

**АУДИТОРСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
ООО «TRI – S – AUDIT»**

Свидетельство о государственной регистрации
№194 от 17.11.2003 года

Лицензия
№00823 от 17.04.2019 года

ПОЛИС
СТРАХОВАНИЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ
№03-15/0681182689

АО «KAPITAL SUG'URTA»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ПО РЕЗУЛЬТАТАМ АУДИТА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ПОДГОТОВЛЕННОЙ В СООТВЕТСТВИИ
С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ПЕРИОД С 01.01.2025 ПО 31.12.2025 ГОДА

ООО «TRI-S-AUDIT»

Success and Safety as a Standard of Audit
Аудиторская организация, г. Ташкент, Республика Узбекистан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

по финансовой отчётности Акционерного общества «KAPITAL SUG'URTA» за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Акционерам и руководству (лицам, отвечающим за корпоративное управление) Акционерного общества «KAPITAL SUG'URTA»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчётности Акционерного общества «KAPITAL SUG'URTA» (далее — «Компания»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчёта о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчёта об изменениях в капитале и отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчётности, включая основные положения учётной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно этим стандартам описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчётности в Республике Узбекистан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства

Обращаем внимание на следующие обстоятельства, надлежащим образом раскрытые в финансовой отчётности.

Первое применение МСФО (IFRS) 17 и пересчёт сравнительных данных. Как раскрыто в Примечании 2 к финансовой отчётности, настоящая отчётность является первой отчётностью Компании, подготовленной с применением МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Переход отражён ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 и переходными положениями приложения С к МСФО (IFRS) 17: датой перехода является 1 января 2024 года, вступительный отчёт о финансовом положении представлен по состоянию на 31 декабря 2023 года, а сравнительные данные за 2024 год пересчитаны. Ранее отчётность Компании по МСФО за 2024 год была подготовлена без применения МСФО (IFRS) 17 (страховые обязательства оценивались по регуляторным правилам в рамках прежнего МСФО (IFRS) 4). Характер и суммы соответствующих корректировок, включая сверки («мостики») собственного капитала и прибыли, раскрыты в Примечании 2. Наше мнение не модифицировано в отношении данного обстоятельства.

Изменение вступительных остатков в связи с исправлениями, затронувшими налоговую отчётность за 2023 и 2024 годы. Как раскрыто в Примечании 2 (подразделы 2.4–2.6) к финансовой отчётности, вступительные

остатки на дату перехода и сравнительные данные за 2024 год изменены, в том числе вследствие существенных исправлений, которые затронули налоговую отчётность Компании за 2023 и 2024 годы (включая входящий налог на добавленную стоимость и связанные с ним статьи). Влияние исправлений ошибок отнесено на входящие остатки нераспределённой прибыли; Компания раскрыла все соответствующие движения, а также сопоставление с ранее опубликованной отчётностью в соответствии с МСФО (IAS) 8.49. Наше мнение не модифицировано в отношении данного обстоятельства.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита — это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчётности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчётности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчётности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к обстоятельствам, изложенным в разделе «Важные обстоятельства», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита.

1. Оценка обязательств по договорам страхования при первом применении МСФО (IFRS) 17, включая рисковую поправку на нефинансовый риск

Ключевой вопрос аудита. Обязательства по договорам страхования составляют 284 844 665 тыс. сум по состоянию на 31 декабря 2025 года и оцениваются впервые в соответствии с МСФО (IFRS) 17. Их оценка сопряжена с существенными суждениями и оценочной неопределённостью: коэффициент заработанности премии, ставка дисконтирования 14,75% годовых, рисковая поправка на нефинансовый риск методом стоимости капитала (1,5% приведённой стоимости) и соответствующий ей доверительный уровень (приблизительно 56–58%, что ниже целевого уровня 75% по учётной политике), право на применение подхода на основе распределения премии (РАА), а также принятие данных бухгалтерского учёта в качестве контрольной основы измерений ввиду неполноты портфельных выгрузок. С учётом значимости суммы и степени суждения мы определили данный вопрос как ключевой (Примечания 2, 3, 4, 5).

Как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита:

- оценили методологию перехода (МСФО (IAS) 8 и приложение С к МСФО (IFRS) 17) и правомерность применения РАА согласно п. 53 МСФО (IFRS) 17;
- проверили принятие данных бухгалтерского учёта в качестве контрольной основы: выполнили сверку журнала проводок с оборотно-сальдовыми ведомостями (расхождение — ноль) и оценили приведение (гросс-ап) актуарных расчётов к контрольным сальдо учёта;
- протестировали ключевые допущения: коэффициенты незаработанной премии, ставку дисконтирования 14,75% (подход «снизу вверх» по государственным облигациям РУз) и рисковую поправку методом стоимости капитала;
- выполнили независимую индикативную оценку эквивалентного доверительного уровня (стохастическое моделирование на фактических выплатах) и сопоставили её с целевым уровнем, установленным учётной политикой (п. 119 МСФО (IFRS) 17);
- проверили движение (роллфорвард) обязательств по оставшейся части покрытия и по возникшим требованиям и его увязку с лицевыми формами отчётности;
- оценили полноту и надлежащий характер раскрытия информации в Примечаниях 2–5.

2. Полнота данных страхового портфеля и оценка активов по договорам перестрахования

Ключевой вопрос аудита. Активы по договорам удерживаемого перестрахования составляют 176 204 599 тыс. сум по состоянию на 31 декабря 2025 года. Портфельные выгрузки по перестрахованию покрывают лишь незначительную часть резервов (около 2,6% по РНП и 0,1% по РПНУ), бордеро премий и убытков и реестр убытков Компанией не ведутся, в связи с чем доля перестраховщиков рассчитана приведением к данным бухгалтерского учёта. Кроме того, кредиторская задолженность перед перестраховщиками

реклассифицирована в уменьшение актива по перестрахованию. Существенность суммы и зависимость оценки от данных учёта обусловили отнесение вопроса к ключевым (Примечание 5).

Как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита:

- получили понимание договоров перестрахования и оценили принцип отдельного учёта активов по перестрахованию от базовых договоров;
- проверили реклассификацию задолженности перед перестраховщиками в уменьшение актива согласно п. 78 и п. B65 МСФО (IFRS) 17 и сверили суммы с данными учёта;
- проверили разбивку актива на доли в обязательстве по оставшейся части покрытия и в возмещении возникших требований и её увязку с актуарной моделью и лицевыми формами отчётности;
- оценили раскрытие ограничений данных страхового портфеля и применённого подхода в финансовой отчётности.

3. Продажа объекта недвижимости (комплекс «Гулькам») связанной стороне

Ключевой вопрос аудита. В декабре 2025 года Компания реализовала имущественный комплекс «Гулькам» связанной стороне на сумму 59 215 534 тыс. сум; оплата в размере 60 000 000 тыс. сум поступила 30 декабря 2025 года. Операция является существенной, совершена со связанной стороной в конце отчётного периода и сопряжена с риском в части периода и величины признания финансового результата выбытия, а также полноты раскрытия операций со связанными сторонами, в связи с чем определена нами как ключевой вопрос аудита (Примечания 10, 16).

Как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита:

- изучили договор купли-продажи и подтверждение поступления оплаты (банковские выписки) по состоянию на 30 декабря 2025 года;
- проверили расчёт, период и величину признания финансового результата от выбытия объекта;
- оценили идентификацию контрагента в качестве связанной стороны и полноту соответствующего раскрытия в соответствии с МСА 550 (Примечания 10, 16);
- рассмотрели порядок учёта ранее капитализированных процентов по объекту (МСФО (IAS) 23 / МСФО (IFRS) 5) и обоснованность вывода об отсутствии необходимости корректировки с учётом незначительности нетто-эффекта на капитал.

Прочие сведения

Финансовая отчётность Компании по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (подготовленная без применения МСФО (IFRS) 17), была проаудирована другим аудитором — ООО «Audit income», который в своём заключении от 15 мая 2025 года выразил мнение с оговоркой. Пересчитанные сравнительные данные за 2024 год и вступительный отчёт о финансовом положении на дату перехода (31 декабря 2023 года), отражающие первое применение МСФО (IFRS) 17 и обстоятельства, описанные в разделе «Важные обстоятельства», не подвергались отдельному аудиту другим аудитором. В рамках нашего аудита финансовой отчётности за 2025 год мы получили достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении корректировок, обусловивших пересчёт сравнительных данных и изменение вступительных остатков. Настоящий раздел приведён в соответствии с МСА 710 «Сравнительная информация — сопоставимые показатели и сравнительная финансовая отчётность».

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

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

При подготовке финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывной деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить её деятельность или когда у него отсутствует иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчётности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчётность 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, проведённый в соответствии с МСА, 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 отчётности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчётности 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, искажение 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 учётной 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 неопределённость 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 неопределённости, мы должны привлечь внимание в нашем заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчётности или, если такое раскрытие является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объёме 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 информируем их обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях — о соответствующих мерах предосторожности.

Из вопросов, доведённых до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем те, которые имели наибольшую значимость для аудита финансовой отчётности 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, 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 её сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора

Директор



С. Голосова

Квалификационный сертификат аудитора №05719 от «14» октября 2026 года.

ООО «TRI-S-AUDIT»

1 июня 2026 года, г. Ташкент, Республика Узбекистан.

Сведения об аудируемом субъекте

Акционерное общество «KAPITAL SUG'URTA». Зарегистрировано 21 августа 1997 года. Страховую деятельность осуществляет на основании лицензии № 049696 (порядковый номер по реестру лицензий SF 00010) от 22 ноября 2022 года, выданной Агентством развития страхового рынка при Министерстве финансов Республики Узбекистан; лицензия действует с 20 января 2021 года, бессрочная. ИНН — 200638670. Адрес местонахождения: Республика Узбекистан, г. Ташкент, Мирзо-Улугбекский район, ул. Махатма Ганди, дом 44.

Аудитор

Общество с ограниченной ответственностью «TRI-S-AUDIT». Внесено в реестр аудиторских организаций Республики Узбекистан за № 00823. ИНН — 204722723. Адрес местонахождения: Республика Узбекистан, г. Ташкент.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

АО «KAPITAL SUG'URTA»

на 31 декабря 2025 года, 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года (в тысячах узбекских сум)

Наименование	Прим.	31 декабря 2025г.	31 декабря 2024г.*	31 декабря 2023г.*
АКТИВЫ				
Денежные средства и эквиваленты	6	24 738 497	1 190 202	662 321
Депозиты в банках и прочие размещения	6	99 961 469	79 013 041	89 654 327
Долговые инвестиционные ценные бумаги	7	11 341 213	11 341 213	43 418 958
Долевые инструменты	7	36 008 145	36 023 184	40 919 266
Прочая дебиторская задолженность	11	38 948 841	54 060 698	2 317 378
Авансы выданные		4 097 308	7 391 937	13 634 343
Предоплата по налогам		1 711 425	6 344 035	1 960 940
Запасы		822 074	1 466 878	481 270
Недвижимость, предназначенная для продажи	10	-	48 702 110	12 775 093
Основные средства	8	68 512 233	62 995 227	66 589 808
Капитальные вложения	10	1 122 235	-	-
Нематериальные активы	9	3 791 114	5 180 460	6 591 322
Долгосрочная дебиторская задолженность		-	11 397 434	13 295 460
РБП и прочие активы		449 351	1 429 683	67 184
Активы по договорам перестрахования	5	176 204 599	69 028 189	46 332 267
ИТОГО АКТИВЫ		467 708 505	395 564 291	338 699 936
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по договорам страхования	5	284 844 665	269 795 569	208 626 244
Кредиты и займы	12	31 176 812	23 103 443	241 674
КЗ по страхованию и перестрахованию + страховые авансы		(25 638)	(71 472)	-
Прочая кредиторская задолженность и авансы	13	26 188 074	13 627 741	41 011 003
Налоги к уплате		2 173 940	1 089 930	1 398 031
Отложенный налог (нетто)	15	751 647	461 195	171 872
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		345 109 500	308 006 407	251 448 824
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ				
Уставный капитал	14	80 000 000	45 000 000	45 000 000
Добавленный капитал		1 873 486	1 873 486	1 873 486
Резервный капитал		35 719 847	35 620 150	35 714 347
Целевые поступления		1 929	1 929	1 929
Нераспределённая прибыль		5 003 744	5 062 319	4 661 350
ИТОГО КАПИТАЛ		122 599 005	87 557 883	87 251 112
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		467 708 505	395 564 291	338 699 936

* пересчитано в связи с применением МСФО (IFRS) 17 (приложение С; МСФО (IAS) 8) — Примечание 2.

Генеральный директор

Бурихужаев Х.А.

Главный бухгалтер

Бойманов З.Э.

1 июня 2026 года

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

АО «KAPITAL SUG'URTA»

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (в тысячах узбекских сум)

Наименование	Прим.	2025г.	2024г.*
Страховая выручка (insurance revenue):	5		
Премии брутто начисленные (прямое + входящее)		668 219 582	367 036 568
Изменение LRC брутто (заработано)		32 101 440	(74 513 771)
Пересчёт LRC по МСФО (IFRS) 17		(14 021)	32 546
Расходы по страховым услугам (insurance service expenses):			
Себестоимость страховых услуг (выплаты, аквизиция, урегулирование)		(323 935 885)	(242 816 773)
Изменение LIC брутто (РПНУ, РЗУ)		(31 115 456)	(6 517 494)
Комиссии платёжным системам и маркетплейсам		(283 086 292)	(49 732 107)
Нетто-результат перестрахования (held):			
Премии, переданные в перестрахование		(104 620 832)	(88 883 711)
Комиссии по перестрахованию		-	88 696 696
Изменение доли перестраховщиков (LRC-RI, LIC-RI)		76 993 852	61 954 370
Услуги посредника		240 066	674 577
СТРАХОВОЙ РЕЗУЛЬТАТ (insurance service result)		34 782 452	55 930 901
Финансовые доходы (расходы) по страхованию:			
По договорам страхования — эффект дисконтирования и рисков поправки		1 528 633	319 963
По договорам удерживаемого перестрахования		(131 892)	(180 867)
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ) ПО СТРАХОВАНИЮ		1 396 741	139 097
Прочие операционные доходы		47 132 640	1 079 312
Расходы по реализации и административные		(64 146 664)	(41 130 002)
Прочие операционные расходы		(23 447 097)	(26 792 012)
Ожидаемые кредитные убытки (МСФО (IFRS) 9)		(786 765)	(1 736 512)
Финансовые доходы		12 451 038	16 397 607
Курсовые разницы, нетто		(533 107)	(34 429)
Финансовые расходы		(39 437)	(343 192)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА		6 809 802	3 510 770
Налог на прибыль — текущий	15	(1 310 524)	(1 470 479)
Налог на прибыль — отложенный	15	(290 451)	(289 324)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		5 208 827	1 750 968
Прочий совокупный доход за год		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		5 208 827	1 750 968
Базовая и разводненная прибыль (убыток) на простую акцию, сум (Прим. 14)		0,000013	0,000111

* пересчитано (МСФО (IFRS) 17, приложение С; МСФО (IAS) 8) — Примечание 2.

Генеральный директор

Бурихужаев Х.А.

Главный бухгалтер

Бойманов З.Э.

1 июня 2026 года

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**АО «KAPITAL SUG'URTA»**

за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов (в тысячах узбекских сум)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Уставный капитал	Добавленный капитал	Резервный капитал	Целевые поступления	Нераспределённая прибыль	Итого
Остаток на начало года	45 000 000	1 873 486	35 714 347	1 929	4 661 350	87 251 112
Прибыль за год	-	-	-	-	1 750 968	1 750 968
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-
Эмиссия акций (Прим. 14)	-	-	-	-	-	-
Дивиденды (Прим. 14)	-	-	-	-	(1 350 000)	(1 350 000)
Прочие движения (переоценка и переносы, корректировки округления)	-	-	(94 197)	-	-	(94 197)
Остаток на конец года	45 000 000	1 873 486	35 620 150	1 929	5 062 319	87 557 883

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Уставный капитал	Добавленный капитал	Резервный капитал	Целевые поступления	Нераспределённая прибыль	Итого
Остаток на начало года	45 000 000	1 873 486	35 620 150	1 929	5 062 319	87 557 883
Прибыль за год	-	-	-	-	5 208 827	5 208 827
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-
Эмиссия акций (Прим. 14)	35 000 000	-	-	-	-	35 000 000
Дивиденды (Прим. 14)	-	-	-	-	(5 156 250)	(5 156 250)
Прочие движения (переоценка и переносы, корректировки округления)	-	-	99 697	-	(111 152)	(11 455)
Остаток на конец года	80 000 000	1 873 486	35 719 847	1 929	5 003 744	122 599 005

Генеральный директор

Главный бухгалтер

1 июня 2026 года

Бурихужаев Х.А.

Бойманов З.Э.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (прямой метод)**АО «KAPITAL SUG'URTA»**

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (в тысячах узбекских сум)

Категория	2025г., нетто	2024г., нетто
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Премии и страховая дебиторская задолженность	19 517 607	17 587 823
Страховые обязательства и выплаты	(352 808 911)	(301 481 297)
Полученные авансы и страховые авансы, кроме взносов в уставный капитал	470 005 775	290 535 803
Прочие дебиторы и регрессы	10 102 739	50 130 012
Авансы выданные	(36 375 744)	(7 805 245)
Расчеты с персоналом	(67 216 436)	(54 292 844)
Бюджет и внебюджетные фонды	(11 903 512)	(13 743 025)
Прочие операционные поступления и выплаты, нетто	(3 970 689)	(2 032 526)
Прочее	3 385 065	(8 082 997)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	30 735 895	(29 184 295)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Депозиты и краткосрочные инвестиции	(25 225 979)	10 329 610
Долгосрочные инвестиции и ценные бумаги	-	2 500 000
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	(25 225 979)	12 829 610
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от эмиссии акций (6320)	35 000 000	-
Кредиты и займы: получение/(погашение), нетто	(12 984 399)	18 229 705
Расчеты с учредителями и дивиденды	(3 977 221)	(1 347 138)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	18 038 380	16 882 566
ИТОГО изменение денежных средств	23 548 296	527 881
Денежные средства и эквиваленты на начало года	1 190 202	662 321
Денежные средства и эквиваленты на конец года	24 738 497	1 190 202

Отчет составлен прямым методом; потоки агрегированы по корреспонденциям денежных счетов. Проценты полученные включены в операционную деятельность. Резерв под ожидаемые кредитные убытки по остаткам денежных средств не начисляется (Примечания 3, 6).

Генеральный директор

Бурихужаев Х.А.

Главный бухгалтер

Бойманов З.Э.

1 июня 2026 года