

АО «APEX BANK»

Консолидированная финансовая отчетность и заключение независимого аудитора

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному Совету Акционерного общества «Арех Банк»

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Арех Банк» (далее - «Банк») и ее дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая информацию о существенных положениях учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета 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 консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров *Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости)* (Кодекс СМСЭБ), в отношении требований независимости, применимых к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций, и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Узбекистан. Нами также 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.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 14 к консолидированной финансовой отчетности, в котором описана значительная концентрация депозитов клиентов Банка. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ответственность руководства и Наблюдательного Совета за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета 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 руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Наблюдательный Совет несёт ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 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 консолидированной 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 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, 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 Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и осуществляем аудит Группы с целью получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении финансовой информации организаций или хозяйственных единиц внутри Группы как основания для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проверку аудиторских процедур, выполняемых для целей аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Наблюдательным Советом, 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями Закона Республики Узбекистан от 5 ноября 2019 года № ЗРУ-580 «О банках и банковской деятельности»

Руководство Группы несет ответственность за выполнение Банком пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Центральным банком Республики Узбекистан.

В соответствии со статьей 74 Закона Республики Узбекистан от 5 ноября 2019 года № ЗРУ-580 «О банках и банковской деятельности» (далее – «Закон») мы провели процедуры с целью проверки:

- выполнения Банком по состоянию на 31 декабря 2025 года пруденциальных требований, установленных Центральным банком Республики Узбекистан;
- соответствия элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Центральным банком Республики Узбекистан.

Указанные процедуры были выбраны на основе нашего суждения и ограничивались анализом, изучением документов, сравнением утвержденных Банком внутренних политик, процедур и методологий с требованиями, предъявляемыми Центральным банком Республики Узбекистан, а также пересчетом, сравнением и сверкой числовых показателей и иной информации.

Результаты проведенных нами процедур представлены ниже.

В результате проведенных нами процедур в части выполнения Банком пруденциальных требований, установленных Центральным банком Республики Узбекистан, нами установлено, что значения пруденциальных требований Банка по состоянию на 31 декабря 2025 года находились в пределах лимитов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Группы, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли консолидированная финансовая отчетность Группы достоверно во всех существенных отношениях её финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также её консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

В результате проведенных нами процедур в части соответствия элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Центральным банком Республики Узбекистан, нами установлено, что:

- по состоянию на 31 декабря 2025 года Служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Наблюдательному Совету Банка, а подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски;
- периодичность предоставления отчетов Службы внутреннего аудита Банка в течение 2025 года соответствовала требованиям Центрального банка Республики Узбекистан. Указанные отчеты были утверждены Наблюдательным Советом Банка, и включали информацию о наблюдениях Службы внутреннего аудита Банка в отношении системы внутреннего контроля Банка;
- по состоянию на 31 декабря 2025 года в Банке создана Служба информационной безопасности, и политика информационной безопасности была утверждена правлением Банка. Служба информационной безопасности подчиняется и подотчетна непосредственно Председателю Правления Банка;
- отчеты Службы информационной безопасности, предоставленные Председателю Правления Банка в течение 2025 года, содержали оценку и анализ рисков информационной безопасности, а также результаты предпринятых мер по управлению такими рисками;
- действующая по состоянию на 31 декабря 2025 года внутренняя документация Банка, устанавливающая методики выявления и управления кредитным риском, рыночным риском, риском ликвидности, операционным риском, страновым риском, правовым риском, репутационным риском, риском мошенничества (далее «значимые для Банка риски»), а также проведения стресс-тестирования, утверждена уполномоченными органами управления Банка;
- по состоянию на 31 декабря 2025 года в Банке поддерживалась система отчетности по значимым для Банка рискам, а также по собственному капиталу Банка;
- периодичность отчетов, подготовленных подразделением управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2025 года по вопросам управления значимыми для Банка рисками, соответствовали внутренним документам Банка. Указанные отчеты включали информацию о наблюдениях подразделения управления рисками Банка и Службы внутреннего аудита Банка в отношении их оценки значимых для Банка рисков и системы управления рисками, а также рекомендации по улучшению;

- по состоянию на 31 декабря 2025 года к полномочиям Наблюдательного Совета Банка и его исполнительных органов управления относится контроль за соблюдением Банком установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и адекватности капитала. С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2025 года Наблюдательный Совет Банка и его исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделением управления рисками и Службой внутреннего аудита Банка и рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

Процедуры в отношении элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка были проведены нами исключительно с целью проверки соответствия данных элементов, указанных в Законе и описанных выше, требованиям, предъявляемым Центральным банком Республики Узбекистан.

Ташкент, Узбекистан
15 июня 2026 г.



Мухаммадëкубхужа Шарафитдинходжаев
Генеральный директор / Партнер по аудиту / Квалифицированный аудитор

Квалификационный сертификат аудитора на право проведения аудиторских проверок Банков № 39 от 7 марта 2025 года выданный Центральным Банком Республики Узбекистан

От имени ООО «Ernst & Young» Аудиторская организация Сертификат на право проведения аудиторских Проверок банков зарегистрированный в Центральном Банке Республики Узбекистан № 11 от 22 июля 2019 г.

Консолидированный отчет о финансовом положении**На 31 декабря 2025 года***(в миллионах узбекских сум)*

	<i>Прим</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	940,835	188,192
Средства в других банках	6	91,031	788
Инвестиционные ценные бумаги	7	21,520	21,138
<i>в том числе заложенные по договорам РЕПО и аналогичным сделкам</i>		—	17,347
Кредиты клиентам	8	1,384,795	218,250
Основные средства и активы в форме права пользования	9	275,852	187,529
Нематериальные активы	9	350,872	274,791
Гудвилл	10	2,906	—
Отложенные налоговые активы	11	17,867	20,346
Прочие активы	12	127,878	38,463
Итого активы		3,213,556	949,497
Обязательства			
Средства других банков	13	219,909	213,021
Средства клиентов	14	2,393,433	305,771
Обязательства по производным инструментам		4,896	—
Прочие обязательства	12	46,450	11,050
Итого обязательства		2,664,688	529,842
Капитал			
Акционерный капитал	15	600,000	500,000
Накопленный убыток		(59,891)	(80,345)
Итого собственный капитал, приходящийся на акционеров Группы		540,109	419,655
Неконтролирующая доля		8,759	—
Итого собственный капитал		548,868	419,655
Итого обязательства и собственный капитал		3,213,556	949,497



Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка 15 июня 2026 года:

Нуманова Ольга Леонидовна

Врио Председателя Правления

Хан Ирина Руслановна

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(в миллионах узбекских сум)*

	<i>Прим</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	17	154,048	34,727
Процентные расходы	17	(148,365)	(45,731)
Чистый процентный доход / (расход) до расходов по кредитным убыткам		5,683	(11,004)
Расходы по кредитным убыткам	8	(958)	(8,894)
Чистый процентный доход / (расход) после расходов по кредитным убыткам		4,725	(19,898)
Комиссионные доходы	18, 22	143,128	4,702
Комиссионные расходы	18, 22	(23,005)	(5,554)
<i>Чистые (убытки) / прибыли по операциям с иностранной валютой:</i>			
- переоценка валютных статей		(802)	986
- дилинговые операции		41,973	1,652
Чистый убыток по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(4,744)	(738)
Восстановление по условным обязательствам кредитного характера и прочим финансовым активам		309	374
Расходы на персонал	19	(92,005)	(41,437)
Прочие операционные расходы	19	(49,229)	(26,037)
Прочий доход		4,248	1,710
Прибыль / (убыток) до (расхода) /экономии по налогу на прибыль		24,598	(84,240)
(Расходы) / экономия по налогу на прибыль	11	(4,023)	16,392
Прибыль / (убыток) за год		20,575	(67,848)
Прочая совокупная прибыль за год		—	—
Итого совокупная прибыль / (убыток) за год		20,575	(67,848)
Приходящийся на:			
- акционеров материнской организации		20,454	(67,848)
- неконтролирующие доли участия		121	—
Итого совокупная прибыль / (убыток) за год		20,575	(67,848)



Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка 15 июня 2026 года:

Нуманова Ольга Леонидовна

Врио Председателя Правления

Хан Ирина Руслановна

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(в миллионах узбекских сум)*

		<i>Приходится на акционеров материнской организации</i>					
		<i>Прим</i>	<i>Акционерный капитал</i>	<i>Накопленный убыток</i>	<i>Итого капитал</i>	<i>Несконтролирующая доля участия</i>	<i>Итого капитал</i>
Баланс на 1 января 2024 г.			297,000	(12,497)	284,503	—	284,503
Выпуск акционерного капитала	15		203,000	—	203,000	—	203,000
Убыток за год			—	(67,848)	(67,848)	—	(67,848)
Итого совокупный убыток за год			—	(67,848)	(67,848)	—	(67,848)
Баланс на 31 декабря 2024 г.			500,000	(80,345)	419,655		419,655
Выпуск акционерного капитала	15		100,000	—	100,000	—	100,000
Объединение бизнеса	10		—	—	—	8,638	8,638
Прибыль за год			—	20,454	20,454	121	20,575
Итого совокупная прибыль за год			—	20,454	20,454	121	20,575
Баланс на 31 декабря 2025 г.			600,000	(59,891)	540,109	8,759	548,868



Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка 15 июня 2026 года:

Нуманова Ольга Леонидовна

Врио Председателя Правления

Хан Ирина Руслановна

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(в миллионах узбекских сум)*

	<i>Прим.</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(Убыток) до налога на прибыль		24,598	(84,240)
<i>Корректировки, отражающие:</i>			
Расходы по кредитным убыткам	8	958	8,894
Резервы по условным обязательствам кредитного характера и прочим финансовым активам		(309)	(374)
Чистая нерезализованная прибыль по операциям с иностранной валютой		802	(986)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		4,744	738
Износ и амортизация	9	17,315	2,228
Изменения от начисления процентного дохода		(15,837)	(4,168)
Изменения от начисления процентного расхода		2,371	2,951
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		34,642	(74,957)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в других банках		(90,342)	15,085
Кредиты клиентам		(1,152,480)	(187,101)
Производные финансовые активы		—	1,720
Прочие активы		(82,507)	4,069
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства других банков		10,277	202,439
Средства клиентов		2,098,854	118,704
Обязательства по производным инструментам		152	—
Прочие обязательства		32,285	3,423
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		850,881	83,382
Уплаченный налог на прибыль	11	(1,544)	(179)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности после налога на прибыль		849,337	83,203
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(100,381)	(88,390)
Развитие нематериальных активов		(76,368)	(125,964)
Приобретение дочерней организации, за вычетом полученных денежных средств	10	152	—
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		—	(109,632)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг		—	100,839
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(176,597)	(223,147)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акционерного капитала	15	100,000	203,000
Арендные платежи	12	(3,091)	(1,260)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		96,909	201,740
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(16,911)	(690)
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		(95)	71
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		752,643	61,177
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	5	188,192	127,015
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5	940,835	188,192



Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка 15 июня 2026 года:

Нуманова Ольга Леонидовна

Врио Председателя Правления

Хан Ирина Руслановна

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.