



KAFO LAT
SUG'URTA KOMPANIYASI AJ

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ КАФОЛАТ»**

**Консолидированная финансовая отчетность и
Заключение независимых аудиторов
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**



Grant Thornton

An instinct for growth™

АО ООО «Grant Thornton»

Республика Узбекистан,
100128, Ташкент,
ул. Абая. 1А

Тел.: +998 (71) 244-47-45/46

Факс: +998 (71) 244-47-43

АО «Grant Thornton» LLC

1A, Abay Str.,
Tashkent, 100128,
Republic of Uzbekistan

Tel.: +998 (71) 244-47-45/46

Fax: +998 (71) 244-47-43

W: www.gti.org

E: audit@uzgt.uz

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Учредителям и Совету директоров
Акционерного общества
«Страховая компания КАФОЛАТ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Страховая компания КАФОЛАТ» (далее «Компания») и ее дочерних компании (совместно именуемых «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года и соответствующий консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное 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 Аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Узбекистан, 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.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита — это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.



| Ключевой вопрос аудита | Какие аудиторские процедуры были выполнены по ключевым вопросам аудита |
|--|--|
| <p>1. Оценка страховых резервов</p> <p>Страховые резервы Группы, включающие резерв по неоплаченным претензиям и резерв по оставшимся рискам, отражают на балансе неопределенность, присущую страховой деятельности. Оценка страховых резервов является сложной, поскольку предполагает высокую степень суждения. Что касается резерва по непогашенным требованиям, то отдел по претензиям создает резерв на возможные потери после уведомления и после оценки всей информации по представленным претензиям. Затем информация о претензиях объединяется и рассматривается как единое целое, чтобы можно было определить общую оценку конечных потерь, которые будут понесены в отношении страховых полисов, гарантированных для каждого направления деятельности. Моделирование резервов убытков учитывает опыт претензий, разработку требований, рыночные условия, а также вопросы, которые чувствительны к юридическим, экономическим и различным другим факторам, и неопределенностям, для того чтобы прийти к оценке конечных потерь. Резерв по неизрасходованному риску рассчитывается на основе учета премий, характера политики и общепринятой оценки. Руководство рассматривает претензии и премии, вклады в модели, а также привлекает сертифицированного независимого актуария для анализа оценки конечных потерь и резерва для оставшихся рисков для обеспечения адекватности страховых резервов.</p> | <p>При аудите страховых резервов мы проводили проверку контролей, проверку деталей и аналитических процедур на страховых резервах Группы. Мы также сравнили методологии актуарной оценки и допущений, использованные руководством, с отраслевыми данными и с признанными актуарными практиками. Наши процедуры включали обзор допущений, используемых независимым квалифицированным актуарием-аттестатом, и обоснование сделанных по ним выводов, оценку согласованности методологий оценки, применявшихся повторно в предыдущие годы, и оценку того, соответствуют ли изменения, внесенные в актуарные модели, нашему пониманию развития бизнеса и нашим ожиданиям, вытекающим из рыночного опыта. Кроме того, мы провели независимый анализ и перерасчет страховых резервов отдельных классов бизнеса. Мы также сравнили наш независимый анализ с результатами руководства и получили объяснения различий, если таковые имелись.</p> |

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует

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

какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности. Руководства и лицам, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с 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 ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности 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;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководства, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях.

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

Партнер:



Н. Ф. Каримов

Квалифицированный аудитор:



С.К. Акмалов

АО ООО "Grant Thornton"
г. Ташкент, Республика Узбекистан

30 мая 2022 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

| | Прим. | За год, закончившийся 31 декабря 2021 года | За год, закончившийся 31 декабря 2020 года |
|--|-------|---|---|
| СТРАХОВАНИЕ | | | |
| Страховые премии | 5 | 289 250 050 | 160 247 221 |
| Страховые премии, переданные в перестрахование | 5 | (48 933 733) | (8 222 220) |
| Страховые премии, за вычетом переданных в перестрахование | 5 | 240 316 317 | 152 025 001 |
| Изменение в резерве незаработанных страховых премий, за вычетом доли перестраховщика | 5 | (22 499 672) | (9 767 692) |
| Чистые заработанные премии | | 217 816 645 | 142 257 309 |
| Оплаченные убытки, общая сумма | 6 | (81 364 839) | (57 024 855) |
| Претензии по рискам, переданным в перестрахование | 6 | 444 380 | 771 353 |
| Изменение в резерве по страховым убыткам, за вычетом переданных в перестрахование | 6 | (16 340 377) | (2 137 287) |
| Чистые произошедшие убытки | | (97 260 837) | (58 390 790) |
| Коммиссионный доход | | 388 795 | 310 238 |
| Аквизиционные расходы | | (47 208 157) | (31 163 624) |
| Результаты страховой деятельности | | 73 736 446 | 53 013 133 |
| ИНВЕСТИЦИИ | | | |
| Процентный доход от ссуд и депозитов в банках | | 7 778 548 | 5 308 797 |
| Доход от дивидендов | | 1 817 833 | 4 103 512 |
| Прочие (расходы) / доходы от инвестиционной деятельности | | (44 654) | (181 565) |
| Результаты инвестиционной деятельности | | 9 551 727 | 9 230 744 |
| ПРОЧИЕ | | | |
| Чистая прибыль от операций с иностранной валютой | | 1 363 952 | 3 152 266 |
| Административные и операционные расходы | 7 | (84 500 007) | (65 835 463) |
| Прочие доходы | | 8 047 088 | 4 997 677 |
| Прибыль/(убытки) от восстановления резерва на ожидаемые кредитные убытки | | (2 757 156) | (3 249 964) |
| Результаты прочей деятельности | | (77 846 123) | (60 935 484) |
| ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛАЖЕНИЯ | | 5 442 049 | 1 308 393 |
| Расходы по налогу на прибыль | 8 | (3 225 411) | (579 691) |
| ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД | | 2 216 638 | 728 702 |

От имени Руководства:



 В.Г. Грибанова
 Заместитель Председателя Правления
 27 мая 2022 года
 г. Ташкент, Узбекистан





 Э.Н. Исхакова
 Заместитель Главного бухгалтера
 27 мая 2022 года
 г. Ташкент, Узбекистан

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

| Прим. | За год, закончившийся 31 декабря 2021 года | За год, закончившийся 31 декабря 2020 года |
|--|---|---|
| | <u>2 470 264</u> | <u>728 702</u> |
| ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД | | |
| ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД | | |
| Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков: | | |
| Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода | - | - |
| ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД | <u>-</u> | <u>-</u> |
| ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД | <u><u>2 470 264</u></u> | <u><u>728 702</u></u> |
| Относящийся к: | | |
| Собственникам компании | | 728 702 |
| ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД | | <u><u>728 702</u></u> |

От имени Руководства:


В.Г. Грибанова
Заместитель Председателя Правления
27 мая 2022 года
г. Ташкент, Узбекистан




Э.Н. Исаикова
Заместитель Главного бухгалтера
27 мая 2022 года
г. Ташкент, Узбекистан

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

| | Прим. | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|--|----------|-------------------------|-------------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 9,24 | 24 041 383 | 4 778 295 |
| Депозиты в банках | 10,23,24 | 60 532 446 | 49 145 522 |
| Инвестиционные финансовые активы | 11,23,24 | 48 818 264 | 51 865 132 |
| Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии | 17 | 24 789 677 | 5 685 342 |
| Доля перестраховщиков в резерве убытков | 18 | 4 866 479 | 805 947 |
| Займы и дебиторская задолженность, чистая стоимость | | 10 802 797 | 10 802 797 |
| Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию | 12,24 | 66 274 643 | 21 742 467 |
| Основные средства и нематериальные активы | 13 | 67 564 472 | 69 114 484 |
| Отсроченные аквизиционные расходы | 14 | 19 750 484 | 19 667 907 |
| Прочие активы | 15 | 3 009 444 | 4 763 720 |
| ИТОГО АКТИВОВ | | 330 450 089 | 238 371 613 |
| ОБЯТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА | | | |
| Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию | 16 | (25 949 068) | (9 792 289) |
| Резерв незаработанных премий | 17 | (97 626 857) | (56 022 850) |
| Резерв убытков | 18 | (40 006 016) | (19 605 107) |
| Отсроченные налоговые обязательства | | (2 530 141) | (2 570 052) |
| Прочие обязательства | 19 | (21 617 077) | (8 782 129) |
| ИТОГО ОБЯТЕЛЬСТВ | | (187 729 159) | (96 772 427) |
| Уставный капитал | 20 | (35 309 186) | (35 309 186) |
| Добавленный капитал | | (73 105) | (73 105) |
| Резервы переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода | | (54 665 618) | (54 854 133) |
| Специальный страховой резерв | | (3 011 662) | (2 610 449) |
| Стабилизационный резерв | | (37 394 219) | (33 920 994) |
| Нераспределенная прибыль | | (12 267 139) | (14 831 320) |
| Чистые активы, причитающиеся владельцам Группы | | (142 720 929) | (141 599 187) |
| ИТОГО ОБЯТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ | | (330 450 089) | (238 371 613) |

От имени Руководства:


 В.Г. Грибанова
 Заместитель Председателя Правления
 27 мая 2022 года
 г. Ташкент, Узбекистан




 Э.Н. Исхакова
 Заместитель Главного бухгалтера
 27 мая 2022 года
 г. Ташкент, Узбекистан

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
АО «СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ КАФОЛАТ»

(в тысячах УЗС)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

| | Уставный капитал | Добавленный капитал | Специальный страховой резерв | Резерв переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, за вычетом отложенного налога | Резерв по стаб. резерву | Стабилизационный резерв | Нераспределенная прибыль | ИТОГО |
|---|------------------|---------------------|------------------------------|--|-------------------------|-------------------------|--------------------------|-------|
| 31 декабря 2020 года | 35 309 186 | 73 105 | 2 610 449 | 54 854 133 | 33 920 994 | 14 831 320 | 141 599 187 | |
| Итого совокупный доход за год | - | - | - | - | - | 2 216 638 | 2 216 638 | |
| оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, за вычетом отложенного налога | - | - | - | (188 515) | - | - | (188 515) | |
| Перевод в стабилизационный резерв | - | - | 401 213 | - | - | (401 213) | - | |
| Объявленные дивиденды | - | - | - | - | - | (906 381) | (906 381) | |
| Увеличение уставного капитала | - | - | - | - | - | - | - | |
| Формирование стабилизационного резерв | - | - | - | - | 3 473 225 | (3 473 225) | - | |
| 31 декабря 2021 года | 35 309 186 | 73 105 | 3 011 662 | 54 665 618 | 37 394 219 | 12 267 139 | 142 720 929 | |

От имени Руководства:



В.Г. Грибанова
 Заместитель Председателя Правления
 27 мая 2022 года
 г. Ташкент, Узбекистан

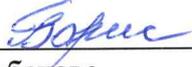



Э.Н. Исхакова
 Заместитель Главного бухгалтера
 27 мая 2022 года
 г. Ташкент, Узбекистан

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

| | Прим. | За год, закончившийся 31 декабря 2021 года | За год, закончившийся 31 декабря 2020 года |
|--|-------|---|---|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | | |
| Премии полученные | 5 | 289 250 050 | 160 247 221 |
| Премии, переданные на перестрахование | 5 | (48 933 733) | (8 222 220) |
| Претензии уплаченные | 6 | (81 364 839) | (57 024 855) |
| Претензии возмещенные перестраховщиками | 6 | 444 380 | 771 353 |
| Комиссионные доходы полученные | | 388 795 | 310 238 |
| Аквизиционные расходы | | (47 290 734) | (31 613 371) |
| Административные и операционные расходы | 7 | (84 500 007) | (65 835 463) |
| Прибыль/(убытки) от восстановления резерва на ожидаемые кредитные убытки | | (2 757 156) | (3 249 964) |
| Налоги уплаченные | 8 | (3 225 411) | (579 691) |
| Прочие доходы, полученные | | 8 047 088 | 4 997 677 |
| Денежные средства от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах | | 30 058 432 | (199 076) |
| <i>Изменение в операционных активах и обязательствах</i> | | | |
| Увеличение / (уменьшение) прочих активах | | (40 444 533) | 3 367 988 |
| Увеличение / (уменьшение) Специального страхового резерва | | 401 213 | 902 633 |
| Увеличение прочих обязательств | | 27 197 114 | 5 241 431 |
| Чистый поступления денежных средств от операционной деятельности | | 17 212 225 | 9 312 975 |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: | | | |
| Чистые поступления от / (инвестиции в) займов и дебиторских задолженности | | - | (4 949 435) |
| Чистые инвестиции в депозиты в банках | | (11 386 924) | (10 478 917) |
| Чистые инвестиции в / (доходы от) финансовых активов, по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | 4 410 820 | 2 022 043 |
| Увеличение / (уменьшение) уставного капитала | | - | - |
| Приобретение и продажа основных средств и нематериальных активов | | (636 013) | (3 360 032) |
| Приобретение инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи | | - | - |
| Проценты полученные | | 7 778 548 | 5 308 797 |
| Поступления от продажи основных средств | | 66 599 | 581 522 |
| Полученный дивидендный доход | | 1 817 833 | 4 103 512 |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | | 2 050 863 | (6 772 509) |
| Влияние изменения валютного курса на денежные средства и их эквиваленты | | - | - |
| Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов | | 19 263 088 | 2 540 466 |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВЛЕНТЫ, начало года | 9 | 4 778 295 | 2 237 829 |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВЛЕНТЫ, конец года | 9 | 24 041 383 | 4 778 295 |

От имени Руководства:


 В.Г. Грибанова
 Заместитель Председателя Правления
 27 мая 2022 года
 г. Ташкент, Узбекистан




 Б.Н. Исхакова
 Заместитель Главного бухгалтера
 27 мая 2022 года
 г. Ташкент, Узбекистан