

Финансовая отчетность и  
Отчет независимого аудитора  
ООО «Страховая организация  
Сипахр», за год закончившийся  
31 декабря 2020 года.

Содержание

Отчет Независимого Аудитора.....	3
Отчет о финансовом положении.....	6
Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.....	7
Отчет об изменениях в капитале.....	8
Отчет о движении денежных средств.....	9
Примечания к финансовой отчетности.....	10



ООО ПКФ Таджикистан  
Республика Таджикистан,  
734025, Душанбе, ул.  
Бохтар 37/1, Бизнес центр  
«Бохтар» 7 этаж, 705  
офис.

T: +992 (44) 625 22 27  
W: www.pkf.tj  
E: info@pkf.tj

## Отчет независимого аудитора

Руководству ООО «Страховая организация Сипахр»

### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общество с ограниченной ответственности «Страховая организация Сипахр» («Компания»), состоящий из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020г., отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020г., а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Ответственность руководства 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 финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением

случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить его деятельность или, когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

#### Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Джалолов П.А.

**Директор по аудиту**

Квалификационный Аттестат для осуществления  
аудиторской деятельности

ВМ № 0000254 от 04 декабря 2017 года.

Камилов А.Ш.

**Управляющий Партнер**

Квалификационный Аттестат для  
осуществления аудиторской деятельности

ВМ № 0000217 от 04 декабря 2017 года.



ООО «ПКФ Таджикистан»

Лицензия на осуществлении аудиторской деятельности, выданный Министерством Финансов Республики Таджикистан, ВМ No 00000146 от 3 апреля 2020 года.

02 августа 2021 г.

Зарегистрирован за №71/21 от 02.08.2021



ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРАХОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ СИПАХР"  
 ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ЗА ГОД ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

В Сомони	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
<b>Страховые премии (взносы), общая сумма</b>	<b>15</b>	<b>25 148</b>	<b>39 472</b>
Доля перестраховщиков в заработанной премии	16	(7 249)	-
<b>Чистая сумма страховых премий</b>		<b>17 899</b>	<b>39 472</b>
Изменение Резерва незаработанной премии		-	(38 006)
Изменение Резерва на покрытие убытков		(322)	(2 724)
<b>Чистая сумма заработанных страховых премий</b>		<b>17 577</b>	<b>(1 258)</b>
<b>Общие и административные расходы</b>			
Административные расходы	17	(458 270)	(155 865)
Прочие общие и административные расходы	18	(26 603)	(15 714)
<b>Итого общие и административные расходы</b>		<b>(484 872)</b>	<b>(171 579)</b>
Расходы по налогу на прибыль	19	-	(395)
<b>Убыток за Год</b>		<b>(467 295)</b>	<b>(173 232)</b>
Прочий совокупный доход		-	-
<b>Чистый совокупный доход</b>		<b>(467 295)</b>	<b>(173 232)</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 10 по 48 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

От имени Руководства:

Халиков Толиб Пулатович

Директор

02 августа 2021 года.



Ходжадавлатова Ситора Бадавлатовна

Главный бухгалтер

*Sitora*

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРАХОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ СИПАХР"  
 ФИНАНСОВЫЕ ОТЧЕТЫ, ЗА ГОД ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Прим	Уставный капитал	Добавочный капитал	Обязательные резервы	Накопленный убыток	Всего капитал
<b>1 января 2018 года</b>		-		-	-	-
Вклад учредителя	9	500 000	-	-	-	500 000
Убытки за год		-	-	-	(12 269)	(12 269)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>		<b>500 000</b>	-	-	<b>(12 269)</b>	<b>487 731</b>
Увеличение обязательных резервов	11	-	-	789	-	789
Убытки за год		-	-	-	(173 232)	(173 232)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>		<b>500 000</b>	-	<b>789</b>	<b>(185 501)</b>	<b>315 288</b>
Вклад учредителя	9, 10	500 000	17 720	-	-	517 720
Увеличение обязательных резервов	11	-	-	322	-	322
Убытки за год		-	-	-	(467 295)	(467 295)
<b>На 31 декабря 2020 года</b>		<b>1 000 000</b>	<b>17 720</b>	<b>1 111</b>	<b>(652 796)</b>	<b>366 035</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 10 по 48 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

От имени Руководства:

Халиков Толиб Пулатович

Директор

02 августа 2021 г.



Ходжадавлатова Ситора Бадавлатовна

Главный бухгалтер

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРАХОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ СИПАХР"  
 ФИНАНСОВЫЕ ОТЧЕТЫ, ЗА ГОД ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

В Сомони	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(467 295)</b>	<b>-173 232</b>
<b>Корректировки:</b>			
Резерв незаработанной премии	12	-	38006
Резерв на покрытие убытков	13	-	1934
Износ и амортизация	8	2 792	128
Обязательные резервы	11	322	789
Движение денежных средств до изменения в оборотном капитале:		<b>(464 181)</b>	<b>(132 375)</b>
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов:</b>			
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности	7	2 924	(11 642)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Уменьшение Кредиторской задолженности	14	(2807)	(3 673)
<b>Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения</b>		<b>(464 064)</b>	<b>(147 690)</b>
Оплата налога на прибыль	19	(252)	-
<b>Чистый отток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(464 316)</b>	<b>(147 690)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств	8	(24 948)	(3 300)
<b>Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(24 948)</b>	<b>(3 300)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступления средств для увеличения уставного капитала	9	500 000	-
Увеличение Добавочного капитала	10	17 720	-
<b>Чистые денежные потоки от финансовой деятельности</b>		<b>517 720</b>	<b>-</b>
<b>ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>		<b>28 456</b>	<b>(150 990)</b>
Остаток на начало года		357 758	508 398
<b>Остаток на конец года</b>		<b>386 214</b>	<b>357 408</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 10 по 48 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

От имени Руководства:

Халиков Толиб Пулатович

Директор

02 августа июля 2021 г.



Ходжадавлотова Ситора Бадавлатовна

Главный бухгалтер

## 1. Основная деятельность

### 1.1. Компания

Общество с Ограниченной Ответственностью «Страховая организация Сипахр» («Компания»), это общество с ограниченной ответственностью, созданное 23 июля 2018 года в соответствии с законодательством Республики Таджикистан под индивидуальным налоговым номером 010099839.

Компания осуществляет свою деятельность в Республике Таджикистан в соответствии с лицензией, выданный Национальным банком Республики Таджикистан ФС №0000019 от 10 марта 2020 года, и ФС №0000024 от 1 октября 2020 года.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Таджикистан, г. Душанбе, улица Гаффор Валаматзода 8.

Основным видом деятельности компании является страхование имущества.

Общее количество сотрудников Компании на 31 декабря 2019 и 2020 годов составляло 2 и 4 человек, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018, 2019 и 2020 годов, учредителями ООО «Страховая организация Сипахр» являлись:

	31 декабря 2018г.	31 декабря 2019г.	31 декабря 2020
	%	%	%
Чжан Лу	100	100	100

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была утверждена Руководством Компании 02 августа 2021 года.

### 1.2. Информация о страховых продуктах

Компания имеет право (по лицензии) по следующим направлениям страховой деятельности – добровольное страхование заложенного имущества, добровольное медицинское страхование туристов, добровольное страхование имущества, добровольное страхование гражданско-правовой ответственности, добровольное страхование владельцев автотранспорта, добровольное страхование несчастных случаев и болезни, добровольное страхование строительных и установочных работ.

Страхование имущества (включая страхование транспорта) заключается в выплате Компанией компенсации за ущерб, нанесенных имуществу клиентов. Клиенты также могут получать возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события.

Страхование гражданско-правовой ответственности, защищает клиентов от риска нанесения вреда третьим сторонам в результате их правомерной деятельности. Покрываемый ущерб включает контрактные события. Стандартная предлагаемая защита предназначена для работодателей, которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию пострадавшим сотрудникам (ответственность работодателя), а также для клиентов (физических и юридических лиц), которые обязаны в соответствии с законом выплатить компенсацию третьей стороне за телесные повреждения или имущественный ущерб (гражданская ответственность).

Добровольное медицинское страхование осуществляется с целью обеспечения клиентов Компании медицинскими услугами. Эти услуги считаются страховыми только в том случае, если на момент заключения Компанией контракта существует неопределенность в отношении наступления страхового события (т.е. оказания медицинской услуги), даты наступления страхового события и размера убытка, связанного с наступившим страховым событием.

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

Приоритетными направлениями деятельности Компании являются добровольное страхование автотранспорта и добровольное страхование имущества. Компания также развивает страхование через посредников. Преимущественно Компания передает риски в перестрахование зарубежным перестраховщикам.

## **2. Представление Финансовой Отчетности**

### **2.1 Основа подготовки финансовой отчетности**

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности.

За все периоды до и включая год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Компания подготовила финансовую отчетность в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета. Финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года является первой финансовой отчетностью, которую Компания подготовила в соответствии с МСФО.

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 г., в отношении которых допускается досрочное применение, тем не менее Компания не применяла досрочно новые или измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

Из-за незначительного влияния методов перехода, выбранных Компанией при применении данных стандартов, сравнительная информация в данной финансовой отчетности не была пересчитана для отражения требований новых стандартов.

Данная финансовая отчетность представлена в таджикских сомони, если не указано иное.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы.

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в данной учетной политике.

Составление финансовой отчетности Компанией требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений. Описание основных суждений и оценок, использовавшихся при составлении финансовой отчетности, содержится в Примечании 3.

### **3 Краткий обзор существенных положений учетной политики**

#### **3.1. Операции в иностранной валюте**

##### *Функциональная валюта и валюта отчетности*

Статьи финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющаяся основной в той экономической среде, в которой функционирует Компания (в «функциональной» валюте). Финансовая отчетность представлена в Сомони, данная валюта также является и функциональной валютой Компании.

##### *Операции и балансовые остатки*

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются в отчете о совокупном доходе.

Изменения в справедливой стоимости монетарных инвестиций, номинированных в иностранной валюте и классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, разделяются на разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции и прочие изменения в стоимости инвестиции. Курсовые разницы, возникшие в результате изменения амортизированной стоимости инвестиции признаются в отчете о совокупном доходе, прочие изменения в стоимости инвестиции признаются в прочем совокупном доходе.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются в отчете о совокупном доходе как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, отражаются в прочем совокупном доходе.

На 31 декабря 2020 г. официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 11,300 сомони за 1 доллар США.

### **3.2 Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные**

В отчете о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он удерживается главным образом для целей торговли;
- его предполагается реализовать в пределах двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных. Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- оно подлежит урегулированию в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у организации нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Условия обязательства, в соответствии с которыми оно может быть, по усмотрению контрагента, урегулировано путем выпуска и передачи долевых инструментов, не влияют на классификацию данного обязательства.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных. Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

### **3.3. Оценка справедливой стоимости**

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательства при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках, описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Руководство Компании по оценке определяет политику и процедуры как для повторяющихся оценок справедливой стоимости инвестиционной недвижимости и некотируемых финансовых активов, так и для неповторяющихся оценок справедливой стоимости активов, таких, например, как активов, предназначенных для продажи в составе прекращенной деятельности.

На каждую отчетную дату Руководство по оценке анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать или повторно оценить в соответствии с учетной политикой Компании. В рамках такого анализа Руководство проверяет основные исходные данные, которые применялись при последней оценке, путем сравнения информации, используемой при оценке, с договорами и прочими уместными документами.

Руководство также сравнивает изменения справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками с целью определения обоснованности изменения.

### **3.4 Основные средства**

Все основные средства отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

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

Амортизация начисляется на основании линейного метода по следующим годовым ставкам:

- ▶ Конторское оборудование – 20%;
- ▶ Мебель и офисные принадлежности – 15%

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость.

Прибыли и убытки от продажи основных средств определяются путем сравнения выручки и балансовой стоимости и отражаются соответственно по статьям «Прочие расходы за минусом прочих доходов».

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого финансового года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

### **3.5 Нематериальные активы**

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (в случае их наличия).

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно по отдельности. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования с неопределенного на ограниченный срок осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

### **3.6 Патенты и лицензии**

Лицензии на право ведения страховой деятельности выданы на срок до 5 лет. Лицензии могут быть продлены в конце данного срока, если Компания будет выполнять предварительно установленные условия. Продление может быть осуществлено за небольшую дополнительную плату. Поэтому срок полезного использования этих лицензий оценивается как неопределенный. Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Прочие расходы, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

### **3.7 Обесценение основных средств и нематериальных активов**

На конец каждого отчетного периода Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного снижения стоимости возмещения активов (если таковое имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Компания определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив.

Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) по данным оценки меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода, за исключением случаев, когда соответствующий актив (земля, здания, кроме инвестиционной недвижимости, или оборудование) учитывался по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения отражается как уменьшение соответствующего фонда по переоценке.

Если убыток от обесценения впоследствии сторнируется, то балансовая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой стоимости, но так, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по активу не был признан убыток от обесценения (или генерирующей единицы) в предыдущие годы. Сторно убытка от обесценения немедленно признается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, только если соответствующий актив не учитывается по переоцененной стоимости, в этом случае сторнирование убытка от обесценения учитывается как увеличение переоценки.

### **3.8. Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка**

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

#### *Финансовые активы*

##### *первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется тестом «денежных потоков» (SPPI-тестом) и осуществляется на уровне каждого инструмента. Финансовые активы, денежные потоки по которым не отвечают критерию

«денежных потоков», классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого. Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в то время как финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов. Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

#### *Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
  - финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
  - финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

#### *Прекращение признания*

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть Компании аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т. е. исключается из отчета Компании о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо

Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо

заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Компания продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Компании.

#### *Обесценение*

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий. ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Компания применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Компания использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

В отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, Компания применяет упрощение о низком кредитном риске. На каждую отчетную дату Компания оценивает, является ли долговой инструмент инструментом с низким кредитным риском, используя всю обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий.

При проведении такой оценки Компания пересматривает внутренний кредитный рейтинг долгового инструмента. Кроме того, Компания считает, что произошло значительное

увеличение кредитного риска, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней.

Компания считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Компания также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Компания получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

#### *Финансовые обязательства*

##### *Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы, включая банковские овердрафты, а также производные финансовые инструменты.

##### *Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые обязательства классифицируются на следующие две категории:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (кредиты и займы).

##### *Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Компания является стороной по договору, не определен Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования в рамках отношений хеджирования, как они определены в МСФО (IFRS) 9. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они классифицируются по усмотрению Компании как эффективные инструменты хеджирования. Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев

МСФО (IFRS) 9. Компания не имеет финансовых обязательств, классифицированных по ее усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (кредиты и займы)

Данная категория является наиболее значимой для Компании. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

### **3.9. Денежные средства**

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

### **3.10 Перестраховочные активы**

В рамках операционной деятельности Компания передает в перестрахование риски. Активы, возникающие в результате осуществления операций перестрахования, представляют собой сальдо требований возмещений от перестраховочных компаний в отношении переданных в перестрахование страховых обязательств. Оценка возмещений производится в соответствии с условиями договоров перестрахования с использованием методов, соответствующих методам оценки обязательств по договорам страхования.

Тестирование на обесценение проводится на каждую отчетную дату или чаще, в случае возникновения признаков такого обесценения. Обесценение возникает, в случае наличия объективных признаков того, что Компания может не получить всю сумму, причитающуюся к получению в соответствии с условиями договора, и что размер такого обесценения может быть надежно оценен. Убыток от обесценения признается в отчете о совокупном доходе.

Договоры перестрахования не освобождают Компанию от обязательств перед страхователями.

В рамках операционной деятельности Компания также принимает риски в перестрахование. Премии по принятому перестрахованию признаются в качестве дохода аналогично признанию дохода по прямому страхованию, принимая во внимание классификацию продуктов, участвующих в операциях перестрахования. Суммы задолженности перед перестраховщиками оцениваются в соответствии с соответствующей политикой по перестрахованию, а также в соответствии с условиями договора перестрахования.

Премии и выплаты, как для принятого, так и для переданного перестрахования, раскрываются на брутто-основе.

Признание перестраховочных активов и обязательств прекращается, когда соответствующие договорные права исполняются, истекают или передаются другой стороне.

### **3.11 Дебиторская задолженность по операциям страхования**

Дебиторская задолженность по операциям страхования первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Компания не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности.

### **3.12 Предоплаты**

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибыли или убытке в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый

срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается на счет прибылей и убытков при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков.

### **3.13 Обязательства по договорам страхования**

Договоры страхования определены как договоры, передающие Компании (страховщику) существенный страховой риск другой стороны (страхователя), путем согласия страховщика выплатить компенсацию страхователю в случае наступления неопределенного будущего события (страхового события), которое негативно повлияет на страхователя. Как правило, Компания оценивает существенность страхового риска сопоставляя денежные выплаты, подлежащие выплате в случае наступления и не наступления страхового события. Если договор был классифицирован в качестве договора страхования, он остается в этой классификации до момента его истечения, даже если страховой риск значительно уменьшается в течение данного периода.

#### *Резервы убытков*

Обязательства по договорам формируются на основе оценочной конечной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату, вне зависимости, были ли они заявлены, а также затрат на урегулирование убытков за вычетом ожидаемой стоимости реализации застрахованного имущества и прочих поступлений. Между датами уведомления о наступлении страхового случая и датой погашения может быть значительный промежуток времени, поэтому конечная величина убытка не может быть с уверенностью определена на отчетную дату. Обязательство оценивается на отчетную дату с использованием набора стандартных актуарных методов, использующих эмпирические данные и текущие предположения, которые могут включать в себя надбавку на случай негативных отклонений.

#### *Обязательства не дисконтируются*

Признание обязательства прекращается в случае, когда соответствующий договор страхования исполнен или расторгнут.

#### *Резерв незаработанной премии*

Доля подписанных премий, относящаяся к последующим периодам, отражается как незаработанная премия. Изменение резерва незаработанной премии отражается в отчете о прибыли или убытке таким образом, что доход признается пропорционально истекшему периоду риска.

### **3.14 Текущие и отложенные налоги**

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

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

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

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

### **3.15 Кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

### **3.16 Резервы**

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

### **3.17 Капитал**

#### *Уставный капитал*

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой акционеры несут ответственность по погашению обязательств компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением акционеров, которая регистрируется в соответствии с законодательством.

#### *Обязательные резервы*

Обязательные резервы представляет собой резерв, который Компания создает за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством РТ и Уставом Компании.

#### *Дивиденды*

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты либо были объявлены после отчетной даты, но до даты опубликования финансовой отчетности.

### **3.18 Признание доходов и расходов**

#### *Премии*

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по долгосрочным договорам страхования начисляется ежегодно в размере подлежащих уплате страховых премий (взносов) в соответствии с графиком платежей в конкретном страховом году на начало каждого страхового года.

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по краткосрочным договорам страхования начисляется с даты начала несения ответственности по договору страхования, но не ранее даты заключения договора.

#### *Проценты, дивиденды и аналогичные доходы*

Процентный доход признается в отчете о совокупном доходе в момент начисления, по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые включаются на дату, когда у Компании возникает право на их получение.

#### *Реализованные прибыли и убытки*

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

#### *Состоявшиеся убытки по договорам страхования*

Состоявшиеся убытки по договорам страхования включают убытки, произошедшие в течение года, вне зависимости от того, были ли они заявлены, включая соответствующие расходы на урегулирование убытков, за вычетом поступлений от реализации спасенного имущества и прочих возмещений, а также корректировки непогашенных убытков предыдущих лет.

Затраты на урегулирование убытка включают внутренние и внешние затраты, понесенные в связи с урегулированием убытка. Внутренние затраты включают прямые расходы отдела по урегулированию убытков и часть общих административных расходов, непосредственно относящихся к урегулированию убытков.

### **3.19 События после отчетной даты**

Балансовая стоимость активов и обязательств на отчетную дату корректируется, если последующие события предоставляют убедительные доказательства изменения таких стоимостей. Данные корректировки вносятся в финансовую отчетность до даты утверждения финансовой отчетности. Прочие некорректирующие события раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

## **4. Изменения в учётной политике**

### **4.1 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

#### **МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»**

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

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

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию.

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

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

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства; условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа. Компания на отчетную дату оценивает возможный эффект на финансовые отчетности в последующих периодах.

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

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций.

В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и применяются перспективно.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию.

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

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с

намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию.

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

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным.

Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Компания будет применять данные поправки к договорам, по которым она еще не выполнила все свои обязанности на дату начала годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данные поправки.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию.

**Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности**

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Согласно данной поправке дочерняя организация, которая решает применить пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1, вправе оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных в финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО. Данная поправка также применима к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, которые решают применять пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию.

Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке поясняются суммы комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором, или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данную поправку.

Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на Компанию

Поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – налогообложение при оценке справедливой стоимости

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Данная поправка исключает требование в пункте 22 МСФО (IAS) 41 о том, что организации не включают в расчет денежные потоки, связанные с налогообложением, при оценке справедливой стоимости активов, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 41.

Организация должна применять данную поправку перспективно в отношении оценки справедливой стоимости на дату начала (или после нее) первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на Компанию.

## **5. Существенные учетные суждения, оценки и допущения**

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от Руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками.

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценки Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно

будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или обстоятельств, неподконтрольных Группе. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

### **5.1 Обесценение нефинансовых активов**

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его (ее) возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие или ценность использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива. Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Компании еще не имеется обязательств, или значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции. Такие оценки наиболее уместны для тестирования гудвила и прочих нематериальных активов с неопределенными сроками полезного использования, которые признаются Компанией. Более подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении возмещаемой суммы различных единиц, генерирующих денежные средства

### **5.2. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и активам по договору**

Компания использует матрицу оценочных резервов для расчета ОКУ по торговой дебиторской задолженности и активам по договору. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т. е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателей, обеспечению посредством аккредитивов и других форм страхования кредитных рисков).

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Компания будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации. Например, если в течение следующего года ожидается ухудшение прогнозируемых экономических условий (например, ВВП), что может привести к увеличению случаев дефолта в производственном секторе, то исторический уровень дефолта корректируется. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне

дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчетной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях.

Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Компании и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем.

### **5.3. Ответственность по претензиям и резервы по договорам страхования**

Для договоров страхования необходимо произвести оценку как ожидаемой окончательной стоимости требований, заявленных на отчетную дату, так и ожидаемой окончательной стоимости требований РПНУ на отчетную дату. По некоторым направлениям деятельности РПНУ требует большей части страховых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Может потребоваться значительное время, прежде чем можно будет точно установить окончательную стоимость страхового возмещения. Компания определяет обязательство, используя текущие рекомендации правительства, как это предусмотрено Правительством Республики Таджикистан, в связи с отсутствием достаточных исторических данных. Согласно этому руководству, для всех видов страхования, по которым отсутствуют достоверные статистические данные, РПНУ следует рассчитывать в соответствии с требованиями государственного законодательства о страховании как 50% от РЗНУ или, в случае отсутствия РЗНУ, как 5% от общей суммы базовых страховых премий, начисленных за последние 12 месяцев.

### **5.4. Оценка финансовых инструментов по справедливой стоимости**

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании котировок на активных рынках, она определяется с использованием моделей оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Условное возмещение, возникающее в результате объединения бизнесов, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения как часть объединения бизнесов. Если условное возмещение удовлетворяет определению финансового обязательства, оно впоследствии переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость определяется на основе дисконтированных денежных потоков. Основные допущения, учитываемые при ее определении, представляют собой вероятность

достижения каждого целевого показателя результатов деятельности, а также ставку дисконтирования.

### 5.5 Налог на прибыль

На каждую отчетную дату Компания оценивает будущий эффект отложенного налога на прибыль путем сверки балансовой стоимости активов и обязательств в финансовой отчетности и их налоговой базы. Отложенные налоговые активы и обязательства измеряются по ставке налога на прибыль, которые ожидаются в том периоде, в котором налоговые активы или обязательства будут исполнены, на основе налоговых ставок (налогового законодательства), действовавших и применяющиеся на отчетную дату. Руководство Компании сделало оценку того, когда временные разницы будут восстановлены, и применило соответствующие ставки налога на прибыль.

### 6. Денежные средства и эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. денежные средства и их эквиваленты Компании представлены следующим образом:

В Сомони	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства в кассе в национальной валюте	18 972	11 113	-
Денежные средства в банке в национальной валюте	366 887	346 295	508 398
Денежные средства в банке в иностранной валюте	5	-	-
<b>Всего</b>	<b>385 864</b>	<b>357 408</b>	<b>508 398</b>

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 годов в составе средств в банках и других финансовых учреждениях не было начисленных процентов.

### 7. Дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. торговая и прочая дебиторская задолженность Компании представлена следующим образом:

В Сомони	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Аренда, оплаченная авансом	-	6 954	-
Задолженность сотрудников	5 201	4 666	-
Предоплаченные налоги	3 517	22	-
<b>Всего</b>	<b>8 718</b>	<b>11 642</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. дебиторская задолженность по срокам возникновения Компании представлена следующим образом:

В Сомони	На 31 декабря 2020 года	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Меньше 3 месяца	4 052	4 688	-
От 3 до 6 месяца	-	6 954	-
От 6 месяцев до 1 года	-	-	-
От 1 до 3 года	4 666	-	-
<b>Баланс на 31 декабря</b>	<b>8 718</b>	<b>11 642</b>	-

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. задолженность сотрудников Компании представлена следующим образом:

В Сомони	На 31 декабря 2020 года	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Зарплата, оплаченная авансом	1966	1966	-
Джабборов С.	2701	2700	-
Халиков Т.	534	-	-
<b>Всего</b>	<b>5201</b>	<b>4666</b>	-

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. предоплаченные налоги Компании представлены следующим образом:

В Сомони	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Предоплаченный пенсионный налог	-	22	-
Предоплаченный подоходный налог	1516	-	-
Предоплаченный социальный налог	2001	-	-
<b>Всего</b>	<b>3517</b>	<b>22</b>	-

**8. Основные средства**

	Канторское оборудование	Мебель и принадлежности	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 31 декабря 2018 года	-	-	-
Поступило	3 300	-	-
На 31 декабря 2019 года	3 300	-	3 300
Поступило	10 828	14 120	24 948
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>14 128</b>	<b>14 120</b>	<b>28 248</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
На 31 декабря 2018 года	-	-	-
Начислено	(128)	-	(128)
На 31 декабря 2019 года	(128)	-	(128)
Начислено за год	(1 201)	(1 591)	(2 792)
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>(1 329)</b>	<b>(1 591)</b>	<b>(2 920)</b>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	3 172	-	3 172
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	12 799	12 529	25 328

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 годов, у Компании не было основных средств, которые были бы заложены в качестве обеспечения по обязательствам.  
 По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 годов в составе основных средств не было полностью амортизированных основных средств.

**9. Уставный Капитал**

В Сомони	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
На начало года	500 000	500 000	-
Увеличение уставного капитала	500 000	-	500 000
<b>На конец года</b>	<b>1 000 000</b>	<b>500 000</b>	<b>500 000</b>

На 31 декабря 2020 года зарегистрированный и полностью оплаченный капитал Компании составляет 500 000 сомони (2019 год: 500 000 сомони). Взнос в уставной капитал был произведен учредителем в таджикских сомони, и учредитель Компании имеет право на получение дивидендов и распределение капитала также в таджикских сомони. За отчетный год Компания получила убыток в размере 467 295 сомони (2019: 173 232 сомони). По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания имеет нераспределенный убыток в размере 652 796 сомони.

#### 10. Добавленный капитал

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. добавочный капитал Компании представлена следующим образом:

В Сомони	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Канторское оборудование	3 600	-	-
Мебель и принадлежности	14 120	-	-
<b>Всего</b>	<b>17 720</b>	-	-

#### 11. Обязательные резервы

Обязательные резервы - резервы, создаваемые в соответствии с законодательством Республики Таджикистан, которые включают 2% от страховых премий на предупредительные мероприятия в качестве стабилизационного резерва для будущего устойчивого развития. При создании, данные резервы являются вычитаемыми расходами для целей налога на прибыль.

#### 12. Резерв незаработанной премии

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. резерв незаработанной премии Компании представлена следующим образом:

В Сомони	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Подписанные страховые премии в отчетном году	25 147	39 821	-
Резервы незаработанной премии	11 108	38 350	-
Изменения резерва незаработанной премии (уменьшения)	(27 242)	-	-
<b>На конец года</b>	<b>38 350</b>	<b>38 350</b>	-

### 13. Резервы на покрытие убытков

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. резерв на покрытие убытков Компании представлен следующим образом:

В Сомони	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Подписанные страховые премии в отчетном году	25 147	39 821	-
Резервы произошедших, но не заявленных убытков	790	1951	-
Изменения резерва незаработанной премии (уменьшения)	(1161)	-	-
<b>На конец года</b>	<b>1951</b>	<b>1951</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 года, резерв убытков включает резерв произошедших, но не заявленных убытков и резерва незаработанной премии.

### 14. Кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. кредиторская задолженность Компании представлена следующим образом:

В Сомони	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Задолженность перед учредителем	12 970	12 970	12 970
Задолженность по зарплате	11	-	6 515
Задолженность по пенсионному налогу	167	-	-
Задолженность по подоходному налогу	-	494	310
Задолженность по социальному налогу	-	910	750
Задолженность по налогу с пользователей автомобильных дорог	644	2 225	122
Задолженность по налогу на прибыль	143	395	-
<b>Всего</b>	<b>13 935</b>	<b>16 994</b>	<b>20 667</b>

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРАХОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ СИПАХР"  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. кредиторская задолженность по срокам возникновения Компании представлена следующим образом:

	На 31 декабря 2020 года	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Меньше 3 месяцев	822	4 030	-
От 3 до 6 месяца	-	-	20 667
От 6 месяца до 1 года	143	-	-
От 1 до 3 года	12 970	12 970	-
<b>Баланс на 31 декабря</b>	<b>13 935</b>	<b>17 000</b>	<b>20 667</b>

#### 15. Страховые Премии

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019гг. страховые премии Компании представлены следующим образом:

В Сомони	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Страхование имущества	100%	100%
Физические лица	7 653	35 500
Юридические лица	17 495	4 322
<b>Всего</b>	<b>25 148</b>	<b>39 822</b>

#### 16. Доля перестраховщиков в заработанной премии

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019гг. доля перестраховщиков в заработанной премии Компании представлена следующим образом:

В Сомони	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
ООО «Страховая брокер Скала»	7 249	-
<b>Всего</b>	<b>7 249</b>	<b>-</b>

Компания подписала договор с Российским страховым Брокером ООО «Страховая брокер Скала» на пропорциональную перестраховку имущества ООО «Галлаи Сугд» на общую сумму 9 440 000 сомони (835 938,23 Долларов США по курсу 1 доллар США=11,30 сомони) в сентябре 2020 года. Сумма страховой премии составляет 16 992 сомони, из них доля перестрахователя составляет (брутто-перестрахование) 7 249 сомони, равно 639, 88 долларом США (по курсу 1 доллар США=11,33 сомони). Доля ответственности переданная на размещение перестраховочному Брокеру 80% от общей суммы страховки, что составляет 668 318, 58 Долларов США.

### 17. Административные расходы

Общие и административные расходы Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг. представлены следующим образом:

В Сомони	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Расходы по заработной плате	219 400	72 838
Расходы по налогам	59 726	20 313
Расходы на содержание офиса	179 144	62 714
<b>Всего</b>	<b>458 270</b>	<b>155 865</b>

Расходы по заработной плате Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг. представлены следующим образом:

В Сомони	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Руководство	136 909	49 095
Сотрудники	82 491	23 743
<b>Всего</b>	<b>219 400</b>	<b>72 838</b>

Расходы по налогам Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг. представлены следующим образом:

В Сомони	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Социальный налог	54 849	18 210
Налог с пользователей автомобильных дорог	4 877	2 103
<b>Всего</b>	<b>59 726</b>	<b>20 313</b>

Расходы на содержание офиса Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг. представлены следующим образом:

В Сомони	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Аренда офиса	15 9942	62 586
Офисные Принадлежности	9 181	-
Коммунальные расходы	3 156	-
Электроэнергия	836	-
Телекоммуникация	3 237	-
Амортизация основных средств	2 792	128
<b>Всего</b>	<b>179 144</b>	<b>62 714</b>

### 18. Прочие общие и административные расходы

В Сомони	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Банковские услуги	2 135	1 075
Командировочные расходы	460	14 226
Прочие расходы	13 119	11 301
<b>Всего</b>	<b>15 714</b>	<b>26 602</b>

### 19. Расходы по налогу на прибыль

В Сомони	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Всего доходы (страховые премии)	25 148	39 472
<b>Налог на прибыль (1%)*</b>	<b>-</b>	<b>395</b>

Согласно Статьи 109 Налогового кодекса Республики Таджикистан, ставки налога на прибыль налогоплательщика, уменьшенная на сумму перенесенных убытков с учетом положений статьи 124 данного Кодекса, подлежит обложению налогом по следующим ставкам:

– с 1-го января 2017 года - 23 процента, но не менее 1 процента валового дохода. С 1-го января 2020 года – 23 процента.

### 20. Управление рисками

Управление финансовыми рисками – неотъемлемый элемент деятельности Компании. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Компания, являются страховой риск, кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок, а также валютный риск.

Служба внутреннего аудита проводит регулярные аудиторские проверки, следя за тем, чтобы действующие средства и процедуры внутреннего контроля были разработаны и реализованы надлежащим образом.

#### 20.1 Условия ведения деятельности (экономическая 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 государствами мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы и политической ситуации в странах.

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.

Уровень инфляции в 2020 году составил 9,4%, увеличившись по сравнению с аналогичным периодом 2019 года на 1,4 процентного пункта. Данное повышение вызвано в основном ростом цен на продовольственные продукты 13,0%, непродовольственные продукты 5,8% и стоимости платных услуг населению 4,0%.

Рост цен продуктов первой необходимости произошел в результате воздействия внешних факторов в связи с распространением пандемии коронавируса (COVID-19) и введением на этом фоне ограничений для перевозки товаров через границы стран-торговых партнеров.

По состоянию на 31 декабря 2020 года на страховом рынке Республики Таджикистан количество страховых организаций составило 18, из них 2 - государственные страховые организации, 15 - негосударственные страховые организации и 1 Центр поддержки взаимного страхования.

На отчетную дату активы страховых организаций составили 412,4 млн. сомони, а обязательства страховых организаций в зависимости от видов страхования 50,4 млрд. сомони. Поступление страховых премий (страховых взносов) выросло на 0,7%, составив 235,8 млн. сомони, в структуре которых добровольное страхование имеет тенденцию к увеличению. Размеры страховых выплат и компенсаций в 2020 году достигли 19,0 млн. сомони, увеличившись по сравнению с прошлым годом на 24,6%.

Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

## **20.2 Страховой риск**

Компания подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Компанией, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Основной задачей Компании является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

Компания осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования и географическими сегментами, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

Компания тарифицирует свои продукты в соответствии с величиной принятого на себя страхового риска, а также рассчитывает тарифы в зависимости от различных параметров объекта страхования, чтобы наилучшим образом учесть эти параметры в величине страхового тарифа.

По состоянию 31 декабря 2020 года, страховые тарифы и страховой партфел Компании представляется следующим образом:

Вид страховки	Тариф в %	За год закончившийся 31 декабря 2020 года	За год закончившийся 31 декабря 2019 года	Всего
Добровольное страхование имущество	1,5-7	25 148	39 472	<b>64 620</b>
Добровольное страхование строительных и установочных работ	0,2-1,5	-	-	-
Добровольное страхование гражданско-правовой ответственности	0,1-5	-	-	-
Добровольное медицинское страхование туристов	0,1-6	-	-	-
Добровольное страхование заложенного имущества	0,2-3	-	-	-
Добровольное страхование автомобильных транспорт	0,1-8	-	-	-
Добровольное страхование несчастных случай и болезни	0,1-7	-	-	-
<b>Всего</b>	-	<b>25 148</b>	<b>39 472</b>	<b>64 620</b>

### 20.3 Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который связан с тем, что заемщик Компании будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Компанией. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость финансовых активов и доли перестраховщиков в резерве убытков, отраженных на балансе Компании.

#### *Дебиторская задолженность по операциям страхования*

Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности по договорам страхования, связанный с неоплатой премий или взносов в течение периода рассрочки платежа, оговоренного в договоре страхования, сохраняется.

По истечении этого срока Компания оценивает, что либо оплата произведена в соответствии с условиями договора, либо договор аннулирован, либо создан резерв под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования. Компания минимизирует данный риск путем тщательного контроля за своевременной оплатой дебиторской задолженности в соответствии с условиями договора страхования.

#### *Активы по договорам перестрахования*

Компания подвержена кредитному риску по договорам с отдельными перестраховщиками, что обусловлено природой рынка перестрахования, а также ограниченностью круга перестраховщиков, имеющих приемлемый кредитный рейтинг. В Компании существует политика по управлению рисками, связанными с контрагентами – перестраховщиками, и регулярно оценивается влияние неисполнения перестраховщиками своих обязательств.

#### *Финансовые активы*

Кредитные риски, связанные с финансовыми активами Компании, включающими в себя денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках, финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, возникают в связи с невыполнением обязательств со стороны контрагентов, при этом сумма максимального риска равна балансовой стоимости указанных активов.

Компания ограничивает потенциальный кредитный риск, устанавливая лимиты на компании банков (эмитентов) или отдельные банки (эмитенты) в группе. Также в Компании действует инвестиционная политика, в которой утверждены основные виды и валюта финансовых инструментов, в которые может вкладываться Компания, рейтинги компаний-эмитентов финансовых инструментов, которые могут находиться на балансе Компании, а также максимальные доли каждого вида финансового инструмента в общем портфеле финансовых вложений Компании.

#### *Прочая дебиторская задолженность*

Кредитные риски, связанные с прочей дебиторской задолженностью, возникают в связи с невыполнением обязательств со стороны контрагентов, при этом сумма максимального риска равна балансовой стоимости указанных активов. Компания на регулярной основе оценивает, что либо оплата произведена в соответствии с условиями договора, либо договор аннулирован, либо создан резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности. Компания минимизирует данный риск путем тщательного контроля за своевременной оплатой дебиторской задолженности в соответствии с условиями договора страхования.

Кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых и перестраховочных активов были используются рейтинги мировых рейтинговых агентств: Fitch, Standard & Poor's, Moody's, A.M. Best. В случае отсутствия данных мировых агентств, использовали российские рейтинги рейтингового Агентства «Эксперт РА».

Компания использует экспертное суждение для оценки прогнозной информации. Данная оценка также основана на информации, полученной из внешних источников. Внешняя информация может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования стран, в которых Компания осуществляет свою деятельность, такими как Национальный банк Таджикистана, а также отдельные внешние по отношению к стране источники, такие как Международный Валютный Фонд и Евразийская экономическая комиссия, а также индивидуальные и научные прогнозы.

#### 20.4 Валютный риск

Компания подвержена риску изменения рыночных курсов валют в виду наличия у нее валютных активов и обязательств. Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Компании риску изменения валютных курсов. В таблице активы и обязательства Компании разбиты по иностранным валютам, в которых они номинированы.

По состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Таджикские сомони	Долл. США	31 декабря 2020 г.
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	385 859	5	385 864
Дебиторская задолженность	8 718	-	8 718
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>394 577</b>	<b>5</b>	<b>394 582</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Резервы убытков	39 940	-	39 940
Налоги к оплате	951	-	951
Прочие обязательства и начисленные расходы	12 984	-	12 984
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>53 875</b>	<b>-</b>	<b>53 875</b>
<b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ</b>	<b>340 702</b>	<b>5</b>	<b>340 707</b>

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРАХОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ СИПАХР"  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Таджикские сомони	Долл. США	31 декабря 2020 г.
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	357 408	-	357 408
Дебиторская задолженность	11 642	-	11 642
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>369 050</b>	<b>-</b>	<b>369 050</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Резервы убытков	39 940	-	39 940
Налоги к оплате	4 024	-	4 024
Прочие обязательства и начисленные расходы	12 970	-	12 970
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>56 934</b>	<b>-</b>	<b>56 934</b>
<b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ</b>	<b>312 116</b>		<b>312 116</b>

Финансовые активы страховщика деноминированы, главным образом, в той же валюте, что и обязательства по договорам страхования. За счет этого влияние валютного риска оценивается как несущественно. Страховщик не использует производные финансовые инструменты и форвардные валютные контракты.

#### 20.5 Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим возможностью возникновения дефицита средств Компании для расчета по своим обязательствам.

Основным риском ликвидности, которому подвергается Компания, является ежедневное обращение к ее источникам свободных средств в связи с убытками, возникающими по договорам страхования и инвестиционным договорам, а также в связи с наступлением срока погашения долговых ценных бумаг.

Управление ликвидностью Компания осуществляет в рамках политики в отношении риска ликвидности, которая определяет, что является риском ликвидности для Компании; устанавливает минимальный размер средств для удовлетворения потребности в них в экстренных случаях; устанавливает планы финансирования на случай непредвиденных обстоятельств; определяет источники финансирования и события, которые влекут за собой введение в действие данного плана; определяет порядок сообщения надзорным органам о рисках ликвидности и нарушениях; порядок контроля за соблюдением политики в отношении риска ликвидности и ее пересмотра на предмет соответствия изменяющейся конъюнктуре.

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРАХОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ СИПАХР"  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД

Анализ информации о не дисконтированных финансовых активах с учетом ожидаемого срока возмещения активов, а также информации не дисконтированных о финансовых обязательствах в разрезе сроков, оставшихся до их погашения, по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

	До вос- требования	До 3 мес.	До 6 мес.	Боле е 1 года	31 декабря 2020 г.
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	385 864	-	-	-	385 864
Дебиторская задолженность	8 718	-	-	-	8 718
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>394 582</b>				<b>394 582</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Резервы убытков	39 940	-	-	-	39 940
Налоги к оплате	951	-	-	-	951
Прочие обязательства и начисленные расходы	12 984	-	-	-	12 984
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>53 875</b>				<b>53 875</b>
<b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ</b>	<b>340 707</b>				<b>340 707</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

	До вос- требования	До 3 мес.	До 6 мес.	Более 1 года	31 декабря 2020 г.
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	357 408	-	-	-	357 408
Дебиторская задолженность	11 642	-	-	-	11 642
<b>ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>369 050</b>				<b>369 050</b>

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРАХОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ СИПАХР"  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД

<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Резервы убытков	39 940	-	-	-	39 940
Налоги к оплате	4 024	-	-	-	4 024
Прочие обязательства и начисленные расходы	12 970	-	-	-	12 970
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>56 934</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56 934</b>
<b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ</b>	<b>312 116</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>312 116</b>

С целью управления риском ликвидности Компания осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами.

Согласно нормативам, Компания поддерживает коэффициенты ликвидности на требуемом уровне, такие как текущие и краткосрочные коэффициенты ликвидности и валютные лимиты ликвидности, установленные регулятором. По мнению руководства, соблюдение данных норм необходимо и эта мера гарантирует поддержание соответствующего уровня ликвидности.

#### *Влияния COVID -19*

С начала 2020 года новое коронавирусное заболевание (COVID-19) начало быстро распространяться по всему миру, в результате чего Всемирная организация здравоохранения объявила о статусе пандемии в марте 2020 года. Многие страны приняли меры по сдерживанию распространения COVID-19, приводят к значительным сбоям в работе многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, она может оказать значительное влияние на бизнес многих компаний в широком спектре секторов, включая, помимо прочего, такие воздействия, как сбои в бизнес-операциях в результате перебоев в производстве или закрытия производственных мощностей, поставок сбои в сети, карантин персонала, снижение спроса и трудности с привлечением финансирования. Кроме того, Компания может столкнуться со все более широкими последствиями COVID-19 в результате его негативного воздействия на мировую экономику и основные финансовые рынки. Значимость воздействия COVID-19 на бизнес Компании во многом зависит от продолжительности и распространенности последствий пандемии для мировой экономики и экономики Таджикистана. На дату выпуска данной финансовой отчетности операции Компании не подверглись значительному влиянию, так как не произошло никаких иницирующих событий или изменений в обстоятельствах. Руководство Компании отслеживает текущие изменения экономической ситуации и принимает меры, которые считает необходимыми для поддержания стабильности и развития бизнеса Компании в обозримом будущем. Однако из-за значительной неопределенности ситуации это может повлиять на Компанию в будущем. В настоящее время степень такого негативного

воздействия на результаты деятельности, денежные потоки и финансовое состояние Компании не может быть надежно оценена.

## 20.6 Управление капиталом

Для целей управления капиталом капитал включает в себя уставный капитал, добавочный капитал и все резервы, связанные с страховании. Основной целью Компании в отношении управления капиталом является максимизация стоимости капитала.

Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Компания может регулировать выплаты дивидендов, производить возврат капитала учредителям или дополняется капитал со стороны учредителей. Компания осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается как отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. Политика Компании предусматривает поддержание значения данного коэффициента в пределах 20-40%. В чистую задолженность включаются процентные кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов, исключая суммы, относящиеся к прекращенной деятельности.

Для достижения данной цели управление капиталом, среди прочего, должно обеспечивать выполнение всех договорных условий по процентным кредитам и займам, которые определяют требования в отношении структуры капитала. Невыполнение договорных условий дает банку право требовать незамедлительного возврата кредитов и займов.

	2020г.	2019г.
Резервы убытков	39 940	39 940
Кредиторская задолженность	13 935	16 994
<b>Чистая задолженность</b>	<b>53 875</b>	<b>56 934</b>
Уставный Капитал	1000000	500 000
Добавленный капитал	17 720	
Обязательные резервы	1 118	796
Накопленный убыток	-652820	-185525
<b>Итого капитал</b>	<b>366 018</b>	<b>315 271</b>
<b>Коэффициент финансового рычага</b>	<b>15%</b>	<b>18%</b>

Соотношение задолженности компании к капиталу означает, что в 2019 году -18% и в 2020 году - 15% от капитала Компании является задолженность. В 2020 году капитал компании состоял из: 15 % - заёмного капитала и 85% - собственного капитала. Данные соотношения в 2019 году состояли из: 18% - заёмного и 82% - собственного капиталов, соответственно. Задолженность в составе капитала в 2020 году уменьшилась на 3%, что говорит о том, что финансовый рычаг компании в 2020 году укрепился.

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2020 и 2019 гг., не изменялись.

### **23. Раскрытие информации о связанных сторонах**

По состоянию на 31 декабря 2018г, 31 декабря 2019г. и 31 декабря 2020г. ООО «Страховая организация Сипахр» дочерних и зависимых обществ не имеет.

### **22. События после отчетной даты**

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

### **23. Утверждения Финансовой отчетности**

Данная финансовая отчетность была одобрена и утверждена к выпуску Руководством Компании 02 августа 2021 г.