический и фактический адрес Общества: Республика Узбекистан, г.Ташкент Юнус-Абадский р-н ул. А.Тимура,109.

Доля акционеров в уставном капитале Общества:

Акционеры	Доля владения, %%		
	31.12.2013 г	31.12.2014 г	31.12.2015 г
Юридические лица, резиденты	69,356	70,843	71,223
иностранцы инвесторы	26,593	23,701	23,588
Физические лица	4,051	5,456	5,189
Итого	100	100	100

2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Основная деятельность Общества проходит на территории Республики Узбекистан и 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 узбекского сума в большинстве стран за пределами Республики Узбекистан и низкий уровень ликвидности на рынках долговых и долевого ценных бумаг.

Кроме того, страховой сектор особенно подвержен влиянию политических, юридических, финансовых и регулятивных преобразований в Республике Узбекистан. Дальнейшее экономическое развитие Республики Узбекистан во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых правительством, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

На финансовое состояние Общества и результаты его операционной деятельности будут и далее оказывать влияние политические и экономические преобразования в Республике



Узбекистан. Существующее налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Узбекистана допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Руководство Общества считает нерациональным предсказывать степень и продолжительность этих преобразований, а также определять степень их влияния, если таковые существуют, на финансовое положение Общества.

Инфляция

Состояние экономики Республики Узбекистан характеризуется относительно средними темпами инфляции. Ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, закончившийся	инфляции за период
31 декабря 2015 года	5,6 %
31 декабря 2014 года	6,4 %
31 декабря 2013 года	7,0 %
31 декабря 2012 года	7,3 %
31 декабря 2011 года	7,2 %

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

Иностранные валюты, в особенности доллар США, ЕВРО, английский фунт стерлингов, японская иена играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в Республики Узбекистан. Ниже в таблице приводятся курсы узбекского сума, установленные Центральным Банком Республики Узбекистан по отношению к Доллару США, ЕВРО, английскому фунту стерлингов и японской иене.

Дата	Доллар США	ЕВРО	Английский фунт стерлингов	Японская иена
31 декабря 2015 года	2 809,98	3 074,19	4 191,93	23,335
31 декабря 2014 года	2 422,40	2 987,74	3 774,82	20,156
31 декабря 2013 года	2 202,20	3 031,90	3 628,34	20,916

3. Основы представления отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и их интерпретациями, принятыми Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (КМСФО) на основе правил учета по первоначальной стоимости. Принципы учетной политики, использованные при



подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Общество ведет бухгалтерский учет в узбекских сумах и составляет финансовую отчетность в соответствии 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.

Перевод отчетности на МСФО и проведение аудита по Международным стандартам проводится Обществом впервые.

Общество впервые применило некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 года или после этой даты. Общество досрочно не применяло стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2015 году, они не имели существенного влияния на годовую финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Общество планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2015 году Общество осуществило общую оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Общества в будущем. В целом, Общество не ожидает значительного влияния новых требований на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал, за исключением применения требований к обесценению в МСФО (IFRS) 9. Общество ожидает признания меньшей суммы оценочного резерва под убытки, что окажет положительное влияние на собственный капитал, и в будущем проведет детальный анализ для определения суммы увеличения (уменьшения).

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» :

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями.



Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. После того, как Совет по МСФО закончит работу над поправками, которые отложат дату вступления в силу на один год, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение, при этом допускается досрочное применение. Общество планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. Общество принимает во внимание пояснения, выпущенные Советом по МСФО в рамках предварительного варианта документа в июле 2015 года, и будет отслеживать изменения в будущем.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» - «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность



Общества, поскольку Общество не использовало основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них.

Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Общества.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов»

Нижеприведенные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

(i) Договоры на обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности



Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- Требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- Отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и прочих совокупных доходов (ПСД) и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- Доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи, и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых



периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, оценивающей свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его зависимой организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Общества.

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

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 Общества тогда, когда необходимость их отражения станет очевидной, и станет возможным достоверно оценить их количественное значение.

Общество 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 Общество становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Общество 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 Общества 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 Предприятия.

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Обществом новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года.



Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2005 года считалось, что в экономике Узбекистана имеет место гиперинфляция. Соответственно, Общество применяло МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Влияние применения МСФО 29 заключается в том, что не денежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты капитала, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2005 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

Вследствие выхода экономики Узбекистана из состояния гиперинфляции и прекращением подготовки и предоставлением финансовой отчетности в соответствии с МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» с 1 января 2006 года, показатели финансовой отчетности текущего периода выражены в денежных единицах по фактической стоимости.

4. Основные принципы учетной политики

Основные принципы

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с методом начисления, согласно принципу первоначальной стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой деньги в кассе и на текущих счетах Предприятия, 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. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Краткосрочные инвестиции

Краткосрочные инвестиции Предприятия представляют собой предоставленные на срок не более одного года денежные займы, предоставленные другим хозяйствующим субъектам.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность относится к непроизводным финансовым активам, с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке. Они появляются тогда, когда Общество поставяет деньги, товары и услуги непосредственно дебитору без намерения произвести торговлю дебиторской задолженностью. Они отражаются в текущих активах за исключением тех, у которых срок погашения превышает 12 месяцев после отчетной даты. Те же, у кого дата погашения превышает 12 месяцев, классифицируются как долгосрочные активы. Дебиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости.



В дальнейшем дебиторская задолженность отражается в размере выставленных счетов за минусом резерва по сомнительным долгам, относящихся к дебиторам. Резервы по сомнительным долгам формируются из предположения о том, что они не могут быть возвращены в течение двенадцати последующих месяцев, если не имеется документально подтвержденных фактов об обратном. Дебиторская задолженность, отраженная в отчете о финансовом положении, является реальной к взысканию и погашению.

Авансы, выданные

К задолженности по авансам выданным относится сумма, оплаченная Обществом своим поставщикам и подрядчикам под товароматериальные ценности или услуги, которые еще не были получены.

Авансовые платежи по налогам и сборам

Авансовые платежи по налогам и сборам представляют собой задолженность переплаченных в бюджет сумм налоговых отчислений.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации.

Стоимость приобретения включает расходы, понесенные в процессе приобретения, доставки к текущему местонахождению и приведения в текущее состояние. Себестоимость готовой продукции и незаконченного производства включает соответствующую долю производственных накладных расходов, рассчитанных исходя из обычных показателей производительности, за исключением расходов на привлечение финансирования.

Цена возможной реализации представляет собой предполагаемую продажную цену в обычных обстоятельствах за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и расходов, которые необходимо произвести в связи с продажей.

Оценка ТМЗ и списание их в производство осуществляется по методу ФИФО, в соответствии с которым единицы ТМЗ, приобретенные первыми, реализуются (списываются) в первую очередь. Следовательно, единицы, оставшиеся на конец отчетного периода – это ТМЗ, которые были приобретены последними.

Расходы будущих периодов

Это активы, которые предполагают получение будущих экономических выгод в виде товаров и услуг. Такие активы очень похожи на авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, однако в отличие от авансов, они не могут быть конвертированы в денежные средства. На счетах расходов будущих периодов Обществом учитывается подписка на периодические издания, и полисы по обязательному страхованию.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения или создания за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.



Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Первоначальная стоимость включает затраты по обслуживанию займов, связанные с получением специальных или общих займов на финансирование строительства соответствующих активов. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Общество признает стоимость основного средства с учетом дополнительных расходов, связанных с его приобретением и необходимым для его эксплуатации. Стоимость замененного компонента объекта основных средств в составе его балансовой стоимости на момент осуществления расходов, если существует вероятность получения Обществом будущих экономических выгод от использования данного актива и при условии, что стоимость объекта основных средств может быть достоверно определена. Заменяемые компоненты списываются в расходы в момент замены. Все прочие затраты отражаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в отчете о совокупном доходе.

Износ основных средств

Износ основных средств отражается в отчете о совокупном доходе таким образом, чтобы стоимость основных средств за вычетом предполагаемой остаточной стоимости списывались на равномерной основе в течение сроков их полезного использования. Расчет износа основных средств предполагает остаточную (ликвидационную) стоимость актива. На основании пункта 53 МСФО (IAS) 16 остаточная стоимость актива составляет незначительную величину и, следовательно, является несущественной при расчете амортизируемой стоимости.

В 2015 году Обществом сроки полезного использования не пересматривались. Ниже представлена информация о нормах амортизационных отчислений, используемых Обществом.

Здание, строения и сооружения	2%
Транспортные средства (легковые)	8 %
Компьютерные, периферийные устройства, оборудование по обработке данных	8 %
Основные средства, не включенные в другие группы (мебель, офисное оборудование, прочие)	7%

Сроки полезного использования и методы начисления амортизации анализируются и при необходимости могут корректироваться в конце каждого финансового года.

Прибыль или убыток, возникший в результате выбытия актива, определяется как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива и отражается в отчете о совокупном доходе.



Финансовая аренда

Аренда, предусматривающая передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом. Право собственности в конечном итоге может как передаваться, так и не передаваться.

Начало срока аренды - это дата, начиная с которой арендатор получает возможность реализовать свое право на использование актива, являющегося предметом аренды. Это дата первоначального признания аренды.

Арендодатель признает в отчете о финансовом положении активы, находящиеся в финансовой аренде, и представляет их в качестве дебиторской задолженности в сумме, равной чистым инвестициям в аренду.

При финансовой аренде арендодатель осуществляет передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, и, таким образом, арендная плата, причитающаяся к получению, рассматривается арендодателем в качестве возврата основной стоимости актива и финансового дохода, представляющего собой компенсацию и вознаграждение арендодателя за его инвестиции и услуги. Первоначальные прямые затраты ложатся на арендодателей и включают такие суммы, как комиссионные вознаграждения, выплаты за услуги юристов и внутренние затраты, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора аренды. Эти расходы не включают общие накладные расходы. Ставка процента, подразумеваемая в договоре аренды, определяется таким образом, чтобы первоначальные прямые затраты автоматически включались в дебиторскую задолженность по финансовой аренде. Общество оценивает справедливую стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 17. Признание финансового дохода основывается на графике, отражающем постоянную периодическую норму доходности по чистым инвестициям арендодателя в финансовую аренду.

Долгосрочные инвестиции

Долгосрочные инвестиции включают в себя минимальные лизинговые платежи, которые руководство намерено удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований ликвидности Общества или изменения цен на акции, процентных ставок. Первоначально инвестиционные ценные бумаги учитываются по стоимости приобретения, а затем переоцениваются по рыночной стоимости на основе котировок на покупку.

Все инвестиционные ценные бумаги отражаются в учете по стоимости приобретения, пересчитанной с учетом покупательной способности УЗС на отчетную дату, за минусом резервов на обесценение. Любые уменьшения стоимости, кроме временных снижений рыночной стоимости учитываются в отчете о совокупном доходе.

Капитальные вложения

Капитальные вложения представляют собой собственные инвестиции в незавершенное строительство и разное оборудование, которое на момент составления финансовой отчетности еще не введены в эксплуатацию. После полного завершения строительства и ввода оборудования в эксплуатацию они будут учитываться на счетах основных средств.

**Нематериальные активы**

Нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается на прямолинейной основе в течение срока их полезного использования.

Кредиторская задолженность

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

Авансы, полученные

К задолженности по авансам полученным относится сумма, полученные под выполнение работ и оказание услуг Обществом своим покупателям и заказчикам, которые еще не были выполнены и оказаны.

Задолженность по платежам в бюджет

Предприятие в соответствии с налоговым законодательством Республики Узбекистан применяет общую систему налогообложения и является плательщиком налога на прибыль, инфраструктуру, обязательных отчислений во внебюджетные фонды.

Задолженность по платежам в бюджет представляет собой начисленные налоги, в которые должны быть уплачены. Налог на доход признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда относится к статьям непосредственно переходящим в капитал, и в данном случае признается в капитале.

Задолженность по внебюджетным платежам

Данная категория задолженности является обязательными отчислениями и включает в себя, отчисления во внебюджетный фонд по разным объектам отчисления.

Расчеты с персоналом

Заработная плата сотрудников за осуществленную трудовую деятельность признается в качестве расхода данного отчетного периода. Расчеты с персоналом предоставляются на основе соглашений (контрактов, индивидуальных трудовых договоров) и включают:

- Выплату основной заработной платы работникам, премии, предусмотренные на предприятии системой оплаты труда, надбавки, оплачиваемый трудовой отпуск;
- Депонированную заработную плату;
- Пособия по социальному обеспечению (по временной нетрудоспособности, беременности и родам, увечье);
- Выходные пособия и прочие компенсационные выплаты.

Общество осуществляет выплаты заработной платы сотрудникам, согласно установленным системам оплаты труда и осуществляет обязательные отчисления в накопительные пенсионные фонды от лица своих работников в соответствии с пенсионным законодательством Республики Узбекистан.



Отчисления в фонды социального страхования

На территории Республики Узбекистан Общество осуществляет отчисления по единому социальному платежу. Данные отчисления также отражаются по методу начислений. Единый социальный платеж включает в себя взносы в Пенсионный фонд. У Общества отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере исполнения своих обязанностей сотрудниками Общества.

Пенсионные обязательства

Предприятия не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Узбекистан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. Кроме того, Общество не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Долгосрочные обязательства

Долгосрочные обязательства предназначены для обобщения информации о долгосрочных обязательствах Общества перед юридическими и физическими лицами. Обязательства в иностранной валюте учитываются на счетах этого раздела в суммах, путем перерасчета иностранной валюты по курсу Центрального Банка Республики Узбекистан на дату выписки расчетно-денежных документов.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости на дату внесения вклада. Собственные акции, выкупленные у акционеров, отражаются по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Прибыль и убытки, возникающие в связи с продажей собственных акций, относятся на добавочный капитал.

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.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.



Выручка от реализации

Выручка от оказанных услуг отражается в финансовой отчетности Общества в момент перехода к заказчику всех существенных рисков и выгод, вытекающих в момент фактического оказания услуг. В том случае, если существует значительная неопределенность в отношении покрытия должной оплаты и связанных с ней затрат, выручка от реализации не отражается. В случае отложенных сроков оплаты, справедливая стоимость выручки определяется дисконтированием всех ожидаемых денежных потоков, с использованием условной процентной ставки, которая является действующей для аналогичных инструментов эмитента со сходным кредитным рейтингом. Разница между справедливой и номинальной стоимостью выручки признается как финансовый доход с использованием метода процентной ставки.

Производственная себестоимость

В себестоимость оказанных услуг включаются затраты по методу начисления. Фактическая производственная себестоимость оказанных услуг включает в себя стоимостную оценку ресурсов, а именно основных фондов, трудовых ресурсов, энергии, топлива, запасных частей, а также других затрат, непосредственно связанных с оказанием услуг.

Расходы периода

Расходы, не связанные непосредственно с производственным процессом, учитываются на счетах расходов периода, в момент их возникновения.

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по займам выданным), эффект от дисконтирования финансовых инструментов, положительные курсовые разницы по валютным ценностям.

Процентные доходы признаются в составе отчета о совокупном доходе в момент возникновения, и их сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, отрицательные курсовые разницы по валютным ценностям, банковская комиссия. Процентные расходы признаются в момент возникновения, и их сумма определяется по методу эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от переоценки валютных ценностей в связи с изменением обменного курса (курсовые разницы) отражаются на нетто-основе.

Резервы

Резервы начисляются только в случае, когда у Общества имеется текущее обязательство, возникшее в результате прошлых событий, и когда существует вероятность того, что для урегулирования этого обязательства потребуется отток ресурсов из Общества, заключающих в себе экономические выгоды: при этом размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.



Если Общество предполагает, что резерв может быть возмещен (например, в результате получения страхового возмещения), возмещение отражается как отдельный актив, но только в случае, если имеется практически полная уверенность в получении возмещения. Сумма резервов пересматривается на каждую отчетную дату и корректируется для отражения текущего состояния.

Если момент погашения обязательств играет существенную роль в определении его суммы, сумма резерва определяется на основании дисконтирования предполагаемой суммы расходов, связанных с погашением обязательства.

Налогообложение

Расходы / возмещение по налогу на прибыль - включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе. Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Узбекистан. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога, основываются на оценочных данных.

Общество ведет свою деятельность на основании лицензии, дающей право на осуществление страховой деятельности страховщиков и страховых брокеров №00155 SF от 07.06.2011 г, № 00164 СФ от 10.01.2012 г, срок действия неограничен.

Общество не является субъектом малого и среднего бизнеса, находится на общей системе налогообложения и является плательщиком налога на прибыль, налога на инфраструктуру, обязательных отчислений в государственные фонды, НДС. Налог на прибыль представляет собой налог к уплате, начисленный на чистую выручку за отчетный период с применением налоговых ставок, действующих на отчетную дату. Предприятие освобождено от уплаты НДС по основной деятельности.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. 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.

Помимо этого, в Республике Узбекистан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Общества. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Общество имеет денежные средства в узбекских сумах и иностранной валюте, хранящиеся в ОАКБ Алокабанк г.Ташкента.

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

Все операции по расчетным счетам производятся с согласия Центрального аппарата на основании платежных (банковских) документов установленной формы. К ним относятся: чеки, объявления о вносе денег, платежные поручения, платежные требования. Остаток на всех расчетных счетах в целом по Обществу в национальной валюте на конец отчетной даты составляет 451 456,0 тысяч сум.

наименование	Тыс сум		
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Денежные средства на расчетном счете	451 456,0	469 913,8	870 775,0
Денежные средства в иностранной валюте на территории Республики Узбекистан	149 370,8	1 675,6	24 556,2
Прочие денежные средства и их эквиваленты	220 997,1	186 117,4	185 172,5
Итого денежных средств и их эквиваленты	821 823,9	657 706,8	1 080 503,7

По состоянию на 31.12.2015 г Общество имеет валютные счета в рублях (остаток 143,4 рубля), долларах США (остаток 51 841,7 долл США), в Евро (остаток 1200,6 евро), всего остаток валютных денежных средств в сумовом эквиваленте по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 149 370,8 тыс. сум.

Прочие денежные средства и их эквиваленты состоят из остатка средств на аккредитивах, корпоративной пластиковой карточке.

6. Краткосрочные инвестиции

		Тыс сум		
	наименование	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
5831	Депозиты в коммерческих банках	13 910 013,6	12 615 013,6	6 086 000,0
5832	Депозиты в кредитных союзах	263 715,8	285 210,5	285 210,5
5833	Займы выданный в системе связи	640 070,4	284 476,7	254 476,7
5890	Займы прочие	1 640 000,0		
	итого	16 453 799,8	13 184 700,8	6 625 687,2



Общество предоставляет Предприятиям краткосрочный депозит согласно договору о срочном депозите под различные проценты с ежемесячным погашением. Учет процентов ведется на счете 4830

7. Дебиторская задолженность

наименование	Тыс сум		
	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
задолженность покупателей, заказчиков	18,1	7,0	7,0
задолженность страхователей	11 400,4	26 329,6	42 762,4
итого	11 418,5	26 336,6	42 769,4

Дебиторская задолженность в основном состоит из задолженности страхователей за оказанные им услуги.

8. Авансы выданные

наименование	Тыс сум		
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
авансы выданные персоналу	166 980,80	108 034,90	120 902,40
авансы выданные поставщикам	756 120,50	145 966,60	63 597,50
Итого авансов выданных	923 101,30	254 001,50	184 499,90

Авансы выданные персоналу – это в основном кредиты за обучение, ипотеку, приобретение имущества. Кредит и проценты по нему погашаются ежемесячным отчислением из заработной платы.

Основная сумма авансов поставщикам и подрядчикам выдана под приобретение ТМЦ, оплату услуг по поддержанию деятельности общества, авансы для проведения предупредительных мероприятий, авансы, выданные страховым агентам по страховым премиям.

Подписка на периодические издания произведена на 2016 год, и расходы по ней будут отражены на расходах периода по факту их признания.

9. Авансовые платежи по налогам и сборам

Авансовые платежи по налогам и сборам на отчетную дату представляют собой сумму излишне перечисленных в бюджет следующих налоговых отчислений:

Наименование	Тыс сум		
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
налог на прибыль	27 373,5		55 006,4
налог на инфраструктуру		18 900,7	61 262,9
налог на землю, имущество	5 063,9	1 175,4	182,3
прочие налоги	47 893,7	29 056,3	67 407,3
Налог на доходы физических лиц, по %	29 047,5		
отчисления во внебюджетные фонды	0	0	0
Итого авансовых платежей по налогам и сборам	109 378,6	49 132,5	183 858,9



10. Товарно-материальные запасы

Наименование	Тыс сум		
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
сырье и материалы	169 218,80	36 583,40	92 765,70
Топливо	-	-	197,50
Запасные части	18 335,50	13 747,30	18 812,00
Прочие материалы	129 245,90	2 248,00	104 435,10
Итого ТМЗ	316 800,20	52 578,70	216 210,30

Последняя инвентаризация в Предприятии была произведена по состоянию на 15.12.2015 г на основании приказа №164-и от 10.12.15 г, и наше мнение основывается на фактическом наличии статей баланса относительно товарно-материальных ценностей основывающееся на результатах инвентаризации, самостоятельно проведенной Обществом.

11. Прочие текущие активы

наименование	Тыс сум		
	на 31.12.2015	на 31.12.2014	на 31.12.2013
предоплаченные услуги	-	239 000,9	420 532,8
задолженность персонала	402 028,9	344 692,5	207 856,8
текущие платежи долг аренда	112 521,5	35 965,5	19 414,1
текущие платежи по аренде	25 365,4	45 049,2	19 758,9
проценты к получению	329 367,8	239 209,4	189 376,9
счета к получению по претензиям	14 705,0	1 367,0	5 184,3
прочие дебиторы	120 026,8	263 304,5	231 199,7
Итого прочих текущих активов	1 004 015,4	1 168 589,0	1 093 323,5

Текущие платежи по долгосрочной аренде представляют собой авансовые платежи по договорам долгосрочной аренды, заключенных в декабре 2015 года.

12. Основные средства

Далее приведена информация о стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2015 года.

	здания и сооружения	Вычислит техника	Транспорт средства	Мебель и офисное оборуд	Прочие ОС	Итого
Стоимость на 1.1.2015	7 965 969,0	665 631,7	2 179 615,7	530 441,2	1 057 633,4	12 399 291,0
Поступление	3 059 977,3	91 898,1	630 970,2	34 876,2	262 946,4	4 080 668,2
Выбытие	(174 724,6)	(9 529,6)	(43 756,0)	(7 616,4)	(18 320,8)	(253 947,4)
на 31 .12. 2015	10 851 221,7	748 000,2	2 766 829,9	557 701,0	1 302 259,0	16 226 011,8
Износ на 1.1.2015	(5 102 593,9)	(251 402,3)	(1 561 955,8)	(243 953,5)	(546 794,0)	(7 706 699,5)
Начислено	(153 670,6)	(49 030,5)	(142 586,0)	(35 404,7)	(74 118,7)	(454 810,5)



за год						
Выбытие	46 891,3	8 112,0	11 028,4	3 450,1	15 923,6	85 405,4
на 31.12.2015	(5 209 373,2)	(292 320,8)	(1 693 513,4)	(275 908,1)	(604 989,1)	(8 076 104,6)
Остат стоимость на 1.1.2015 г.	2 863 375,1	414 229,4	617 659,9	286 487,7	510 839,4	4 692 591,5
на 31.12.2015	5 641 848,5	455 679,4	1 073 316,5	281 792,9	697 269,9	8 149 907,2
Инвестиционная собственность						203 648,20
ВСЕГО ОС						8 353 555,4

13. Долгосрочные инвестиции

Тыс сум

наименование	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
ценные бумаги	9 396 769,1	7 513 236,1	6 508 664,5
инвестиции в дочерние хозяйств общества	595 350,0	640 350,0	640 350,0
прочие долгосрочные инвестиции	1 709 210,5	1 669 277,0	1 133 276,9
Итого долгосрочных инвестиций	11 701 329,6	9 822 863,1	8 282 291,4

Расшифровка долгосрочных инвестиций Общества по состоянию на 31.12.2015 г приведена ниже.

Наименование	сумма, сум
0610 Ценные бумаги	9 396 769 080,1
АК Алокабанк	7 173 502 297,9
Андижон ш.Янги бозор дехкон бозори ОАЖ	2 033 361,0
АТБ Агробанк (Акции)	7 600 540,0
АТБ Кишлоккурилишбанк (Акции)	17 887 500,0
АТИБ Ипотека банк (Акции)	481 241 000,0
ОАК Туронбанк Ташкент	51 841 500,0
ОАО "Капитал Сугурта" простые акции	200 000 143,2
ОАО Капитал сугурта	210 975 932,0
ОАТБ (Хамкорбанк акции)	959 454 950,0
ОАТБ Промстройбанк (Акции)	292 231 856,0
0620 Дочернее общество	
Алском транс сервис ДП	595 350 000,0
0690 прочие инвестиции	1 709 210 471,5
"SVYAZSOORUJENIA STROY" МЧЖ	134 250 000,0
ALS-KRED микрокредит ташкилоти МЧЖ	14 000 000,0
NANO LIZING МЧЖ	500 000 000,0
ООО МСК Ishonch	742 915 471,5
Ассоциация проф.участника стр.рынка	27 500 000,0
Кредит Экспресс КС	500 000,0
МЧЖ ASKO-VOSTOK	250 000 000,0
ОАО МКО Кумуш елкан	15 000 000,0



Орзу инвест КС (Андижан)	20 000,0
Порлок кредит уюшмаси	25 000 000,0
Фаровон Кредит уюшмаси	25 000,0
Итого	11 701 329 551,6

14. Долгосрочная дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по долгосрочной аренде с частным предприятием ХК «HUMO STOM» и отсроченные расходы по «Узбекистон касаба уюшмалари федерацияси Капитал курилиш бошкармаси».

Тыс сум

Наименование	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Платежи к получению по долгосрочной аренде	124 990,5	286 162,0	450 180,0
Прочие долгосрочные отсроченные расходы	365 845,2	117 110,5	630 000,0
дебет задолж перестрахов	53 311,5	27 859,6	47 591,8
резерв по заработной плате	239 477,5	-	-
Резерв по сомнительным долгам	(47 420)	-(252,3)	(16 179,7)
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	736 204,7	430 879,8	1 111 592,1

На 31 декабря 2015 года Общество имеет несущественную текущую часть дебиторских задолженностей, по которым сроки оплаты превышали 90 дней. По итогам 2015 года Обществом создан резерв по сомнительным долгам по причине отсутствия просроченных дебиторских задолженностей, превышающих 12 месяцев и отсутствие фактов судебного порядка по возмещению дебиторской задолженности. Сомнительных задолженностей не наблюдалось и в событиях после отчетной даты. Обществом сформирован затратный резерв по начисленным премиям и выплатам сотрудникам за неотработанное время (отпуск).

15. Кредиторская задолженность

Тыс сум

Кредиторская задолженность	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Счета к оплате поставщикам и подрядчикам	476 661,9	128 802,7	93 640,6

Счета к оплате отражает сумму задолженности перед поставщиками и подрядчиками Предприятия по состоянию на отчетную дату, по принятым товарно-материальным ценностям, разным услугам, по которым ожидается отток денежных средств в следующем году.

16. Авансы полученные

Авансы, полученные от покупателей и заказчиков, включают в себя полученные авансы от организаций по хозяйственной деятельности. Страховая деятельность Обществом ведется на условиях 100% предварительной оплаты.



Тыс сум

наименование	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	83 683	-	-

Имеющаяся задолженность образована 28.12.2015 г как аванс за дальнейшую реализацию ОС.

17. Задолженность по налогам и сборам

Задолженность по платежам в бюджет представляет собой сумму начисленных, но не уплаченных нижеследующих налогов:

Тыс сум

наименование	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Налог на доходы физических лиц	100 437,3	78 921,3	19 244,1
Налог на имущество, земля	73 786,3	149 203,6	77 821,2
НДС	2 466,6	13 469,6	43 891,2
налог на прибыль, инфраструктуру	-	18 843,6	-
Налог на воду	20,3	717,3	351,7
	-	-	-
Страховые взносы во внебюджетный ПФ	47 937,0	87 434,5	65 428,4
ЕСП во внебюджетный Пенсионный фонд	182 595,3	153 743,2	54 517,3
Прочие платежи в обязательные фонды	120 146,9	65 318,6	78 243,9
Итого задолженности по налогам и сборам	527 389,8	567 651,5	339 497,8

Общество является плательщиком налога на прибыль, НДС, инфраструктуры, в соответствии с законодательством Республики Узбекистан и уплачивает следующие виды налогов и обязательных отчислений:

- Налог на доходы, выплачиваемый в виде дивидендов и процентов как источник выплаты;
- Налог, удерживаемый налоговым агентом у источника выплаты;
- Налог на доходы физических лиц;
- Обязательные взносы на индивидуальные накопительные пенсионные счета физических лиц;
- Единый социальный платеж и страховые взносы граждан во внебюджетный Пенсионный фонд;
- Прочие отчисления в обязательные фонды.

По законодательству Республики Узбекистан Общество имеет освобождение от уплаты НДС по основной (страховой) деятельности.

18. Расчеты с персоналом

Тыс сум

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Начисленная заработная плата	216 963,3	181 332,1	95 618,1



Расчеты с персоналом представляют собой начисленную, но не выплаченную основную заработную плату и прочие выплаты работникам, предусмотренные на Предприятии системой оплаты труда, и прочие компенсационные выплаты.

19. Прочие текущие обязательства

	Тыс сум		
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
дивиденды к оплате	170 708,5	141 195,5	141 195,5
Задолженность подотчетных лиц	62 613,4	551 370,0	20 687,1
прочие обязательства	-	-	51 241,4
Итого прочих текущих обязательств	233 322,0	692 565,5	213 123,9

20. Уставный капитал

Уставный капитал Предприятия распределен между учредителями в следующем порядке:

Акционеры	Доля владения на, %%		
	31.12.2015 г	31.12.2014 г	31.12.2013 г
Юридические лица резиденты	71,223	70,843	69,356
иностранцы инвесторы	23,588	23,701	26,593
Физические лица	5,189	5,456	4,051
Итого	100	100	100

Согласно реестра ГП Центрального Депозитария ЦБ, акции Общества распределены следующим образом :

Акционеры	31.12.2015 г	31.12.2014 г	31.12.2013 г
Всего акций, шт	5 737 358	5 737 358	5 301 278
Общая сумма, сум	7 917 554 040	7 917 554 040	5 301 278 000
Привилегированные акции, шт	55 000	55 000	25 000
простые акции, шт	5 682 358	5 682 358	5 276 278
Общая сумма, сум	7 841 654 040	7 841 654 040	5 276 278 000

21. Нераспределенная прибыль

	2015 г	2014 г	2013 г
Остаток на 1 января отчетного года	4 086 786	4 518 030	2 035 658
Чистая прибыль отчетного периода	3 904 923	1 960 612	3 138 459
Дивиденды выплаченные	(940 999)	(2 159 296)	(622 031)
Отчисления в резервный капитал	-	(232 560)	(34 056)
Остаток за 31 декабря отчетного года	7 050 710	4 086 786	4 518 030

Общество 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 Общества в соответствии с МСФО составила **7 050 710,6 тысяч сум.**

В качестве дивидендов может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль Общества согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Республики Узбекистан. В соответствии с законодательством Республики Узбекистан нераспределенная прибыль - это прибыль текущего года и прошлых лет, остающаяся в распоряжении Общества после выплаты дивидендов, налогов и отчислений в различные фонды.

Сумма чистой прибыли Общества согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Республики Узбекистан, по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 4 145 374,2 тысяч сум.

22. Резервы

Тыс сум

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
страховые резервы	20 676 331,0	16 628 652,1	11 671 803,2
Долгосрочные обязательства			
отсроченные долгосрочные обязательства	44 756,7	93 582,1	265 573,3
долгосрочная аренда к оплате		75 511,0	107 620,0
резерв заработной платы		65,5	542,3
резерв по премиям		210 250,0	67 980,0
резерв по отпускам		34 947,5	69 855,3
прочие резервы (привилегированные акции)	75 900,0	75 900,0	25 000,0
итого резервов	120 656,7	490 256,1	536 570,9
Отсроченное налоговое обязательство	20 676 331,0	16 628 652,1	11 671 803,2

23. Доходы от основной деятельности

Тыс сум

	2015 г	2014 г	2013 г
валовая прибыль от оказания страховых услуг	26 020 016	18 604 655	14 859 290
аквизиционные расходы	(14 439 354)	(10 468 907)	(6 012 304)
результат страховой деятельности	11 580 662	8 135 748	8 846 986
прочие операционные доходы (не страховая)	73 113	208 658	166 061

24. Административные расходы

Тыс сум

	2015 г	2014 г	2013 г
Затраты на оплату труда и социальное страхование	4 082 384	3 147 351	2 179 497
Амортизация	169 826	146 411	119 243
расходы будущих периодов	235 987	397 304	16 835
Материальные затраты	326 354	202 095	159 675
услуги банка	864 946	714 552	590 538
налоги	448 628	418 373	293 040
убыток выбытия ОС	8 600	82 042	25 922



Прочие расходы	3 680 296	2 492 519	1 626 470
Итого расходов	9 817 021	7 600 647	5 011 219

25. Доходы от финансовой деятельности

Тыс сум

доходы от финансовой деятельности	2015 г	2014 г	2013 г
инвестиционные доходы (дивиденды, %%)	1 428 909,9	1 597 900,8	933 506,8
Положительная курсовая разница	15 826,9	4 402,0	6 824,3
прочие	216 419,2	43 641,2	21 437,9
всего доходов	1 661 156,0	1 645 944,0	961 769,0

26. Расходы по финансовой деятельности

Тыс сум

	2015 г	2014 г	2013 г
Проценты выплаченные	10 155,6	13 472,4	24 683,7
Отрицательная курсовая разница	7 381,3	3 731,5	3 347,7
выплаченные дивиденды по привил акциям	53 130,10	48 400,0	20 597,6
итого	70 667,0	65 603,9	48 629,00

27. Расходы по налогам

Предприятие является плательщиком налога на прибыль. Ставка налога на прибыль в 2015 году 7,5 %.

Тыс сум

	2015 г	2014 г	2013 г
налог на прибыль по НСБУ, тыс сум	179 319	180 524	305 996

28. Прибыль на акцию

Базовая прибыль / (убыток) на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, принадлежащих владельцам обыкновенных акций на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Предприятие имеет привилегированные и обыкновенные акции, потенциально разводняющие прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию. Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

Тыс сум

	2015 г	2014 г	2013 г
Чистая прибыль / (убыток) за год	2 963 925	(554 410)	3 652 964
выплаченные дивиденды по привилег акциям	(53 130)	(48 400)	(20 000)
чистая прибыль / (убыток) за год для расчета	2 910 795	(602 810)	3 632 964
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в штуках)	5 682 358	5 479 318	4 923 592
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию тыс сум/на акцию	0,512	(0,110)	0,738



30. 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 Общества осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: а) Риск потери ликвидности; б) географический риск; в) страховые риски

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 Предприятия активов и возможных сроков их реализации без существенных потерь для Предприятия;

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

Позиция считается рискованной, если ликвидных активов Общества 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 Общества, 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.

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Тыс сум

Активы	Бессрочные	от 1 до 3 месяцев	от 6 до 12 месяцев	Итого:
Денежные средства и эквиваленты	821 823,9	-	-	821 823,9
Краткосрочные инвестиции	-	16 453 799,8	-	16 453 799,8
Дебиторская задолженность страхователей		3 998,6	7 420,0	11 418,6



Авансы выданные		888 723,3	34 378,0	923 101,3
Авансовые платежи по налогам и сборам		109 378,6	-	109 378,6
Товарно-материальные запасы		204 171,6	112 628,6	316 800,2
Прочие текущие активы	12 568,2		991 447,2	1 004 015,4
Основные средства	8 353 555,4		-	8 353 555,4
долгосрочные инвестиции	11 701 329,6			11 701 329,6
долгосрочная дебиторская задолженность			736 204,7	736 204,7
Итого активов	20 889 277,1	17 660 071,9	1 882 078,5	40 431 427,5
Обязательства				
Кредиторская задолженность по страховым операциям		300 179,0	176 482,8	476 661,8
Авансы, полученные		83 683,0		83 683,0
Задолженность по налогам и сборам		527 389,8		527 389,8
Расчеты с персоналом		216 963,3		216 963,3
Прочие текущие обязательства		233 322,0		233 322,0
Итого обязательств	-	1 361 537,1	176 482,8	1 538 019,9
Разница между финансовыми активами и обязательствами	20 889 277,1	16 298 534,8	1 705 595,7	38 893 407,6

б) Географический риск

Активы и обязательства обычно классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента.

Наличные средства, драгоценные металлы и основные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

Ниже в таблице представлен географический анализ активов и обязательств Предприятия по итогам года, закончившегося 31 декабря 2015 года:

Тыс сум

Активы	Республика Узбекистан	Другие страны	Итого
Денежные средства и эквиваленты	821 823,9	-	821 823,9
Краткосрочные инвестиции	16 453 799,8	-	16 453 799,8
Дебиторская задолженность	11 418,6	-	11 418,6
Авансы выданные	923 101,3	-	923 101,3
Авансовые платежи по налогам и	109 378,6	-	109 378,6
Товарно-материальные запасы	316 800,2	-	316 800,2
Прочие текущие активы	1 004 015,4	-	1 004 015,4
Основные средства	8 353 555,4	-	8 353 555,4
долгосрочные инвестиции	11 701 329,6	-	11 701 329,6
долгосрочная деб задолженность	736 204,7	-	736 204,7



Итого активов	40 431 427,5	-	40 431 427,5
Обязательства			
Кредиторская задолженность	476 661,9	-	476 661,9
Авансы, полученные	83 683,0	-	83 683,0
Задолженность по налогам и сборам	527 389,8	-	527 389,8
Прочие текущие обязательства	233 322,0	-	233 322,0
Расчеты с персоналом	216 963,3	-	216 963,3
Долгосрочные обязательства	120 656,7	-	120 656,7
страховые резервы	20 676 331,1	-	20 676 331,1
Итого обязательств	22 335 007,8	-	22 335 007,8
Чистая позиция	18 096 419,7	-	18 096 419,7

в) страховые риски

Риск, связанный со страховым контрактом, заключается в возможности наступления страхового события и неопределенности суммы связанного с ним убытка. Природа страхового контракта такова, что данный риск случаен, и, соответственно, непредсказуем. Для портфеля страховых контрактов, в которых применялась теория вероятности в отношении ценообразования и резервирования, риск недостаточного резервирования заключается в том, что фактические убытки могут превысить балансовую стоимость страховых обязательств. Это может произойти в том случае, если частота или средний размер убытков превысит оценочный уровень, рассчитанный с помощью статистических методов. Страховые события носят случайный характер, поэтому фактическое число и размер страховых убытков могут отличаться от предположений, выполненных с помощью статистических методов.

Основными страховыми рисками, с которыми сталкивается Общество, является риск недостаточности резервов, риск ценообразования и риск катастрофических убытков.

Риск недостаточности резервов контролируется посредством проведения ретроспективного анализа сформированных в соответствии с учетной политикой по МСФО. Адекватность применяемых методов расчета страховых резервов анализируется на постоянной основе, что позволяет выбирать для расчета страховых резервов метод, максимально учитывающий состояние текущего страхового портфеля.

Риск ценообразования возникает вследствие установления некорректной системы тарифов, в результате которой резерв незаработанной страховой премии может оказаться недостаточным для покрытия будущих страховых убытков. Руководство Общества должно регулярно анализировать убыточность страховых продуктов, разрабатывать систему тарификации с учетом выявленных недостатков. Доля видов страхования в портфеле, показывающих регулярную высокую убыточность, сокращается путем отказа от пролонгации убыточных договоров.

В связи с географической концентрацией страхового риска Общества на территории РУз, Общество подвержено риску катастрофических убытков вследствие эпидемий или устойчивого ухудшения условий жизни населения. Общество снижает подверженность риску катастрофических убытков путем установления в договорах максимальной страховой суммы, разрешенной законодательством Республики Узбекистан.



Общество использует перестрахование для управления страховыми рисками.

31. Условные обязательства

Налоговое законодательство - Вследствие наличия в налоговом законодательстве Республики Узбекистан норм, допускающих неоднозначное их толкование, оценка руководства фактов хозяйственной деятельности Общества может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами. На основании вышеизложенного, в случае, когда какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, возможно Обществу 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, Общество может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. По мнению руководства Общества, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу, может привести к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, руководство Общества сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

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

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.



32. 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 котируемая на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывались Обществом 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 отражается через счета прибылей и убытков, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен. По некоторым финансовым активам, отсутствуют внешние независимые рыночные котировки, справедливая стоимость этих активов была определена Обществом 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 котируемых рыночных цен. Общество оценивает справедливую стоимость прочих финансовых активов, включая дебиторскую задолженность по торговым и хозяйственным операциям, равной балансовой стоимости, учитывая краткосрочный характер задолженности.

33. Операции со связанными сторонами

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

34. События после отчетной даты

Руководство Общества не имеет никаких информации по событиям, произошедших после отчетной даты.