



Аудиторская организация ООО «KPMG Audit»
Международный Бизнес Центр
Проспект Амира Темура, д.107-Б, офис 11А
Ташкент, Узбекистан 100084
+998 78 146 77 44
+997 78 146 77 45

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Наблюдательному Совету Акционерного общества «Invest Finance Bank»

Заключение по результатам аудита финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «Invest Finance Bank» (далее – «Банк») и его дочерней организации (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированных 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 существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (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 консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе 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 консолидированной 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.

Аудируемое лицо:
Акционерное общество «Invest Finance Bank»

Зарегистрирован Центральным Банком Республики
Узбекистан №75 от 24 декабря 2007 года

г. Ташкент, Республика Узбекистан.

АО ООО «KPMG Audit», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Узбекистан, участник глобальной организации независимых фирм КРМГ, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.

Регистрационный № в Едином Государственном Реестре
Предприятий 0111887-10



Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Банка за 2024 год, но не включает консолидируемую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет Банка за 2024 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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 со стандартами финансовой отчетности 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 какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, 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 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 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 Группы;
- 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 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 проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений внутри группы, в качестве основания для формирования мнения о финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, контроль и проверку аудиторской работы, проведенной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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.

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

Руководство Банка несет ответственность за выполнение Группой пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы 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 Группой по состоянию на 31 декабря 2024 года пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан;
- соответствия элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Центральным банком Республики Узбекистан.

Указанные процедуры были выбраны на основе нашего суждения и ограничивались анализом, изучением документов, сравнением утвержденных Группой требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми Центральным банком Республики Узбекистан, а также пересчетом, сравнением и сверкой числовых показателей и иной информации. Результаты проведенных нами процедур изложены далее.

В результате проведенных нами процедур в части выполнения Группой пруденциальных нормативов, установленных Центральным банком Республики Узбекистан, нами установлено, что значения пруденциальных нормативов Группы по состоянию на 31 декабря 2024 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 аспектах её консолидированное финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также её консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

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

- в соответствии с требованиями и рекомендациями Центрального банка Республики Узбекистан по состоянию на 31 декабря 2024 года Департамент внутреннего аудита Банка подчинен и подотчетен Наблюдательному Совету Банка, а подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски;
- периодичность отчетов Департамента внутреннего аудита Банка в течение 2024 года соответствовала требованиям Центрального банка Республики Узбекистан. Указанные отчеты были утверждены Наблюдательным Советом Банка и включали информацию о наблюдениях Департамента внутреннего аудита Банка в отношении системы внутреннего контроля Банка;
- в соответствии с требованиями Центрального банка Республики Узбекистан по состоянию на 31 декабря 2024 года в Банке создан Департамент информационной безопасности, а политика по информационной безопасности была утверждена Правлением Банка. Департамент информационной безопасности подчиняется непосредственно Председателю Правления Банка;
- отчеты Департамента информационной безопасности, предоставленные Председателю Правления Банка в течение 2024 года, содержали оценку и анализ рисков информационной безопасности, а также результаты предпринятых мер по управлению рисками информационной безопасности;
- действующие по состоянию на 31 декабря 2024 года внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Группы рисками и осуществления стресс-тестирования, утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Центрального банка Республики Узбекистан;



- по состоянию на 31 декабря 2024 года в Банке имелась в наличии система отчетности по значимым для Группы рискам, а также по собственному капиталу Группы;
- периодичность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и Департаментом внутреннего аудита Банка в течение 2024 года по вопросам управления рисками Банка, соответствовала внутренним документам Банка. Указанные отчеты включали информацию о наблюдениях подразделений управления рисками Банка и Департамента внутреннего аудита Банка в отношении оценки существенных рисков Группы, а также рекомендации по их совершенствованию;
- по состоянию на 31 декабря 2024 года к полномочиям Наблюдательного Совета Банка и его исполнительных органов управления относится контроль соблюдения Банком установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности капитала. С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2024 года Наблюдательный Совет Банка и его исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и Департамента внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

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

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

Кузнецов А. А.
Партнер по проекту
АО ООО «KPMG Audit»

*Квалификационный сертификат аудитора
на право проведения аудиторских проверок
банков № 35 от 28 ноября 2023 года,
выданный Центральным банком Республики
Узбекистан*

Саидов С. К.
Генеральный директор
АО ООО «KPMG Audit»



г. Ташкент, Узбекистан
30 апреля 2025 года



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«INVEST FINANCE BANK»

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года, и аудиторское заключение независимых
аудиторов**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	12
1. Организация	13
2. Принципы составления финансовой отчетности	14
3. Существенные принципы учетной политики	15
4. Анализ финансовых рисков	23
5. Существенные учетные суждения и оценки	27
6. Денежные средства и их эквиваленты	28
7. Средства в других банках	29
8. Кредиты и авансы клиентам	30
9. Инвестиционные ценные бумаги	35
10. Основные средства, нематериальные активы, активы для продажи и инвестиционная собственность	36
11. Активы в форме права пользования	37
12. Прочие активы	37
13. Средства других банков	39
14. Средства клиентов	39
15. Прочие заемные средства	39
16. Субординированный долг	40
17. Прочие обязательства	40
18. Сверка обязательств, вытекающих из финансовой деятельности	41
19. Акционерный капитал	42
20. Чистый процентный доход	42
21. Чистый комиссионный доход	42
22. Прочий операционный доход	43
23. Административный и операционный расход	44
24. Налог на прибыль	44
25. Дивиденды	45
26. Анализ сегментов	45
27. Политика управления рисками	48
28. Управление капиталом	60
29. Обязательства будущих периодов и условные обязательства	61
30. Раскрытие информации о справедливой стоимости	62
31. Операции со связанными сторонами	64
32. Событие после отчетной даты	65

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
(в млн UZC)			
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	1 880 361	1 981 404
Средства в других банках	7	33 060	168 289
Кредиты и авансы клиентам	8	8 171 453	6 555 949
Инвестиционные ценные бумаги	9	645 292	3 704
- Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		244 100	-
- Не обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		401 192	-
Активы для продажи	10	82 509	35 270
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		5 280	2 299
Отложенные налоговые активы	24	49 324	38 081
Основные средства	10	598 843	434 034
Нематериальные активы	10	102 532	89 470
Прочие активы	12	248 937	195 858
Активы в форме права пользования	11	153 701	180 927
Итого активы		11 971 292	9 685 285
Обязательства			
Средства других банков	13	681 080	154 398
Средства клиентов	14	8 912 477	7 468 603
Прочие заемные средства	15	568 619	577 511
Субординированный долг	16	326 149	174 537
Прочие обязательства	17	101 410	58 206
Обязательства по аренде		164 654	195 802
Итого обязательства		10 754 389	8 629 057
Собственный капитал			
Акционерный капитал	19	840 129	638 566
Эмиссионный доход	19	1 853	1 853
Нераспределенная прибыль		374 921	415 809
Итого собственный капитал		1 216 903	1 056 228
Итого обязательства и собственный капитал		11 971 292	9 685 285

Утверждено и подписано от имени Правления:

Нуманова О. А.
Председатель Правления



Аллаёрова Д. И.
Главный бухгалтер

30 апреля 2025 года

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

(в млн УЗС)	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	20	1 522 629	1 171 510
Прочие процентные доходы	20	7 384	22 377
Процентные расходы	20	(1 091 665)	(809 125)
Чистая процентная маржа и аналогичные доходы		438 348	384 762
Оценочный резерв под кредитные убытки по долговым инструментам	27	(23 137)	(14 673)
Чистая процентная маржа и аналогичные доходы после создания резерва под кредитные убытки по долговым инструментам		415 211	370 089
Комиссионные доходы	21	363 747	354 413
Комиссионные расходы	21	(110 528)	(72 507)
Чистые доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		120 139	101 551
Чистые расходы/доходы от переоценки иностранной валюты		(4 587)	(11 231)
Резерв под обесценение прочих финансовых активов и условных обязательств кредитного характера	12, 29	(1 005)	(17 535)
Прочие операционные доходы	22	16 411	11 523
Административные и прочие операционные расходы	23	(596 385)	(498 330)
Прибыль до налогообложения		203 033	237 973
Расходы по налогу на прибыль	24	(35 321)	(46 637)
Прибыль за год		167 712	191 336
Итого совокупный доход за год		167 712	191 336

Утверждено и подписано от имени Правления:

Нуманова О. А.
Председатель Правления

30 апреля 2025 года



Аллаёрова Д. И.
Главный бухгалтер



Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в млн УЗС)	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		1 389 477	1 151 458
Проценты уплаченные		(1 079 243)	(760 356)
Комиссии полученные		378 569	327 167
Комиссии уплаченные		(110 528)	(67 823)
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой		120 139	102 233
Прочие полученные операционные доходы		12 518	9 594
Уплаченные расходы на содержание персонала		(291 338)	(239 077)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(185 054)	(161 530)
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		234 540	361 666
<i>Чистый (прирост)/ снижение по:</i>			
- средствам в других банках		135 197	(6 000)
- кредитам и авансам клиентам		(1 482 949)	(1 558 285)
- прочим активам		(28 816)	(85 700)
<i>Чистый прирост/ (снижение) по:</i>			
- средствам других банков, включая средствам по сделкам с «РЕПО»		526 491	(54 271)
- средствам клиентов		1 314 439	1 585 421
- прочим обязательствам		2 062	(11 853)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		700 964	230 978
Уплаченный налог на прибыль		(49 545)	(42 616)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		651 419	188 362
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Выбытие инвестиционных ценных бумаг		184 301	409 734
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, включая приобретение долевых инструментов		(782 703)	(407)
Поступления от продажи основных средств		7 147	3 763
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(216 418)	(185 221)
Дивиденды полученные		-	1 929
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности		(807 673)	229 798
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение прочих заемных средств	18	492 101	491 848
Погашение прочих заемных средств	18	(514 329)	(326 611)
Получение субординированного долга	18	151 332	95 947
Погашение субординированного долга	18	(10 000)	(4 500)
Эмиссия обыкновенных акций	18	201 563	138 566
Платежи в отношении обязательств по аренде	18	(70 770)	(86 480)
Дивиденды уплаченные	18, 19, 25	(208 601)	(139 654)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		41 296	169 116

(в млн УЗС)	Прим.	За год,	За год,
		закончившийся 31 декабря 2024 года	закончившийся 31 декабря 2023 года
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств		14 383	36 419
Влияние изменений в ожидаемых кредитных убытках на денежные средства и эквиваленты денежных средств		(469)	(385)
Чистый (отток)/прирост денежных средств и эквивалентов денежных средств		(101 043)	623 310
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года		1 981 404	1 358 094
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года		1 880 361	1 981 404

Утверждено и подписано от имени Правления:

Нуманова О. А.
Председатель Правления

30 апреля 2025 года



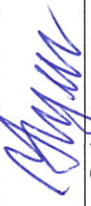
Аллаёрова Д. И.
Главный бухгалтер



Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2023 года		500 000	1 853	364 473	866 326
Операции с акциями					
Эмиссия акций	19	138 566	-	-	138 566
Выплата дивидендов	25	-	-	(140 000)	(140 000)
Итого операции с акциями		138 566	-	(140 000)	(1 434)
Совокупный доход					
Прибыль и общий совокупный доход за год		-	-	191 336	191 336
Итого совокупный доход				191 336	191 336
Остаток на 31 декабря 2023 года		638 566	1 853	415 809	1 056 228
Операции с акциями					
Эмиссия акций	19	201 563	-	-	201 563
Выплата дивидендов	25	-	-	(208 600)	(208 599)
Итого операции с акциями		201 563	-	(208 600)	(7 036)
Совокупный доход					
Прибыль и общий совокупный доход за год		-	-	167 712	167 712
Итого совокупный доход				167 712	167 712
Остаток на 31 декабря 2024 года		840 129	1 853	374 921	1 216 903

Утверждено и подписано от имени Правления:


 Нуманова О. А.
 Председатель Правления




 Алайрова Д. Н.
 Главный бухгалтер

30 апреля 2025 года