



**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО СТРАХОВАЯ
ОРГАНИЗАЦИЯ
«ПАЙМОН ИНШУРЕНС»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

и отчет независимых аудиторов

ЗАО СО «ПАЙМОН ИНШУРЕНС»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.	2
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	3-5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.:	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9-10
Примечания к финансовой отчетности	11-36

ЗАО СО «ПАЙМОН ИНШУРЕНС»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Закрытого акционерного общества Страховая организация «Паймон Иншуренс» (далее «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2023 г., результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство Компании также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Таджикистан и требованиями Национального банка Таджикистана;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., была утверждена Руководством Компании 29 марта 2024 г.



От имени Руководства Компании:

Зияев Хусейн

Мирсалимов Тимур
Директор

29 марта 2024 г.
Б.Гафуровский р-н,
Согдийская область
Республика Таджикистан

Зияев Хусейн
Главный бухгалтер

29 марта 2024 г.
Б.Гафуровский р-н,
Согдийская область
Республика Таджикистан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ЗАО СО «ПАЙМОН ИНШУРЕНС»:

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества Страховая организация «Паймон Иншуренс» и (далее «Компания»), состоящий из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, изложенных в параграфе «Основание для выражения мнения с оговоркой», прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

- [1] Компания при формировании резервов по страховым убыткам руководствуется требованиями Постановления Правительства Республики Таджикистан № 94 от 28 февраля 2015 г. «О нормах отчислений в страховые резервные (запасные) фонды и в резервы финансирования предупредительных мероприятий из доходов юридических лиц, занимающихся страховой деятельностью». Несмотря на то, что данный резерв был создан Компанией согласно Постановления Правительства, по нашему мнению, созданные резервы не соответствуют МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», согласно которой страховщик должен оценивать резервы по страховым убыткам на конец каждого отчетного периода используя текущие расчетные оценки будущих денежных потоков по своим договорам страхования. Страховой рынок Таджикистана находится на стадии развития, поэтому по классам страхования не имеется достаточных статистических данных по претензиям, которые являются основой для расчета РПМ. Руководство Компании уверено что созданный резерв по страховым убыткам является достаточным, так как резервы по страховым убыткам по состоянию на 31 декабря 2023 г. составили 3,951 тыс. сомони (Примечание 14), а выплаты по страховым случаям за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., составил 397 тыс. сомони (Примечание 5).
- [2] В примечание 20 «Пруденциальные требования» отражен расчет пруденциальных требований Национального Банка Таджикистана, который показывает что на отчетную дату у Компании норматив достаточности маржи платежеспособности M1(1) и M1(2) не соответствует указанным коэффициентам согласно утвержденным постановлением Правления Национального банка Таджикистана за №135, от 9 октября 2020 г. «Порядку расчета страховой (перестраховочной) организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств».
- [3] В примечании 9 «Денежные средства и их эквиваленты» указаны денежные средства на расчетных счетах. Все денежные средства Компании на расчетных счетах в размере 76,292 тыс. Сомони размещены в ОАО «Коммерцбанк Таджикистана» что превышает коэффициент диверсификации в размере 40 % от всех ликвидных активов согласно утвержденным постановлением Правления Национального банка Таджикистана за №135, от 9 октября 2020 г. «Порядку расчета страховой (перестраховочной) организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств».

- [4] В примечании 9 «Денежные средства и их эквиваленты» указаны денежные средства в кассах. В ходе проведения аудита финансовой отчетности за год закончившийся 31 декабря 2023 г. выявлено, что в течение 10 месяцев из 12 в кассах компании превышались лимиты, установленные постановлением Правления Национального банка Таджикистана №135 от 9 октября 2020 года. В соответствии с данным постановлением, денежные средства на кассах страховых организаций не должны превышать 4 процентов от уставного капитала, но не более 1750 показателей для расчетов.

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

Мы являемся независимыми от Компании в соответствии с «Кодексом этики профессиональных бухгалтеров» Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, касающимися нашего аудита финансовой отчетности в Республике Таджикистан, и выполнили другие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО 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 Компании 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. Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в том, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки, и выпустить аудиторское заключение, включающее наше мнение. Разумная уверенность является высокой степенью уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, 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 всей аудиторской проверки. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявление и оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки; разработку и проведение аудиторских процедур в ответ на эти риски; получение аудиторских доказательств, являющихся достаточными и надлежащими, чтобы служить основой для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленное неотражение или неправильное представление данных или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получение понимания системы внутреннего контроля, связанной с аудитом, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных значений и соответствующего раскрытия информации, подготовленных руководством;
- формирование вывода о правомерности использования руководством допущения о непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском заключении на соответствующую раскрываемую в финансовой отчетности информацию или, если такого раскрытия информации недостаточно, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения.
- выполнение оценки общего представления финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также оценки того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы достигалось достоверное представление о них.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения в том числе и информацию о запланированном объеме и сроках аудита и значимых вопросах, которые привлекли внимание аудитора, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также делаем заявление в адрес лиц, отвечающих за корпоративное управление, о том, что мы выполняли все соответствующие этические требования к независимости и доводили до их сведения информацию обо всех отношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – обо всех соответствующих мерах предосторожности.

Шавкатжон Назиров,

Директор

ООО «Бейкер Тилли Таджикистан»
Лицензия ФАС № 0000005, выданная
Национальным банком Таджикистана
от 04.03.2022 г.



29 марта 2024 г.
г. Душанбе, Республика Таджикистан

ЗАО СО «ПАЙМОН ИНШУРЕНС»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.

(в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Страховые премии, общая сумма	5	60,560	46,883
Изменение резерва незаработанной премии	5	(6,278)	(6,797)
Изменение резерва на покрытие убытков	5	(1,817)	(1,408)
Страховые выплаты	5	(397)	(274)
Коммиссионное вознаграждение для дилеров	5	(2,821)	(2,970)
Результат от страховых услуг		49,247	35,434
Финансовые расходы по аренде	11	(22)	(26)
Доход/(убыток) по операциям с иностранной валютой	6	(54)	74
Операционные расходы	7	(12,128)	(18,477)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		37,151	16,857
Расходы по налогу на прибыль	8	(6,740)	(3,035)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		30,411	13,822
Прочий совокупный доход:		-	-
ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		30,411	13,822



От имени Руководства Компании:

Мирсалимов Тимур
Директор

29 марта 2024 г.
Б.Гафуровский р-н,
Согдийская область
Республика Таджикистан

Зияев Хусейн
Главный бухгалтер

29 марта 2024 г.
Б.Гафуровский р-н,
Согдийская область
Республика Таджикистан

Примечания на страницах 11-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 3-5.

ЗАО СО «ПАЙМОН ИНШУРЕНС»

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.
(в тысячах таджикских сомони)**

	Прим.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	9	74,792	50,188
Основные средства	10	123	140
Актив в форме права пользования	11	45	67
Отложенные налоговые активы	8	288	167
Прочие активы	12	352	449
ВСЕГО АКТИВЫ		75,600	51,011
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Налоги к оплате	13	1,067	756
Резерв на покрытие убытков	14	3,951	2,134
Резерв незаработанной премии	15	28,770	22,492
Обязательства по аренде	11	56	78
Прочие обязательства	16	329	386
		34,173	25,846
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	17	12,000	12,000
Нераспределенная прибыль		29,427	13,165
		41,427	25,165
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		75,600	51,011



От имени Руководства Компании:

Мирсалимов Тимур
Директор

29 марта 2024 г.
Б.Гафуровский р-н,
Согдийская область
Республика Таджикистан

Зияев Хусейн
Главный бухгалтер

29 марта 2024 г.
Б.Гафуровский р-н,
Согдийская область
Республика Таджикистан

Примечания на страницах 11-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 3-5.

ЗАО СО «ПАЙМОН ИНШУРЕНС»

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г.
(в тысячах таджикских сомони)**

	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
Сальдо на 31 декабря 2021 г.		12,000	563	12,563
Формирование акционерного капитала		-	(1,220)	(1,220)
Всего совокупный доход		-	13,822	13,822
Сальдо на 31 декабря 2022 г.		12,000	13,165	25,165
Объявленные дивиденды		-	(14,149)	(14,149)
Всего совокупный доход		-	30,411	30,411
Сальдо на 31 декабря 2023 г.		12,000	29,427	41,427



От имени Руководства Компании:

**Мирсалимов Тимур
Директор**

29 марта 2024 г.
Б.Гафуровский р-н,
Согдийская область
Республика Таджикистан

**Зияев Хусейн
Главный бухгалтер**

29 марта 2024 г.
Б.Гафуровский р-н,
Согдийская область
Республика Таджикистан

Примечания на страницах 11-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 3-5.

ЗАО СО «ПАЙМОН ИНШУРЕНС»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах таджикских сомони)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до учета расходов по налогу на прибыль		37,151	16,857
Корректировки на:			
Изменение резерва незаработанной премии	8	17	6,797
Изменение резерва на покрытие убытков		6,278	1,408
Амортизация активов в форме права пользования	16	1,817	51
Амортизация основных средств	16	54	16
Изменение в резерве по неиспользованным отпускам	9	-	7
Курсовая разница по операциям с иностранной валютой	7	(53)	74
Финансовые затраты по обязательствам по аренде	4	22	27
Отток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		45,286	25,237
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Прочие активы		(380)	(283)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Налоги к оплате		311	(56)
Прочие обязательства		(57)	367
Отток денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль, выплат комиссий и процентов		45,160	25,265
Проценты уплаченные		-	(27)
Налог на прибыль уплаченный		(6,331)	(2,363)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		38,829	22,875

ЗАО СО «ПАЙМОН ИНШУРЕНС»

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах таджикских сомони)**

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств	19	-	(4)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности:		-	(4)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Пополнение акционерного капитала		-	-
Дивиденды выплаченные	27	(14,149)	(1,220)
Погашение обязательств по аренде	20	(76)	(48)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности:		(14,225)	(1,268)
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		-	(74)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		24,604	21,529
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	12	50,188	28,659
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	12	74,792	50,188



От имени Руководства Компании:

Мирсалимов Тимур
Директор

29 марта 2024 г.
Б.Гафуровский р-н,
Согдийская область
Республика Таджикистан

Зияев Хусейн
Главный бухгалтер

29 марта 2024 г.
Б.Гафуровский р-н,
Согдийская область
Республика Таджикистан

Примечания на страницах 11-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на страницах 3-5.

ЗАО СО «ПАЙМОН ИНШУРЕНС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 Г. (в тысячах таджикских сомони, если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Закрытое Акционерное Общество «Паймон Иншуранс» (далее «Компания») была зарегистрирована в Налоговом комитете при Правительстве Республики Таджикистан 19 ноября 2020 г. под номером 630020125. Компания для осуществления своей деятельности получила Лицензию № ФС №0000030 от Национального Банка Таджикистана 26 марта 2021 г. Срок действия данной лицензии составляет 5 лет с даты выдачи лицензии.

Основным видом деятельности Компании является страхование имущества, обязательное страхование автогражданской ответственности, комплексное страхование автотранспорта и прочей гражданской ответственности.

Юридический адрес Компании: Республика Таджикистан, Согдийская область Бободжон Гафуровский р-н, улица З.Тохирова 99.

Общее количество сотрудников Компании по состоянию на 31 декабря 2023 составило 7 человек.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. состав акционеров был следующим:

	31 декабря 2023 г.	Доля	31 декабря 2022 г.	Доля
ЗАО «Таджиквнештранс»	1,200	10%	1,200	10%
ЗАО «Торговый центр Кушониён»	10,800	90%	10,800	90%
	<u>12,000</u>	<u>100%</u>	<u>12,000</u>	<u>100%</u>

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Руководством Компании 29 марта 2024 г.

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности.

Функциональная валюта и валюта представления

Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данной Компании (далее «функциональная валюта»). Функциональной валютой и валютой представления настоящей финансовой отчетности является таджикские сомони (далее «сомони»).

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах сомони, если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки отдельных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Первоначальное признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств, имеющих регулярный характер на дату расчетов.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Компания классифицирует финансовые активы по следующим основным категориям:

- Финансовый актив, оцениваемый по амортизированной стоимости;
- Финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД);
- Финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Долговые инструменты

Классификация и последующий учет долговых инструментов зависит исходя из:

- а) Бизнес-модели Компании, используемой для управления финансовыми активами;
- б) Характеристик финансового актива, связанных с предусмотренным договором потоками денежных средств.

Бизнес-модель

Бизнес-модель определяет способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами для генерирования потоков денежных средств. Используемая бизнес-модель определяет, возникнут ли потоки денежных средств в результате получения денежных средств, предусмотренных договором, или в результате продажи финансовых активов, или же в результате того и другого. Компания в ходе своей деятельности может применять различные модели управления финансовыми активами, при этом, согласно стратегии развития Компании и ограниченности рыночных механизмов в Республике Таджикистан ожидается, что большинство финансовых активов будут удерживаться в рамках модели получения договорных денежных потоков.

Критерий SPPI

В целях оценки договорных условий финансового актива критериям SPPI, Компания проводит SPPI тест (далее «тест SPPI») для каждого долгового финансового актива. При проведении этой оценки Компания учитывает, согласуются ли договорные денежные потоки с основным механизмом кредитования, т.е. проценты включают только рассмотрение временной стоимости денег, кредитного риска, других основных кредитных рисков и прибыли, которая соответствует основному кредитному договору. В тех случаях, когда в договорные условия включают риск или волатильность, которые не соответствуют основному механизму кредитования, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

На основе этих факторов, Компания классифицирует свои долговые инструменты в следующие три категории:

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:

- а) Финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств.

- б) Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основной суммы долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Балансовая стоимость этих активов корректируется ожидаемыми кредитными убытками. Процентные доходы от этих финансовых активов включаются в «Процентные доходы» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее «ПСД»):

- а) Актив удерживается в рамках бизнес-модели, предполагающей управление активами как с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и с целью продажи этих финансовых активов.
- б) Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Изменения балансовой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. Признание ожидаемых кредитных убытков, процентных доходов и изменений иностранной валюты происходит в составе прибыли или убытка. Когда финансовый актив подлежит прекращению признания, кумулятивная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в прибыли или убытки. Процентные доходы по этим финансовым активам признаются в составе «Процентного дохода» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

Компания классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, те финансовые активы, которые не соответствуют критериям оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД. Прибыль или убыток долговых инвестиций, которые оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток и не являются частью инструментов хеджирования, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе «Чистых торговых доходах» в том периоде, в которых они возникли. Процентные доходы по этим финансовым активам признаются в составе «Процентного дохода» с использованием метода эффективной процентной ставки.

При первоначальном признании финансового актива, Компания может по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию, которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания, связанных с ними прибылей и убытков.

Финансовые активы, не определенные ни в одну из категорий, относятся в категорию, активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Реклассификация

Компания реклассифицирует финансовые активы тогда и только тогда, когда она вносит изменения в бизнес-модель, используемую для управления финансовыми активами, которые затрагивают указанные активы, и, если данное изменение является существенным по отношению к операциям Компании. Если Компания реклассифицирует финансовые активы, то реклассификация производится перспективно с даты реклассификации. Компания не пересчитывает ранее признанные прибыли, убытки или проценты.

Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части Компании аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Компания передала свои права на получение денежных средств от актива или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о 'переходе'; и

- Компания или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) не передала, не оставила у себя практически все риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Модификация предусмотренных договором денежных потоков

В обстоятельствах, когда Компания пересматривает или модифицирует предусмотренные договором денежные потоки по финансовому активу, Компания оценивает то насколько существенно произошло изменение относительно первоначальных условий.

Если условия существенно различаются, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый финансовый актив по справедливой стоимости и пересчитывает новую эффективную процентную ставку для актива. Датой при повторном рассмотрении обесценения считается дата пересмотра условий, в том числе для цели определения того, имеет ли значительное увеличение кредитного риска. Однако Компания также оценивает, считается ли новый признанный финансовый актив обесцененным при первоначальном признании, особенно в тех случаях, когда пересмотр был обусловлен тем, что заемщик не смог выполнить первоначально согласованные платежи. Разница в балансовой стоимости финансовых активов отражается в отчете о прибыли или убытке.

Если условия существенно не различаются, пересмотр или изменение не приводят к прекращению признания, Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость согласно измененным денежным потокам по первоначальной эффективной процентной ставке и признает прибыль или убыток от модификации в составе отчета о прибыли или убытке.

Если модификация приводит к увеличению значительного риска согласно методологии расчета ожидаемых денежных убытков, то эффект от модификации договора влияет на расчет обесценения.

Классификация и последующий учет финансовых обязательств

Компания классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.

а) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая являющиеся обязательствами производные инструменты, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;

б) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или, когда применяется принцип учета продолжающегося участия;

в) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной. После первоначального признания такие договора, должны впоследствии оцениваться по наибольшей величине из:

- суммы созданного Компанией оценочного резерва под убытки, и
- первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы дохода;

г) условного возмещения, признанного приобретателем при объединении бизнесов. Такое условное возмещение впоследствии оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

При первоначальном признании финансового обязательства Компании может по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Прекращение признания финансового обязательства

Финансовое обязательство (или его часть) считается погашенным, когда должник:

- (а) либо исполняет это обязательство (или его часть), расплатившись с кредитором, как правило, денежными средствами, иными финансовыми активами, товарами или услугами,
- (б) либо юридически освобождается от первичной ответственности по этому обязательству (или его части), вследствие выполнения правовой процедуры или вследствие решения кредитора.

Прекращение признания финансового обязательства также происходит в случае существенного изменения денежных потоков, т.е. если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства в банках, краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму наличных денежных средств в течение короткого срока.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает средства и осуществляет вклады в банки на разные сроки. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости. Средства в банках впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных институтах учитываются за вычетом любого резерва на ожидаемые кредитные убытки.

Основные средства

Мебель, офисное оборудование, транспортные средства и прочие основные средства учитываются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Здания учитываются по переоцененной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость приобретения или строительства зданий и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполнены критерии признания. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Компания прекращает признание замененного компонента и признает новые компоненты с соответствующими сроками полезного использования и амортизацией.

Увеличение стоимости в результате переоценки учитывается напрямую в капитале, в резерве переоценки основных средств, за исключением случаев, когда оно возмещает предыдущее уменьшение стоимости по данному активу, возникшее в результате переоценки и признанное в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в этом случае увеличение признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Уменьшение стоимости в результате переоценки признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда оно возмещает предыдущее увеличение в результате переоценки, признанное в резерве переоценки основных средств.

Износ начисляется на балансовую стоимость основных средств с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе метода прямолинейного метода с использованием следующих ставок амортизации:

Мебель	10%
Офисное оборудование	10%

Амортизация улучшений арендованного имущества начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если они не удовлетворяют требованиям к капитализации.

На каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость – это большее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Компания уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

При списании переоцененных основных средств, соответствующие им суммы, включенные в резерв переоценки основных средств, переносятся на нераспределенную прибыль.

Аренда

Компания арендует офисы. Договоры аренды, как правило, заключаются на фиксированные периоды в 12 месяцев, но имеют возможность продления. Применительно к договору, который содержит компонент аренды или не является арендой, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе относительной цены обособленной сделки по компоненту аренды и совокупной цены обособленной сделки по компонентам, не являющимся арендой. Условия аренды оговариваются в индивидуальном порядке и содержат широкий спектр различных условий. Арендованные активы не могут использоваться в качестве обеспечения для целей заимствования.

Аренда признается в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства по аренде на дату, когда арендованный актив доступен для использования Компанией. Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают в себя чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

На дату начала аренды арендатор должен оценивать обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи необходимо дисконтировать с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, что обычно имеет место в случае аренды Компанией, то Компания должна использовать ставку процента, по которой на дату начала арендных отношений арендатор мог бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения процента, по которой Компания могла бы привлечь заемные средства:

- по возможности использует в качестве отправной точки недавнее финансирование со стороны третьих лиц, полученное Компанией, скорректированное с учетом изменений условий финансирования с момента получения финансирования со стороны третьих сторон;
- использует приростной подход, который начинается с безрисковой процентной ставки, скорректированной на кредитный риск по договорам аренды, находящимся в распоряжении Компании, который не имеет недавнего финансирования третьими сторонами, и
- вносит коррективы, специфичные для аренды, например срок, страна, валюта и обеспечение.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования должна включать в себя следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;

- арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором; и
- оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка.

Компания подвержена риску возможного будущего увеличения переменных арендных платежей на основе индекса или ставки, которые не включаются в обязательства по аренде до их вступления в силу. Когда вступают в силу корректировки арендных платежей на основе индекса или ставки, обязательство по аренде пересматривается и корректируется в отношении актива в форме права пользования.

В отношении краткосрочной аренды либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Компания признает арендные платежи по такой аренде в качестве расхода линейным методом в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда – это аренда, по которому на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев. Договор аренды, который содержит опцион на покупку, не является краткосрочной арендой.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Компании по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, когда Компания имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и долями, признаются только в той мере, в какой вероятно, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, в счет которой могут быть использованы льготы по временным разницам, и ожидается, что они будут сторнированы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятности того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда они

связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Компания проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в финансовой отчетности итоговую разницу, если:

- Компания имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Республике Таджикистан, где Компания ведет свою деятельность, помимо налога на прибыль существуют требования по начислению и уплате прочих различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании.

Условные активы и обязательства

Условный актив не признается в данной финансовой отчетности, но раскрывается, когда возможно получение экономических выгод. Условные обязательства не признаются в данной финансовой отчетности. Они раскрываются, только если возникновение потребности в каком-либо оттоке заключающих в себе экономические выгоды ресурсов для исполнения этой обязанности является вероятным.

Акционерный капитал

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Дивиденды отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Таджикистан Компания удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственный пенсионный фонд. Существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При выходе на пенсию, все пенсионные выплаты производятся вышеупомянутым пенсионным фондом. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Таджикистан. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

Резерв убытков

Компания при формировании резервов по страховым убыткам руководствуется требованиями Постановления Правительства Республики Таджикистан №94 от 28 февраля 2015 года «О нормах отчислений в страховые резервные (запасные) фонды и в резервы финансирования предупредительных мероприятий из доходов юридических лиц, занимающихся страховой деятельностью».

Резерв убытков и его изменение отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения. Резерв убытков представляет собой обобщение оценок конечных убытков и включает резерв предупредительных мероприятий (далее «РПМ») на отчетную дату. РПМ создается в отношении существенных заявленных претензий, но не погашенных на отчетную дату. Оценка делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страхового случая. РПМ рассчитывается Компанией на основании их предыдущей истории

заявления/урегулирования страховых претензий, с использованием актуарных методов расчета по классам страхования, по которым есть достаточные статистические данные. Резервы не дисконтируются с учетом временной стоимости денег. Прекращение признания резервов происходит, когда страховые договора истекли, исполнены или расторгнуты. Резервы не дисконтируются с учетом временной стоимости денег. Прекращение признания резервов происходит, когда страховые договора истекли, исполнены или расторгнуты.

Тест на адекватность обязательств

На каждую отчетную дату Компания оценивает адекватность страховых обязательств, используя текущие оценки будущих потоков денежных средств в рамках своих страховых договоров. Если такая оценка показывает, что балансовая стоимость обязательств Компании по страхованию не соответствует предполагаемым будущим потокам денежных средств, то это отклонение подлежит признанию в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе в составе расходов по формированию резервов по убыткам.

Доходы от страховой деятельности

Доход от страховой деятельности включает в себя чистые премии по страхованию и комиссии, удержанные при перестраховании, за вычетом чистого изменения в резервах по незаработанным премиям, страховых выплат, чистых изменений в резерве убытков и стоимости приобретения страхового полиса.

Чистые страховые премии представляют собой валовые премии за вычетом премий, переданных в перестрахование. При заключении контракта премии учитываются в сумме, указанной в полисе, и относятся на доходы на пропорциональной основе в течение периода действия договора по страхованию. Резервы по незаработанным премиям представляют собой часть премий, относящихся к не истекшему сроку договора по страхованию, и включаются в обязательства в отчете о финансовом положении.

Убытки и расходы по корректировке резервов учитываются в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения при переоценке резервов на убытки.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Компания не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Области значительного использования оценок и допущений руководства

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства Компании выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Компании, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Руководство Компании проводит оценки и допущения на постоянной основе, основываясь на предыдущем опыте и ряде прочих факторов, которые считает разумными в текущих условиях. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Следующие оценки и допущения представляются важными для представления финансового состояния Компании.

Аренда

Двумя основными сферами суждения в отношении количественной оценки АФПП и арендного обязательства являются определение срока аренды и ставки дисконтирования.

Определение срока аренды

Ожидание Компании в отношении выбора решения о продлении срока аренды будет определяться путем оценки того, насколько Компания «достаточно уверена» в своем решении о продлении. Компания будет иметь достаточную уверенность в своем решении о продлении срока аренды, когда факторы создадут значительный экономический стимул для этого. Эта оценка потребует

значительного уровня суждений, поскольку она основана на текущих ожиданиях будущих решений. Срок аренды влияет на расчет АФПП и обязательства по аренде; чем дольше срок аренды, тем больше АФПП и связанное с ним обязательство по аренде. Изменения в экономической среде могут повлиять на оценку Компанией сроков аренды, а любые изменения в оценке сроков аренды могут оказать существенное влияние на активы и обязательства Компании по АФПП и обязательства по аренде.

Ставка дисконтирования

На дату начала договора аренды Компания оценивает обязательство по аренде по текущей стоимости будущих арендных платежей, дисконтированных с использованием процентной ставки дополнительных привлекаемых заемных средств Компании. Компания будет учитывать широкий спектр факторов для определения соответствующей ставки дисконтирования. К ним относятся кредитный риск Компании, срок действия договора аренды, экономическая среда и географическое положение, где заключен договор аренды.

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Компания применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.:

На дату утверждения данной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, которые Компания досрочно не применял:

- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» - выручка до предполагаемого использования. Поправки запрещают вычитание из себестоимости объекта основных средств любых доходов от реализации произведенных товаров при приведении этого актива в распоряжение и состояние, необходимые для того, чтобы он мог функционировать в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает выручку от продажи таких товаров и затраты на их производство в составе прибыли или убытка. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты.
- Поправки к МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» обременительные контракты - стоимость исполнения контракта. Поправки уточняют, что затраты на выполнение контракта включают в себя затраты, непосредственно связанные с контрактом. Затраты, непосредственно связанные с контрактом, могут быть либо дополнительными затратами на выполнение этого контракта (например, прямые затраты на труд, материалы), либо распределением других затрат, непосредственно связанных с выполнением контрактов (примером может служить распределение амортизационных отчислений по объекту основных средств, используемому при выполнении контракта). Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты.
- Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – разъясняет, какие комиссионные организация включает, когда она применяет критерий 10 процентов в п. В3.3.6 МСФО (IFRS) 9 при оценке того, следует ли прекращать признание финансового обязательства. Организация включает в себя только сборы, уплаченные или полученные между организацией (заемщиком) и кредитором, включая сборы, уплаченные или полученные либо организацией, либо кредитором от имени другой стороны. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты.
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» требует, чтобы страховые обязательства оценивались по текущей стоимости исполнения и обеспечивает более единообразный подход к оценке и представлению для всех договоров страхования. Эти требования направлены на достижение цели последовательного, принципиального учета договоров страхования. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» классификация обязательств как текущих или долгосрочных. Поправки направлены на обеспечение последовательности в применении требований, помогая организациям определить,

следует ли в отчете о финансовом положении классифицировать долговые и прочие обязательства с неопределенной датой погашения как текущие (подлежащие погашению или потенциально подлежащие погашению в течение одного года) или долгосрочные. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты.

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическому руководству 2 требуют, чтобы организация раскрывала свою существенную учетную политику, а не свою основную учетную политику. Дальнейшие поправки объясняют, как организация может определить существенную учетную политику. В поддержку поправки Правление также разработало руководство и примеры для объяснения и демонстрации применения "четырёхэтапного процесса определения существенности", описанного в Практическом руководстве 2. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты.
- Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» заменяет определение изменения бухгалтерских оценок определением бухгалтерских оценок. Согласно новому определению, бухгалтерские оценки представляют собой «денежные суммы в финансовой отчетности, которые подвержены неопределенности в оценке». Организации разрабатывают бухгалтерские оценки, если учетная политика требует, чтобы статьи финансовой отчетности оценивались таким образом, который предполагает неопределенность в оценке. Поправки разъясняют, что изменение бухгалтерской оценки, вызванное новой информацией или новыми разработками, не является исправлением ошибки. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты.
- Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим в результате одной операции (Поправки к МСФО (IAS) 12), разъясняет, что освобождение от первоначального признания не применяется к операциям, в которых при первоначальном признании возникают равные суммы вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты.

Данные новые стандарты и поправки не имеют значительный эффект на финансовое положение и результаты работы Компании.

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и интерпретаций еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2023 г. и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут иметь влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные финансовой отчетности Компанией еще не проводился. На дату утверждения данной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, которые Компания досрочно не применял:

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», которые введут требования к целевому раскрытию информации, которые повысят прозрачность механизмов финансирования поставщиков и их влияния на обязательства и денежные потоки Банка.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» требуют классифицировать обязательства как краткосрочные или долгосрочные на основании прав Компании отсрочить погашение на срок не менее 12 месяцев, которые должны существовать и иметь существенное значение на отчетную дату. На это право могут влиять только ковенанты, которые компания должна соблюдать на отчетную дату или до нее.
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», которые вводят новую модель учета переменных платежей и потребуют от продавцов-арендаторов провести переоценку и, возможно, пересчитать операции продажи с обратной арендой.
- Внедрение МСФО S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и МСФО S2 «Раскрытие информации, связанной с

изменением климата», которые обеспечивают основу для банковской отчетности по всем темам, связанным с устойчивым развитием, в областях корпоративного управления, стратегии и управления рисками. Эти стандарты также предназначены для раскрытия информации, которая, как ожидается, повлияет на оценки инвесторов относительно будущих денежных потоков Компании.

Компания намерена применить данные новые стандарты и поправки с даты их вступления в силу.

4. КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

В процессе применения учетной политики Компании, которая описывается в Примечании 3, руководство должно применять оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не известны, из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и прочих факторах, которые считаются приемлемыми. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущий периоды.

Ниже приводятся ключевые предположения, касающиеся будущего, и прочие ключевые источники оценки неопределенности на дату баланса, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Резерв убытков

Определение руководством резервов по убыткам требует от руководства применения допущений на основе лучших оценок способности Компании реализовать данные активы. В результате общих изменений в экономике или других подобных обстоятельствах после даты баланса руководство может сделать заключения, которые могут отличаться от заключений, сделанных при подготовке данной финансовой отчетности.

Области значительного использования оценок и допущений руководства

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства Компании выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Компании, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Руководство Компании проводит оценки и допущения на постоянной основе, основываясь на предыдущем опыте и ряде прочих факторов, которые считает разумными в текущих условиях. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Следующие оценки и допущения представляются важными для представления финансового состояния Компании.

5. АНАЛИЗ ПРЕМИЙ И УБЫТКОВ

Анализ результата от деятельности по страхованию и перестрахованию Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., представлен следующим образом:

	Обязательное страхование гражданской ответственности автовладельцев	Страхование от несчастных случаев и болезней	Страхование убытков от потери специального имущества	Страхование транспортных средств	За год закончившийся 31 декабря 2023 г.
Страховые премии, общая сумма	30,977	21,410	6,643	1,530	60,560
Изменение резерва на покрытие убытков	(930)	(642)	(199)	(46)	(1,817)
Чистая сумма страховых премий	30,047	20,768	6,444	1,484	58,743
Изменение резерва незаработанной премии	(2,385)	(3,503)	(453)	63	(6,278)
Чистая сумма заработанных страховых премий	27,662	17,265	5,991	1,547	52,465
Страховые выплаты	(70)	(320)	(7)	-	(397)
Комиссионное вознаграждение для дилеров	(1,040)	(1,039)	(643)	(100)	(2,821)
Результат от страховой деятельности	26,552	15,906	5,341	1,447	49,247
	Обязательное страхование гражданской ответственности автовладельцев	Страхование от несчастных случаев и болезней	Страхование убытков от потери специального имущества	Страхование транспортных средств	За год закончившийся 31 декабря 2022 г.
Страховые премии, общая сумма	25,762	14,189	5,482	1,450	46,883
Изменение резерва на покрытие убытков	(775)	(426)	(164)	(43)	(1,408)
Чистая сумма страховых премий	24,987	13,763	5,318	1,407	45,475
Изменение резерва незаработанной премии	(3,831)	(1,704)	(1,020)	(242)	(6,797)
Чистая сумма заработанных страховых премий	21,156	12,059	4,298	1,165	38,678
Страховые выплаты	(39)	(226)	(9)	-	(274)
Комиссионное вознаграждение для дилеров*	(1,140)	(1,134)	(658)	(38)	(2,970)
Результат от страховой деятельности	19,977	10,699	3,631	1,127	35,434

*Комиссионные вознаграждения для дилеров представляют собой вознаграждение за продажу страховых полисов.

Все полисы по страхованию имеют срок до одного года.

6. ДОХОД/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистый убыток по операциям с иностранной валютой за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Курсовые разницы, нетто	(54)	74
	<u>(54)</u>	<u>74</u>

7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Консультационные услуги	10,157	17,115
Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам в банке	671	388
Списание ТМЗ	449	354
Банковское обслуживание	355	324
Штрафы и пени	220	-
Заработная плата	140	155
Амортизация активов в форме права пользования	54	51
Социальный фонд	28	31
Коммуникация	23	15
Амортизация основных средств	17	16
Расходы на рекламу	9	-
Канцелярские принадлежности	2	-
Другие налоги	1	12
Коммунальные услуги	1	-
Изменение резерва по неиспользованным отпускам	-	7
Прочие	1	9
	<u>12,128</u>	<u>18,477</u>

8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компания составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Таджикистан, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности. За год, закончившийся 31 декабря 2023 г., на территории Республики Таджикистан ставка налога на прибыль для юридических лиц составляла 18%.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода, у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

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.

Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	6,861	3,106
Начисление расходов по отложенному налогу на прибыль	<u>(121)</u>	<u>(71)</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>6,740</u>	<u>3,035</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., представлен следующим образом::

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Эффективная ставка налога	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Эффективная ставка налога
Прибыль до налогообложения	<u>37,151</u>		<u>16,857</u>	
Налог по установленной ставке	6,687	18%	3,034	18%
Налоговый эффект от постоянных разниц	<u>53</u>	0%	<u>1</u>	0%
Расходы по налогу на прибыль	<u>6,740</u>	18%	<u>3,035</u>	18%

Налоговый эффект от временных разниц, по состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., представлен следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Отложенные активы по налогу на прибыль:		
Резерв под ОКУ по денежным средствам в банке	1,578	907
Обязательства по аренде	56	78
Резерв на неиспользованные отпуска	<u>13</u>	<u>13</u>
Всего отложенные активы по налогу на прибыль	<u>1,646</u>	<u>997</u>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль:		
Активы в форме права пользования	<u>45</u>	<u>67</u>
Всего отложенные обязательства по налогу на прибыль	<u>45</u>	<u>67</u>
Чистые отложенные налоговые активы	<u>1,601</u>	<u>930</u>
Чистые отложенные налоговые активы (по установленной ставке 18%)	<u>288</u>	<u>167</u>

Временные разницы между налоговым учетом и данной финансовой отчетностью приводят к отложенным налоговым активам на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. в результате следующего:

	31 декабря 2022 г.	Признано в отчете о прибылях или убытках	Признано в составе капитала	31 декабря 2023 г.
Временные разницы:				
Резерв под ОКУ по денежным средствам в банке	163	121	-	284
Обязательства по аренде	14	(4)	-	10
Резерв на неиспользованные отпуска	1	-	-	1
Активы в форме права пользования	(12)	4	-	(9)
	<u>167</u>	<u>121</u>	<u>-</u>	<u>288</u>
	31 декабря 2021 г.	Признано в отчете о прибылях или убытках	Признано в составе капитала	31 декабря 2022 г.
Временные разницы:				
Резерв под ОКУ по денежным средствам в банке	93	70	-	163
Обязательства по аренде	23	(9)	-	14
Резерв на неиспользованные отпуска	1	1	-	2
Актив в форме права пользования	(21)	9	-	(12)
	<u>96</u>	<u>71</u>	<u>-</u>	<u>167</u>

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о финансовом положении, включают в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства в кассе	78	88
Денежные средства на банковских счетах	<u>76,292</u>	<u>51,007</u>
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	<u>(1,578)</u>	<u>(907)</u>
	<u>74,792</u>	<u>50,188</u>

Все денежные средства на банковских счетах Компании размещены в ОАО «Коммерцбанк Таджикистана».

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2023 основные средства Компании представлены следующим образом:

	Офисное оборудование	Мебель	Итого
Первоначальная стоимость			
31 декабря 2021 г.	<u>100</u>	<u>66</u>	<u>166</u>
Поступления	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
31 декабря 2022 г.	<u>100</u>	<u>70</u>	<u>170</u>
Поступления	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 декабря 2023 г.	<u>100</u>	<u>70</u>	<u>170</u>
Накопленная амортизация			
31 декабря 2021 г.	<u>10</u>	<u>4</u>	<u>14</u>
Начислено за год	<u>10</u>	<u>6</u>	<u>16</u>
31 декабря 2022 г.	<u>20</u>	<u>10</u>	<u>30</u>
Начислено за год	<u>10</u>	<u>7</u>	<u>17</u>
31 декабря 2023 г.	<u>30</u>	<u>17</u>	<u>47</u>
Чистая балансовая стоимость			
На 31 декабря 2022 г.	<u>80</u>	<u>60</u>	<u>140</u>
На 31 декабря 2023 г.	<u>70</u>	<u>53</u>	<u>123</u>

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. основных средств, полученных в качестве гранта, не имелось.

11. АРЕНДА

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. активы в форме права пользования и обязательства по аренде Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Активы в форме права пользования		
Здания	<u>45</u>	<u>67</u>
	<u>45</u>	<u>67</u>
Обязательства по аренде		
Текущие	<u>56</u>	<u>78</u>
Долгосрочные	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>56</u>	<u>78</u>

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Накопленная амортизация актива в форме права пользования Здания	85	34
	<u>85</u>	<u>34</u>
	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
31 декабря 2021 г.	<u>118</u>	<u>126</u>
Расходы по амортизации	(51)	-
Процентные расходы	-	26
Платежи	-	(75)
31 декабря 2022 г.	<u>118</u>	<u>126</u>
Модификация	32	32
Расходы по амортизации	(54)	-
Процентные расходы	-	22
Платежи	-	(76)
31 декабря 2023 г.	<u>45</u>	<u>56</u>

12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. прочие активы Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Прочие нефинансовые активы		
Товарно-материальные ценности	273	435
Предоплата по прочим налогам	-	14
Прочие	79	-
	<u>352</u>	<u>449</u>

13. НАЛОГИ К ОПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря 2023 г. налоги к оплате представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Налог на прибыль	1,063	743
Подоходный налог	2	-
Социальный налог	2	-
Налог с пользователей автомобильных дорог	-	13
	<u>1,067</u>	<u>756</u>

14. РЕЗЕРВ НА ПОКРЫТИЕ УБЫТКОВ

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. резерв на покрытие убытков представлен следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
на 1 января	<u>2,134</u>	<u>726</u>
Формирование	<u>1,817</u>	<u>1,408</u>
на 31 декабря	<u>3,951</u>	<u>2,134</u>

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. резерв убытков представляет собой резерв предупредительных мероприятий (далее-«РПМ»).

Страховой рынок Таджикистана находится на стадии развития, поэтому по классам страхования не имеется достаточных статистических данных по претензиям, которые являются основой для расчета РПМ. В 2015 году были внесены изменения в законодательные документы, регулирующие страховую деятельность в Республике Таджикистан, где для классов страхования, по которым отсутствуют достаточные статистические данные, РПМ создавался в соответствии с требованиями страхового законодательства в размере 3% общей суммы базовой страховой премии.

15. РЕЗЕРВ НЕЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. резерв незаработанной премии Компании представлен следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
на 1 января	<u>22,492</u>	<u>15,695</u>
Изменение в резерве незаработанной премии	<u>6,278</u>	<u>6,797</u>
на 31 декабря	<u>28,770</u>	<u>22,492</u>

16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. прочие обязательства Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Прочие финансовые обязательства		
Резерв по неиспользованным отпускам	13	13
Начисленная заработная плата	<u>220</u>	<u>161</u>
	<u>233</u>	<u>174</u>
Прочие нефинансовые обязательства		
Счета к оплате за товары и услуги	96	-
Авансы полученные	-	212
Прочие	-	-
	<u>96</u>	<u>212</u>
	<u>329</u>	<u>386</u>

Движение в резерве по неиспользованным отпускам за годы, закончившиеся на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
на 1 января	13	6
Формирование	-	7
Восстановление	-	-
на 31 декабря	13	13

17. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. величина оплаченного зарегистрированного акционерного капитала составила акционерного капитала ЗАО Страховая организация «Паймон Иншуренс» составила 12,000 тыс. сомони. Согласно уставу Группы, акционерный капитал состоит из 120,000 обыкновенных акций. Обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 100 сомони за акцию.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. состав акционеров был следующим:

	31 декабря 2023 г.	Доля	31 декабря 2022 г.	Доля
ЗАО «Таджиквнештранс»	1,200	10%	1,200	10%
ЗАО «Торговый центр Кушониён»	10,800	90%	10,800	90%
	<u>12,000</u>	<u>100%</u>	<u>12,000</u>	<u>100%</u>

В 2023 году, по результатам финансового года закончившегося 31 декабря 2022 г. Компания объявила и выплатила дивиденды в размере 14,149 тыс. сомони.

18. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. Компания не имела обязательств по капитальным затратам.

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Компании клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Компании, а также Компания выдвигает претензии к клиентам. Руководство считает, что окончательное обязательство, если таковое будет, в связи с этими исками и жалобами не окажет существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты будущей финансово-хозяйственной деятельности Компании.

Налогообложение

По причине наличия в таджикском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности Компании, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Компании со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение на потери и определение рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было.

Экономическая ситуация

Основная экономическая деятельность Компании осуществляется в Республике Таджикистан. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Таджикистан, подвержены частым изменениям, активы и операции Компании могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Возмещаемость финансовых активов

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и 31 декабря 2021 г. финансовые активы Компании составили 74,792 тыс. сомони и 50,188 тыс. сомони, соответственно. Возмещаемость этих финансовых активов в высокой степени зависит от эффективности фискальных и прочих мер, принимаемых в различных странах для достижения экономической стабильности, т.е. факторов, неподконтрольных Компании. Возмещаемость финансовых активов определяется Компанией на основании условий, существующих на отчетную дату. Руководство Компании считает, что нет необходимости в данный момент для создания дополнительных резервов на финансовые активы, основываясь на существующих обстоятельствах и имеющейся информации.

Операционная среда

В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, таких как Республика Таджикистан, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике страны в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Республике Таджикистан по-прежнему подвержено изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкивается Компания, осуществляющая деятельность в Республике Таджикистан. Будущее направление развития Республики Таджикистан во многом определяется применяемыми Государством мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы.

Настоящая финансовая отчетность не включает в себя какие-либо корректировки, которые были бы необходимы вследствие разрешения данной неопределенности в будущем. Возможные корректировки могут быть внесены в отчетность в том периоде, когда необходимость их отражения станет очевидной и станет возможным оценить их числовые значения.

19. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

В отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Обязательства по аренде	11	56	11	78

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Финансовые расходы по аренде	-	(22)	-	(26)
Операционные расходы:	-		-	
Вознаграждения ключевому управленческому персоналу	33	168	26	186
взносы в Социальный Фонд Республики Таджикистан	7	28	5	46

Операции со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Контрагент
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Обязательства по аренде	Акционер
ПРИБЫЛЬ И УБЫТКИ	
Финансовые расходы по аренде	Акционер
Операционные расходы	Акционер
вознаграждения ключевому управленческому персоналу	Директор
взносы в Социальный Фонд Республики Таджикистан	Директор

20. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств ЗАО СО «Паймон Иншуранс» обязана выполнять требования, касающиеся минимального размера маржи платежеспособности для страховых (перестраховочных) организаций, которые осуществляют свою деятельность по формам обязательного и добровольного страхования.

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
НОРМАТИВ ДОСТАТОЧНОСТИ ЛИКВИДНЫХ АКТИВОВ		
Ликвидные активы	76,369	51,095
Сумма страховых резервов страховой (перестраховочной) организации за вычетом доли перестраховщика в конце отчетного месяца в соответствии с требованием законодательства Республики Таджикистан.	28,870	22,492
	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
НОРМАТИВ ДОСТАТОЧНОСТИ МАРЖИ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ		
Минимальный размер маржи платежеспособности методом расчета страховых премий;	49,532	39,894
Фактическая маржа платежеспособности	41,428	24,422

* Чистая прибыль за год представляет собой сумму по бухгалтерскому учету в соответствии с требованиями Национального банка Таджикистана, которые могут отличаться от требований МСФО.

Сумма собственных средств (капитала) и принятых обязательств и коэффициент собственных средств (капитала) и принятых обязательств ЗАО СО «Паймон Иншуранс» представлены ниже:

Сумма и соотношение собственных средств (капитала) и принятых обязательств	Соотношение для целей собственных средств (капитала) и принятых обязательств	Минимальное требуемое соотношение
на 31 декабря 2023 г.		
Норматив достаточности маржи платежеспособности M1(1)	0.83	1
Норматив достаточности маржи платежеспособности M1(2)	0.32	1
Норматив достаточности ликвидных активов M2	2.65	2
на 31 декабря 2022 г.		
Норматив достаточности ликвидных активов M1(1)	0.61	1
Норматив достаточности маржи платежеспособности M1(2)	0.23	1
Норматив достаточности ликвидных активов M2	2.27	2

21. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Компания осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение своей деятельности, максимизируя прибыль участников путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Структура капитала Компании представлена капиталом акционеров, который включает акционерный капитал, нераспределенную прибыль, что раскрывается в отчете об изменениях в капитале.

Структура капитала регулярно рассматривается руководством Компании. В ходе этого рассмотрения руководство, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций руководства, Компания производит коррекцию структуры капитала путем дополнительной капитализации нераспределенной прибыли, привлечения дополнительных заемных средств либо выплаты по действующим займам. Общая политика Компании в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2022 г.

22. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Компании. Основные риски, присущие деятельности Компании, включают:

- Страховой риск
- Операционный риск;
- Риск ликвидности;
- Рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Компания определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Компанию от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. финансовые активы и обязательства представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:		
Денежные средства и их эквиваленты	74,792	50,188
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	74,792	50,188
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Резерв на покрытие убытков	3,951	2,134
Обязательства по аренде	56	78
Прочие обязательства	233	174
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	4,240	2,386

Страховой риск

Политики по страхованию

Компания устанавливает руководство и лимиты по страхованию, которые оговаривают, кто и какой риск может принять и до какой суммы. Мониторинг этих лимитов осуществляется на постоянной основе.

Деятельность Компании по прямому страхованию распространяется по всей территории Республики Таджикистан.

Страховые резервы

Более подробно в Примечании 14 раскрываются резервы по убыткам. Компания регулярно анализирует достаточность резервов предупредительных мероприятий на отчетную дату.

Операционный риск

Компания подвержена операционному риску, который представляет собой риск потерь, возникающих в результате любых системных сбоев или прерываний внутренних процессов, систем, человеческих ошибок или влияния внешних негативных факторов.

Политика управления риском Компании разработана для идентификации и анализа риска и установления соответствующих лимитов риска и контроля.

Географическая концентрация

Все финансовые активы и обязательства Компании сосредоточены в Республике Таджикистана. Руководство Компании осуществляет контроль над риском, связанным с изменениями норм законодательства, и оценивает его влияние на Компанию. Такой подход позволяет компании минимизировать возможные потери от инвестиционного климата в Республике Таджикистан.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет погасить все обязательства, когда по ним наступят сроки погашения. Ликвидная позиция Компании контролируется и управляется. Компания использует детальное бюджетирование и денежное прогнозирование для обеспечения наличия адекватного количества денежных средств для удовлетворения обязательств по выплатам. Руководство предполагает рост доходов и прибыли Компании в будущем в результате дальнейшего развития операционной деятельности.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности.

	Средне- взвеш. ставка	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Срок не установ лен	31 декабря 2023 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и их эквиваленты		74,792	-	-	-	-	74,792
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		74,792	-	-	-	-	74,792
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Резерв на покрытие убытков		-	-	-	-	3,951	3,951
Обязательства по аренде	25%	5	11	21	19	-	56
Прочие обязательства		329	-	-	-	-	329
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		334	11	21	19	3,951	4,336
Разница между активами и обязательствами		74,458	(11)	(21)	(19)	(3,951)	70,456
	Средне- взвеш. ставка	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Срок не установ лен	31 декабря 2022 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и их эквиваленты		50,188	-	-	-	-	50,188
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		50,188	-	-	-	-	50,188
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Резерв на покрытие убытков		-	-	-	-	2,134	2,134
Обязательства по аренде	25%	5	8	42	23	-	78
Прочие обязательства		174	-	-	-	-	174
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		179	8	42	23	2,134	2,386
Разница между активами и обязательствами		50,009	(8)	(42)	(23)	(2,134)	47,802

По всем активам и обязательствам, по которым начисляются проценты, начисления производятся по фиксированным процентным ставкам.

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания. В 2023 году не произошло изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Компании.

Компания не подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку Компания не привлекает средства по плавающей ставке. В случае привлечения средств с плавающей процентной ставкой риски будут управляться Компанией путем поддержания необходимого соотношения между займами по фиксированной и плавающей ставками.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что на финансовые результаты Компании окажут отрицательное влияние изменения в курсах обмена, которые влияют на Компанию. Компания не проводит существенных сделок в иностранной валюте. Компания не использует производные инструменты для управления валютным риском, в то же время Руководство Компании старается уменьшить этот риск путем управления денежными активами и обязательствами в иностранной валюте на том же (более или менее стабильном) уровне.

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Сомони	Долл. США	Рос. рубль	31 декабря 2023 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	74,148	644	-	74,792
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	74,148	644	-	74,792
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Резерв на покрытие убытков	3,951	-	-	3,951
Обязательства по аренде	56	-	-	56
Прочие обязательства	329	-	-	329
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	4,336	-	-	4,336
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	69,812	644	-	70,456
	Сомони	Долл. США	Рос. рубль	31 декабря 2022 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	49,595	593	-	50,188
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	49,595	593	-	50,188
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Резерв на покрытие убытков	2,134	-	-	2,134
Обязательства по аренде	78	-	-	78
Прочие обязательства	386	-	-	386
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2,598	-	-	2,598
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	46,997	593	-	47,590

23. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Деятельность Компании относится исключительно к страховой деятельности, и сконцентрирована в Республике Таджикистан.

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

На дату выпуска финансовой отчетности Компании никаких других существенных событий или сделок, которые должны быть раскрыты в соответствии с МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода» не произошло.

ООО «Бейкер Тилли Таджикистан» оказывает услуги под именем Бейкер Тилли и является членом международной сети Baker Tilly International, каждая фирма-участница которой – самостоятельное и независимое юридическое лицо.

© 2024 г., Бейкер Тилли



Контакты
ул. Бохтар, 37/1, 5 этаж,
г. Душанбе, 734025,
Республика Таджикистан

www.bakertilly-ca.com