



КАФОЛАТ

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ КАФОЛАТ»**

**Финансовая отчетность и
Отчет независимых аудиторов
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

АО ООО «Grant Thornton»
Республика Узбекистан,
100128, Ташкент,
ул. Абая. 1А
Тел.: +998 (71) 244-47-45/46
Факс: +998 (71) 244-47-43

“Grant Thornton” AO 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

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и руководству Акционерное общество
«Страховая Компания КАФОЛАТ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного Общества «Страховая Компания КАФОЛАТ» (далее – «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечания, состоящие из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее 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 этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Узбекистан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. 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 те вопросы, которые, по нашему профессиональному мнению, были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности текущего периода. Эти вопросы рассматривались в контексте нашей проверки финансовой отчетности в целом и формирования нашего мнения по ней, и мы не предоставляем отдельное мнение по этим вопросам. По каждому вопросу ниже в нашем контексте представлено наше описание того, как наша аудит группа рассмотрела этот вопрос.

Мы выполнили свои обязанности, описанные в обязанности Аудитора по аудиту раздела финансовых отчетов нашего отчета, в том числе по этим вопросам. Соответственно, наша аудиторская проверка включала в себя выполнение процедур, призванных ответить на нашу аудиторскую оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, включая процедуры, выполненные для решения вопросов ниже, служат основой для нашего аудиторского заключения по прилагаемой финансовой отчетности.



Оценка технических балансов.

Технический баланс Компании, включающий резерв по непоплаченным претензиям и резерв по оставшимся рискам, отражает на балансе неопределенность, присущую страховой деятельности. Оценка технических балансов является сложной, поскольку предполагает высокую степень суждения. Что касается резерва по непогашенным требованиям, то отдел по претензиям создаст 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 определить общую оценку конечных потерь, которые будут понесены в отношении страховых полисов, гарантированных для каждого на Правления 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 технических балансов.

При аудите технических балансов мы проводили проверку контролей, проверку деталей и аналитических процедур на технических балансах Компании. Мы также сравнили методологии актуарной оценки и допущений, использованные руководством с отраслевыми данными, и против признанных актуарных практик. 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, с нашими пониманиями развития бизнеса и наших ожиданий, вытекающие из рыночного опыта. Кроме того, мы провели независимый анализ и перерасчет технического баланса отдельных классов бизнеса. Наши фокусы независимого анализа и перерасчета были по самым крупным и наиболее неувержденным запасам. Мы также сравнили наш независимый анализ с результатами руководства и получили объяснения различий, если таковые имеются.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ЗА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

При подготовке 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 ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 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 необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения 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 Акционерной Общества «Страховая Компания КАФОЛАТ», чтобы выразить мнение о финансовой отчетности. Мы несем ответственность за руководство, контроль и проведение аудита Компании. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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. Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

АО ООО Grant Thornton

28 апреля 2017 года

Республика Узбекистан, г. Ташкент



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

В тысячах узбекских сумов	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года (Скоррек- тировано)	1 января 2015 года (Скоррек- тировано)
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	5	613 343	1 272 616	1 267 989
Депозиты в банках	6	23 074 074	21 789 293	17 798 160
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7	18 660 563	16 485 362	11 358 864
Займы и дебиторская задолженность, чистая стоимость	8	1 267 019	1 869 242	3 362 868
Дебиторская задолженность по страховым операциям	9	2 167 511	2 695 003	1 790 944
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	14	17 192 453	10 096 490	4 852 632
Доля перестраховщиков в резерве убытков	15	2 103 088	1 288 631	829 700
Отсроченные аквизиционные расходы	11	8 521 628	7 796 150	4 076 305
Отложенные активы по налогу на прибыль	21	618 799	565 129	312 069
Основные средства	10	25 583 057	24 409 559	23 215 247
Нематериальные активы		163 403	211 515	70 528
Прочие активы	12	8 776 133	3 985 532	4 064 974
ИТОГО АКТИВОВ		108 741 071	92 464 522	73 000 280
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	13	(4 988 170)	(4 269 628)	(2 058 530)
Резерв незаработанных премий	14	(34 113 420)	(29 028 373)	(21 734 789)
Резерв убытков	15	(6 613 644)	(5 215 451)	(3 851 530)
Прочие обязательства	16	(1 603 897)	(1 062 200)	(588 089)
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		(47 319 131)	(39 575 652)	(28 232 938)
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА				
Уставный капитал	17	(29 930 481)	(29 930 481)	(26 161 729)
Добавленный капитал		(73 105)	(73 105)	(73 105)
Резерв для инвестиционных целей		-	-	-
Специальный страховой резерв		-	-	-
Стабилизационный резерв	17	(11 137 694)	(6 999 800)	(5 142 634)
Нераспределенная прибыль		(20 280 660)	(15 885 484)	(13 389 874)
Чистые активы, причитающиеся владельцам		(61 421 940)	(52 888 870)	(44 767 342)
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		(61 421 940)	(52 888 870)	(44 767 342)
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		(108 741 071)	(92 464 522)	(73 000 280)

От имени Руководства

Насретдинов С.С.
Председатель Правления

28 апреля 2017 года
г. Ташкент, Узбекистан

Ирматов А.А.
Главный бухгалтер

28 апреля 2017 года
г. Ташкент, Узбекистан

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

В тысячах узбекских сумов	Прим.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2016 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2015 года
Страховые премии выписанные, валовая сумма	18	75 114 489	56 856 112
Премии, переданные в перестрахование	18	(24 454 375)	(15 715 946)
Страховые премии выписанные, чистая сумма		50 660 115	41 140 166
Прирост в резерве незаработанных премии, валовая сумма	14, 18	(5 085 047)	(7 306 046)
Прирост доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	14, 18	7 095 962	5 243 858
Чистые прирост в резерве незаработанные премии		2 010 915	(2 062 188)
Чистая сумма заработанных страховых премии		52 671 030	39 077 977
Претензии выплаченные, валовая сумма	19	(14 553 188)	(10 461 168)
Претензии по рискам, переданным в перестрахование	19	4 857 654	3 169 713
Вознаграждения, выплаченные по страхованию жизни		-	-
Чистая сумма выплаченных претензий		(9 695 535)	(7 291 455)
Прирост/(Снижение) в резерве убытков, валовая сумма	15, 19	(1 398 193)	(1 435 404)
Прирост доли перестраховщиков в резерве убытков	15, 19	814 457	458 931
Чистое снижение в резерве убытков		(583 736)	(976 473)
Чистая сумма претензии		(10 279 271)	(8 267 929)
Аквизиционные расходы	11	(14 338 455)	(7 511 845)
Комиссионные доходы		7 468 052	5 174 930
Процентные доходы по ценным бумагам, отражаемым по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		-	-
Процентные доходы по кредитам и депозитам в банках		2 183 304	1 959 711
Чистый (убыток)/прибыль от ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		-	-
Доходы по дивидендам		2 263 394	2 779 230
Прочие чистые расходы по инвестициям		(218 280)	(199 435)
Операционные расходы	20	(31 027 750)	(24 996 883)
Прочие расходы		(1 827 577)	(1 819 591)
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		202 780	165 650
Убыток от выбытия ассоциированной компании		-	-
Процентные расходы		-	-
Прочие финансовые доходы		143 090	1 055 874
Прочие доходы		2 246 958	1 290 478
Прибыль до налогообложения		9 487 275	8 708 168
Расходы по налогу на прибыль	21	(433 273)	(205 021)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		9 054 002	8 503 148

От имени Руководства

Насретдинов С.С.
Председатель Правления
28 апреля 2017 года
г. Ташкент, Узбекистан

Ирматов А.А.
Главный бухгалтер
28 апреля 2017 года
г. Ташкент, Узбекистан

ОТЧЕТО ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ, И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

В тысячах узбекских сумов	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Прочий совокупный доход			
Курсовая разница от перевода финансовой отчетности иностранного дочернего предприятия		-	-
Налог на прибыль по дивидендам и процентным доходам		-	-
Освобождение от налога на прибыль по дивидендам и процентным доходам		-	-
Отчисление в стабилизационный резерв за год		(4 137 894)	(1 857 166)
Увеличение стабилизационного резерва в течение года			
Прочий совокупный доход за год		(4 137 894)	(1 857 166)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		4 916 108	6 645 982
Прибыль принадлежащая:			
Владельцам Компании		9 054 002	8 503 148
Неконтролирующим Акционерам		-	-
Прибыль за год		9 054 002	8 503 148
Итого совокупный доход, принадлежащий:			
Владельцам Компании		4 916 108	6 645 982
Неконтролирующим Акционерам		-	-
Итого совокупный доход за год		4 916 108	6 645 982

От имени Руководства:


Насретдинов С.С.
Председатель Правления

28 апреля 2017 года
г. Ташкент, Узбекистан




Ирматов А.А.
Главный бухгалтер

28 апреля 2017 года
г. Ташкент, Узбекистан

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

В тысячах узбекских сумов	Уставный капитал	Добавленный капитал	Специальный страховой резерв	Резерв пересчета	Стабилизационный резерв	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
Остаток на 1 января 2015 года	26 161 729	73 105	-	-	5 142 634	13 389 874	44 767 342
Итого совокупный доход, отраженный за 2015 года	-	-	-	-	1 857 166	6 645 984	8 503 150
Выплаты из резерва	-	-	-	-	-	-	-
Взносы учредителей для повышения уставного фонда компании из нераспределенной прибыли	3 768 752	-	-	-	-	(3 768 752)	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	(381 622)	(381 622)
Прочие изменения в капитале	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2015 года	29 930 481	73 105	-	-	6 999 800	15 885 484	52 888 870
Итого совокупный доход, отраженный за 2016 года	-	-	-	-	4 137 894	4 916 106	9 054 000
Выплаты из резерва	-	-	-	-	-	-	-
Взносы учредителей для повышения уставного фонда компании из нераспределенной прибыли	-	-	-	-	-	-	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	(520 930)	(520 930)
Прочие изменения в капитале	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2016 года	29 930 481	73 105	-	-	11 137 694	20 280 660	61 421 940

От имени Руководства:

Насретдинов С.С.
Президент Правления

28 апреля 2017 года
г. Ташкент, Узбекистан

(Подпись)

Ирмагов А.А.
Главный бухгалтер

28 апреля 2017 года
г. Ташкент, Узбекистан

Примечания на стр. 13-55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

<i>В тысячах узбекских суммах</i>	2016	2015
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Денежные поступления в виде страховых премий по договорам страхования и сострахования	48 597 496	42 906 442
Денежные поступления в виде страховых премий по договорам перестрахования	757 733	136 225
Денежные поступления от оказания услуг страхового посредника, алжастера, сорвейера	2 626 072	4 260 605
Денежные средства, выплаченные в виде страховых премий по договорам перестрахования и ретроцессии	(188 790)	(103 735)
Денежные средства, выплаченные в виде страховых возмещений по договорам страхования и сострахования	(14 654 711)	(12 543 868)
Денежные средства, выплаченные страховым посредникам в виде вознаграждений за заключение договоров страхования, сострахования и перестрахования	(1 169 091)	(583 134)
Денежные средства, выплаченные за услуги, оказанные актуариями, алжастерами, сорвейерами, ассистансами	(1 223 571)	(418 479)
Денежные средства, выплаченные на финансирование предупредительных мероприятий	(292 201)	(107 043)
Денежные средства, выплаченные работникам и от их имени	(16 458 693)	(17 321 090)
Полученные проценты	1 975 237	1 921 671
Налоги, кроме налога на прибыль, уплаченные	(5 259 915)	(6 356 637)
Налог на прибыль, уплаченный	(206 750)	(244 702)
Другие денежные поступления и выплаты от операционной деятельности	(13 534 134)	(6 953 812)
Чистый денежный средств, полученные от операционной деятельности	968 682	4 592 443
Денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение и продажа основных средств	(633 247)	(1 193 346)
Приобретение и продажа нематериальных активов	-	(157 580)
Продажа долгосрочных и краткосрочных инвестиций	(15 600 000)	12 490 000
Приобретение долгосрочных и краткосрочных инвестиций	14 872 000	(15 401 640)
Полученные дивиденды	50 579	13
Другие денежные поступления и выплаты от инвестиционной деятельности	70 847	(147 719)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(1 239 821)	(4 410 274)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Дивиденды, уплаченные	(468 614)	(343 374)
Другие поступления (чистые)		
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(468 614)	(343 374)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	80 480	165 831
Чистый прирост по денежным средствам и их эквивалентам	(659 273)	4 627
Денежные средства и их эквиваленты на начала года	1 272 616	1 267 989
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	613 343	1 272 616

От имени Руководства:

Насретдинов С.С.
Председатель Правления

28 апреля 2017 года
г. Ташкент, Узбекистан

Ирматов А.А.
Главный бухгалтер

28 апреля 2017 года
г. Ташкент, Узбекистан