

**АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ  
БАНК «INVEST FINANCE BANK»  
С УЧАСТИЕМ ИНОСТРАННОГО КАПИТАЛА**

Финансовая отчетность за год,  
закончившийся 31 декабря 2019 года, и  
аудиторское заключение независимых аудиторов





# Аудиторское заключение независимых аудиторов

## Акционерам и Совету Банка Акционерно – коммерческого банка «Invest Finance Bank» с участием иностранного капитала

### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного-коммерческого банка «Invest Finance Bank» с участием иностранного капитала, (далее – «Банк»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2019 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. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Банку 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 отчетности в Республике Узбекистан, и мы выполнили 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.

### Оценка ожидаемых кредитных убытков («ОКУ») по кредитам, выданным клиентам

См. примечание 8 к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Кредиты, выданные клиентам, составляют 69% активов и отражаются за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ»), оцениваемого на регулярной основе и чувствительного к используемым допущениям.</p>	<p>Мы проанализировали основные аспекты методологии и политик Банка в отношении оценки ОКУ на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9, в том числе путем привлечения к анализу специалистов в области управления финансовыми рисками.</p>
<p>Банк применяет модель оценки ОКУ, которая требует от руководства применять профессиональное суждение и делать допущения в отношении следующих основных областей:</p>	<p>Для анализа адекватности примененного руководством профессионального суждения и сделанных допущений при расчете резерва под ОКУ мы в том числе провели следующие аудиторские процедуры:</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и события дефолта по кредитам клиентам (отнесение к Стадиям 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9);</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Протестировали организацию и операционную эффективность внутренних контролей по своевременному отнесению кредитов в Стадии кредитного риска;</li> <li>- По выборке кредитов, потенциальное изменение оценки ОКУ по которым может оказать существенное влияние на финансовую отчетность, мы протестировали правильность присвоенной Банком Стадии путем анализа финансовой и нефинансовой информации по выбранным заемщикам, а также использованных Банком допущений и профессиональных суждений.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Оценка вероятности дефолта (PD) и величины убытка в случае дефолта (LGD);</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- По выбранным кредитам, выданным корпоративным клиентам, мы проверили корректность исходных данных, используемых при расчете PD, LGD и EAD.</li> </ul>



	<ul style="list-style-type: none"><li>- По кредитам клиентам, отнесенным к Стадиям 1 и 2, по которым Банк оценивает ОКУ на коллективной основе, мы протестировали принципы работы соответствующих моделей, а также сверили исходные данные моделей с первичными документами на выборочной основе.</li></ul>
<ul style="list-style-type: none"><li>- прогноз ожидаемых потоков по кредитам, выданным клиентам, отнесенным к Стадии 3.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Для выбранных кредитов, отнесенных к Стадии 3, резервы под ОКУ по которым оцениваются на индивидуальной основе, мы критически оценили допущения, используемые Банком при расчете будущих денежных потоков, включая оценку стоимости реализуемых залогов и сроки их реализации, исходя из нашего понимания и доступной рыночной информации. Особое внимание мы уделили кредитам клиентам, которые могут потенциально оказать наиболее существенное влияние на финансовую отчетность.</li><li>- В отношении кредитов, выданных частным лицам, мы проверили полноту и аккуратность исходных данных, используемых для расчета ОКУ, своевременность отражения просрочек и погашений в соответствующих системах и распределения кредитов по Стадиям. На выборочной основе мы сравнили исходные данные модели с первичными документами</li></ul>
<p>В связи с существенным объемом кредитов, выданных клиентам, а также неопределенностью, присущей оценке величины резерва под ОКУ, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.</p>	<p>Мы также убедились, что раскрытия в финансовой отчетности адекватно отражают подверженность Банка кредитному риску.</p>



## Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Банка по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на указанную дату, был проведен другими аудиторами, чье заключение от 3 июня 2019 года содержало немодифицированное мнение о той отчетности.

## 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 Банка 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 Банк, прекратить его 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 Банка.

## Ответственность аудиторов 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 Банка;
- 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 Банка 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 Банк 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 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 и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, и мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита 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.



Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



**Саидов С.К.**  
**Директор по проекту**  
**Генеральный директор**  
**АО ООО «KPMG Audit»**

Квалификационный сертификат аудитора на право проведения аудиторских проверок банков № 16/3 от 1 февраля 2019 года, выданный Центральным банком Республики Узбекистан.

28 августа 2020 года

**Кузнецов А.А.Партнер по проекту**


АО ООО «KPMG Audit»  
г. Ташкент, Узбекистан

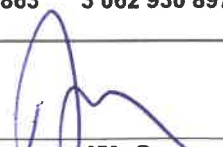
**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»  
с участием иностранного капитала  
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года**

(в тысячах узбекских сум)

	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	715 082 232	539 982 438
Средства в других банках	7	247 053 062	117 623 316
Кредиты и авансы клиентам	8	3 090 299 762	2 039 759 190
Инвестиционная собственность	9	25 799 713	-
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		5 468 968	582 557
Отложенные налоговые активы	23	5 852 769	3 788 210
Основные средства и нематериальные активы	9	380 125 719	329 429 727
Прочие активы	10	40 960 638	31 765 459
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>4 510 642 863</b>	<b>3 062 930 897</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства других банков	11	327 228 684	328 761 208
Средства клиентов	12	3 046 305 920	1 980 026 672
Прочие заемные средства	13	559 923 606	170 540 597
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	1 606 466	140 415 350
Субординированный долг	15	71 726 273	63 000 000
Прочие обязательства	16	13 474 415	9 591 531
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>4 020 265 364</b>	<b>2 692 335 358</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	18	400 000 000	320 000 000
Эмиссионный доход	18	1 853 395	1 853 395
Нераспределенная прибыль		88 524 104	48 742 144
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b>490 377 499</b>	<b>370 595 539</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b>4 510 642 863</b>	<b>3 062 930 897</b>

Утверждено и подписано от имени Правления:

  
Бурханов Б.Н.  
Председателя Правления Банка  
28 августа 2020 года

  
Топшудатхужасев Ж. О.  
Главный бухгалтер Банка  
28 августа 2020 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности





**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**

с участием иностранного капитала

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

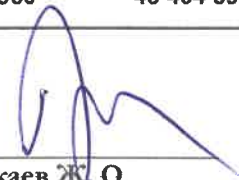
(в тысячах узбекских сум)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки процента	19	375 550 777	195 880 941
Прочие процентные доходы	19	22 268 640	4 666 451
Процентные расходы	19	(214 471 165)	(113 795 348)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>183 348 252</b>	<b>86 752 044</b>
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам, средствам в других банках и денежным средствам и их эквивалентам	8	(14 465 041)	(681 180)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>168 883 211</b>	<b>86 070 864</b>
Комиссионные доходы	20	117 436 857	84 065 926
Комиссионные расходы	20	(27 555 193)	(14 448 171)
Чистые доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		11 509 392	22 183 254
Чистый (убыток) / прибыль от переоценки иностранной валюты		(27 139 182)	999 363
Убыток при первоначальном признании (Формирование) / восстановление резерва под обесценение прочих финансовых активов и условных обязательств кредитного характера	10	(1 089 673)	-
		(648 480)	2 030 077
Дивиденды полученные		-	11 738
Прочие операционные доходы	21	7 482 001	1 820 303
Административные и прочие операционные расходы	22	(156 121 231)	(137 901 199)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>92 757 702</b>	<b>44 832 155</b>
Расходы по налогу на прибыль	23	(17 187 742)	(10 716 333)
<b>Прекращенная деятельность</b>			
Прибыль за год от прекращенной деятельности		-	14 288 768
<b>Прибыль за год</b>		<b>75 569 960</b>	<b>48 404 590</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>75 569 960</b>	<b>48 404 590</b>

Утверждено и подписано от имени Правления:

  
Бурханов Б.Н.  
Председателя Правления Банка

28 августа 2020 года

  
Тoшнyлатхужаев Ж. О.  
Главный бухгалтер Банка

28 августа 2020 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
**с участием иностранного капитала**  
**Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

(в тысячах узбекских сум)

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	382 548 015	186 882 514
Проценты уплаченные	(206 535 700)	(112 434 248)
Комиссии полученные	108 032 295	93 012 316
Комиссии уплаченные	(24 413 510)	(13 437 416)
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	11 509 392	22 183 254
Прочие полученные операционные доходы	6 182 457	1 160 372
Уплаченные расходы на содержание персонала	(88 357 707)	(61 319 591)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы	(57 617 657)	(68 540 399)
<b>Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>131 347 585</b>	<b>47 506 802</b>
<b>Чистый (прирост) / снижение по:</b>		
- средствам в других банках	(127 618 192)	140 845 934
- кредитам и авансам клиентам	(1 018 305 488)	(1 288 414 007)
- прочим активам	(10 896 759)	(8 668 222)
<b>Чистое (снижение) / прирост по:</b>		
- средствам других банков	(4 192 796)	42 914 215
- средствам клиентов	1 023 927 410	963 878 645
- выпущенным долговым ценным бумагам	(138 200 000)	120 859 192
- прочим обязательствам	5 278 331	5 037 940
<b>Чистые денежные потоки, (использованные в) / от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>	<b>(138 659 909)</b>	<b>23 960 499</b>
Уплаченный налог на прибыль	(24 647 345)	(7 869 331)
<b>Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности от продолжающейся деятельности</b>	<b>(163 307 254)</b>	<b>16 091 168</b>
<b>Итого чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности</b>	<b>(163 307 254)</b>	<b>16 091 168</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(92 601 399)	(235 080 606)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	1 551 819	12 600 323
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	-	(3 863 365)
Дивиденды полученные	-	11 738
Поступления от продажи дочерних предприятий, за вычетом денежных средств	-	18 266 531
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(91 049 580)</b>	<b>(208 065 379)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Эмиссия обыкновенных акций	18	80 000 000
Поступления по прочим заемным средствам	17	544 609 312
Погашение прочих заемных средств	17	(164 526 604)
Поступления по субординированному долгу	17	-
Выплата дивидендов	24	(35 788 000)
<b>Чистые денежные потоки от финансовой деятельности</b>	<b>424 294 708</b>	<b>188 088 740</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>		
	5 161 561	3 502 757
<b>Влияние изменений величины ожидаемых кредитных убытков на величину денежных средств и их эквивалентов</b>		
	359	(18 863)
<b>Чистый прирост / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>175 099 794</b>	<b>(401 577)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6	539 982 438
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	715 082 232

**Бурханов Б.Н.**  
**Председателя Правления Банка**

28 августа 2020 года

**Топшупатхужаев Ж. О.**  
**Главный бухгалтер Банка**

28 августа 2020 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



**АКЦИОНЕРНО – КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «INVEST FINANCE BANK»**  
с участием иностранного капитала  
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах узбекских сум)

Примечание	Причисляется акционерам Банка					Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитала
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Стабилизационный резерв	Резерв предупредительных мероприятий	Компонент капитала в страховых резервах				
Остаток на 1 января 2018 года	300 000 000	1 853 395	3 716 447	2 233 135	(863 882)	19 756 858	326 695 953	9 048 339	335 744 292
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года	-	-	-	-	-	203 458	203 458	-	203 458
Пересчитанный остаток по состоянию на 1 января 2018 года	300 000 000	1 853 395	3 716 447	2 233 135	(863 882)	19 960 316	326 899 411	9 048 339	335 947 750
Прибыль и общий совокупный доход за 2018 год	-	-	-	-	-	47 238 468	47 238 468	1 166 122	48 404 590
Эмиссия акций:									
- денежные средства	20 000 000	-	-	-	-	-	20 000 000	-	20 000 000
- дивидендам капитализированные	-	-	-	-	-	-	-	1 408 402	1 408 402
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(18 456 640)	(18 456 640)	(3 497 719)	(21 954 359)
Продажа дочерних предприятий	-	-	(3 716 447)	(2 233 135)	863 882	-	(5 085 700)	(8 125 144)	(13 210 844)
Остаток на 31 декабря 2018 года	320 000 000	1 853 395	-	-	-	48 742 144	370 595 539	-	370 595 539
Прибыль и общий совокупный доход за 2019 год	-	-	-	-	-	75 569 960	75 569 960	-	75 569 960
Эмиссия акций:									
- денежные средства	18 80 000 000	-	-	-	-	-	80 000 000	-	80 000 000
Дивиденды объявленные	24	-	-	-	-	(35 788 000)	(35 788 000)	-	(35 788 000)
Остаток на 31 декабря 2019 года	400 000 000	1 853 395	-	-	-	88 524 104	490 377 499	-	490 377 499

Бурханов Б.Н.  
Председателя Правления Банка

28 августа 2020 года

Тошпулатхужа Ж. О.  
Главный бухгалтер Банка

28 августа 2020 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

