

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ТОО «Микрофинансовая организация «Арнур Кредит» (далее - «Компания») было образовано в 2004 году в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания осуществляет свою деятельность на основании свидетельства о государственной перерегистрации микрофинансовой организации с регистрационным номером 1108-1958-21-ТОО/ИУ, выданного Управлением юстиции Аль-Фарабийского района города Шымкент 9 июля 2015 года, а так же согласно Лицензии №17.21.0015.М от 25 марта 2021 года на осуществление микрофинансовой деятельности.

Согласно Закону Республики Казахстан «О микрофинансовой деятельности», ТОО «Микрофинансовая организация «Арнур Кредит» является коммерческой организацией. Основным направлением деятельности Компании является предпринимательское, сельскохозяйственные и потребительское кредитование физических и юридических лиц.

С 2015 года деятельность Компании регулируется Национальным банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»). Компания осуществляет свою деятельность на основании Соглашения НБРК №30-2-13/3642 на предоставление микрокредитов потребителям услуг микрофинансовой организации, выданного 25 августа 2015 года.

Компания в соответствии с Законом представляет микрокредиты в размере, не превышающем лимита, установленного регуляторными органами, в размере 20-тысячекратного размера месячного расчетного показателя на дату выдачи займа. По состоянию на 30 июня 2025 года максимальный размер займа на одного заемщика составил 78,640 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 73,840 тыс. тенге).

По состоянию на 30 июня 2025 и 2024 годов, следующие участники владели долями участия в Компании:

Наименование	Доля участия, %	
	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Zajic Frantisek	18.33%	18.33%
Zajicova Lenka	18.33%	18.33%
Zajicova Natalie	18.33%	18.33%
ASN MICROKREDIETPOOL	17.50%	17.50%
Rural Impulse Fund II S.A. SICAV-SIF(Люксембург)	17.50%	17.50%
Paladigm Holdings Private Limited	10.00%	10.00%
	100.00%	100.00%

По состоянию на 30 июня 2025 года, конечными контролирующими лицами Компании являются совместно Zajic Frantisek, Zajicova Lenka, Zajicova Natalie (31 декабря 2024 года: Zajic Frantisek, Zajicova Lenka, Zajicova Natalie).

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: 160011, Республика Казахстан, г. Шымкент, Аль-Фарабийский район, улица им. Байтурсынова, здание 10/2.

Компания имеет филиалы в г. Алматы, г. Талдыкорган, г. Кызылорда, г. Тараз и в Туркестанской области.

По состоянию на 30 июня 2025 года количество работников Компании составляло 316 человек (31 декабря 2024 года: 303 человека).

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ

Основа и принципы подготовки

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев закончившееся 30 июня 2025 года, была подготовлена в соответствии с МСБУ (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность неаудирована и не включает в себя всю информацию и раскрытия, требуемые для годовой финансовой отчетности. Компания не раскрывает информацию, которая в значительной степени дублирует информацию, содержащуюся в аудированной годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), такую как принципы учетной политики и детализацию счетов, в сумме и составе которых не было значительных изменений. Кроме того, Компания предоставила раскрытия, по которым произошли значимые события после выпуска годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии с МСФО. Руководство считает, что раскрытия в данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности являются достаточными для представления информации, не вводящей в заблуждение при рассмотрении совместно с годовой финансовой отчетностью Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии с МСФО.

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов.

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность Компании представлена в Казахстанских тенге (далее – «тенге»). Функциональной валютой и валютой презентации промежуточной сокращенной финансовой отчетности Компании является тенге. Все значения в данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

Принцип непрерывности деятельности

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСБУ (IAS) 34, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. Руководство Компании считает, что Компания сможет генерировать достаточно денежных средств для своевременного погашения своих обязательств. У руководства Компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности.

Принцип начисления

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления предполагает признание результатов хозяйственных операций, а также событий по факту их совершения, независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в промежуточную сокращенную финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой предприятие функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой и валютой представления настоящей финансовой отчетности Компании является казахстанский тенге («тенге»).

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых основных средств и финансовых инструментов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обменные курсы иностранных валют, в которых Компания осуществляла операции, представлены следующим образом:

<i>В тенге</i>	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
1 доллар США	519,64	525,11
1 евро	609,23	546,74

Основные принципы учетной политики

При подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Компании применялись те же принципы учетной политики и методики расчетов, что и при подготовке годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, поправки или разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году

Принципы учета, принятые при составлении финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2024 года. Компания не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Компания приняла в течение отчетного года следующие новые и пересмотренные стандарты, вступившие в силу 1 января 2024 года:

- Поправки к МСБУ (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Арендные обязательства при продаже и обратной аренде»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Механизмы финансирования поставщиков»;
- МСФО S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием»
- МСФО S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом».

Поправки к МСБУ (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 года и октябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСБУ (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Эти поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Арендные обязательства при продаже и обратно аренде»

В сентябре 2022 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 16, уточняющие требования, которые продавец-арендатор использует при оценке обязательств по аренде, возникающих в результате сделки купли-продажи и обратной аренды, чтобы гарантировать, что продавец-арендатор не признает какую-либо сумму прибыли или убытка, относящуюся к праву пользования, которое он сохраняет.

Поправки должны применяться ретроспективно к сделкам купли-продажи и обратной аренды, заключенным после даты первоначального применения МСФО (IFRS) 16. Эти поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСБУ (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Механизмы финансирования поставщиков»

В мае 2023 года Совет по МСФО опубликовал изменения в стандарты МСБУ (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», разъясняющие характеристики соглашений о финансировании поставщиков и требующие дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности в понимании влияния соглашений о финансировании поставщиков на обязательства организации, денежные потоки и подверженность риску ликвидности.

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и МСФО S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом»

В июне 2023 года Совет по МСФО опубликовал новые стандарты МСФО S1 в области устойчивого развития, разработанные с целью раскрытия информации о рисках и возможностях по всем направлениям развития, в том числе по цепочкам поставок, способных повлиять на денежные потоки, доступность к финансированию и стоимости капитала и МСФО S2, устанавливающий требования к выявлению, оценке и раскрытию информации о рисках и возможностях связанных с климатом, который содержит следующие требования к раскрытию информации:

- физические риски, связанные с изменением климата;
- переходные риски, связанные с изменением климата;
- возможности, связанные с изменением климата;
- климатическая устойчивость организации;

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. Компания проанализировала влияние данных стандартов на деятельность и финансовую отчетность Компании и раскрыла в Примечании 17 – Вопросы, связанные с климатом.

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

- Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Классификация и оценка финансовых инструментов»
- Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена»;
- МСФО (IFRS) 18 – «Представление и раскрытие в финансовой отчетности»;
- МСФО (IFRS) 19 – «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации»

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Классификация и оценка финансовых инструментов»

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В мае 2024 года СМСБУ выпустил поправки к МСФО 9 «Финансовые инструменты» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», касающиеся:

- расчета финансовых обязательств с использованием электронной платежной системы;
- оценки характеристик договорных денежных потоков финансовых активов, включая активы с экологическими, социальными и управленческими характеристиками.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, и этот факт должен быть раскрыт. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок.

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена»

В августе 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21, в которых поясняются требования в отношении определения обменности валюты и определения валютного курса.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок.

МСФО (IFRS) 18 – «Представление и раскрытие в финансовой отчетности»

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие в финансовой отчетности» - новый стандарт бухгалтерского учета, устанавливающий требования к представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности общего назначения. МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

Основная цель МСФО (IFRS) 18 состоит в том, чтобы обеспечить сопоставимость и прозрачность отчета о результатах деятельности и обеспечить представление показателей эффективности, определенных руководством.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, и этот факт должен быть раскрыт. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок.

Руководство считает, что поправки к МСФО (IFRS 19) – «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации» не применим к Компании.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

В процессе применения учетной политики Компании руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Оценка бизнес-модели

Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов выплат в счет основной суммы долга и процентов и результатов тестирования бизнес-модели. Используемая Компанией бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Эта оценка включает в себя использование суждения, отражающего

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

все уместные доказательства, в том числе относительно процесса оценки и измерения эффективности активов; рисков, влияющих на эффективность активов и процесса управления этими рисками, а также механизма вознаграждения управляющих активами лиц.

Значительное увеличение кредитного риска

Как поясняется в Примечании 3, величина ожидаемых кредитных убытков оценивается в сумме оценочного резерва, равного кредитным убыткам, ожидаемым в пределах 12 месяцев (для активов первой стадии) или в течение всего срока кредитования (для активов второй и третьей стадии). Актив переходит во вторую стадию при значительном увеличении кредитного риска по нему с момента первоначального признания. При оценке значительности увеличения кредитного риска по отдельному активу Компания учитывает как качественную, так и количественную прогнозную информацию, которая является обоснованной и может быть подтверждена.

Определение количества и относительного веса прогнозных сценариев для каждого типа продукта/рынка и определение прогнозной информации, относящейся к каждому сценарию.

Для займов клиентам, расчет ожидаемых кредитных убытков учитывает возможное предполагаемое влияние изменений макроэкономических параметров на прогнозируемые денежные потоки, миграцию займов, оцениваемых на коллективной основе и покрытие обеспечением. При оценке ожидаемых кредитных убытков Компания использует разумную и обоснованную прогнозную информацию, которая основана на предположениях о будущем движении различных экономических факторов и о том, как эти факторы будут влиять друг на друга.

Ключевые исходные данные, используемые для оценки ожидаемых кредитных убытков, включают в себя следующее:

- Вероятность дефолта (PD);
- Убытки в случае дефолта (LGD); и
- Величина кредитного требования, подверженного риску дефолта (EAD).

Вероятность дефолта

Показатель «вероятность дефолта» является ключевым входящим сигналом в измерении уровня кредитных потерь. Вероятность дефолта — это оценка на заданном временном горизонте, расчет которой включает исторические данные, предположения и ожидания будущих условий. Расчет вероятности дефолта по займам, оцениваемым на коллективной основе, осуществляется на основе исторических данных с использованием миграционных матриц и коэффициентов перехода.

Убытки в случае дефолта

Показатель «Убытки в случае дефолта» представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определённый момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить без учета реализации обеспечения. Компания редко сталкивается с продажей залога, в связи с этим в модели LGD Компания не использует ожидаемые денежные потоки от его реализации. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Величина кредитного требования, подверженного риску дефолта

Показатель «величина кредитного требования, подверженного риску дефолта» представляет собой оценку риска на дату дефолта в будущем с учетом ожидаемых изменений риска после отчетной даты, включая погашение основной суммы долга и процентов, а также ожидаемых выборок одобренных кредитных средств. Подход Компании к моделированию данного показателя учитывает ожидаемые изменения непогашенной суммы в течение срока погашения, которые разрешены текущими договорными условиями (профили амортизации, досрочное погашение или переплата, изменения в использовании невыбранных сумм по кредитным обязательствам и меры, предпринятые для смягчения рисков до наступления дефолта). Для оценки кредитных требований, подверженных риску дефолта, Компания использует модели, которые отражают характеристики соответствующих портфелей.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

Компания регулярно проводит оценку имеющейся задолженности по чистым инвестициям в финансовую аренду и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Компании под обесценение займов создаются для признания ожидаемых убытков от обесценения при первоначальном признании актива. В момент признания финансового актива также признается ожидаемый кредитный убыток в составе прибыли или убытка за 12 месяцев. Это сумма ожидаемых убытков, которые могут быть понесены Компанией в результате неблагоприятных событий в отношении финансовых инструментов, которые, вероятно, произойдут в течение 12 месяцев после отчетной даты. Компания использует доступную информацию, не требующую существенных затрат на сбор и обработку, для оценки рисков и сумм ожидаемых убытков, которая включает информацию о прошедших событиях, текущих условиях, а также разумные и обоснованные прогнозы будущих событий и экономических условий. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными тем, которые присущи данной группе займов.

Для оценки кредитного риска Компания использует фиксированный процент ожидаемых кредитных убытков, рассчитанный на основе исторических данных.

Компания считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение займов, ключевым источником неопределенности в оценках в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененным чистым инвестициям в финансовую аренду и дебиторской задолженности, основаны на фактических показателях, имеющихся на текущую дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Компанией убытками потребуются формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность Компании в последующие периоды.

Компания использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Компания оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными тем, которые присущи данной группе займов. Компания использует оценки руководства для корректировки имеющихся данных по группе займов с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности определяются на основе существующих экономических и политических условий. Компания не в состоянии предсказать, какие изменения произойдут в Республике Казахстан, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущих периодах.

Списание займов клиентам

В случае невозможности взыскания займов, выданных клиентам, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва по ожидаемым кредитным убыткам. Списание займов и предоставленных средств производится после принятия руководством Компании всех возможных мер по взысканию причитающихся Компании сумм, а также после реализации Компанией имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в периоде возмещения.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка финансовых инструментов

Для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Компании использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 21 приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

Налогообложение

Казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Компании, может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

По состоянию на 31 декабря 2023 года руководство Компании считает, что его толкование соответствующего законодательства приемлемо и налоговый, валютный и таможенный статус Компании будет подтвержден. После проверок соответствующими органами могут быть начислены существенные дополнительные налоги, штрафы и пени, которые могут существенно отразиться на чистой прибыли Компании.

Основные средства, учитываемые по переоцененной стоимости

Здания и сооружения отражаются по переоцененной стоимости. Последняя оценка производилась в сентябре 2024 году.

Сроки полезной службы основных средств

Компания рассматривает сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов на конец каждого годового отчетного периода. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату данной финансовой отчетности.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включают:

<i>В тыс. тенге</i>	30 июня 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года
Текущие счета в казахстанских банках	912,159	382,289
Краткосрочные депозиты в казахстанских банках	2,980,000	759,317
Денежные средства в кассе	107,967	14,459
Итого денежные средства и их эквиваленты	4,000,126	1,156,065
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(40)	(318)
Итого денежные средства и их эквиваленты	4,000,086	1,155,747

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года, все денежные средства и их эквиваленты были классифицированы в стадию 1 для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года и 2024 года, не было переводов между стадиями.

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года, денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

<i>В тыс. тенге</i>	30 июня 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года
Тенге	3,802,296	1,155,723
Доллар США	197,790	24
Евро	-	-
	4,000,086	1,155,747

Движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 и 2024, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	30 июня 2025 год (неаудировано)	31 декабря 2024 года
Резерв по ОКУ на 1 января	(318)	(8)
Начисление резерва (Примечание 15) (неаудировано)	278	(310)
Резерв по ОКУ на 30 июня (неаудировано)	(40)	(318)

6. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года средства в кредитных учреждениях были представлены депозитами:

<i>В тыс. тенге</i>	30 июня 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года
Депозиты в тенге в банках с кредитным рейтингом от В- до BBB-	1,713,435	1,998,145
Итого средства в кредитных учреждениях	1,713,435	1,998,145
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(13,580)	(16,405)
Итого средства в кредитных учреждениях	1,699,855	1,981,740

По состоянию на 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 годов Компания не имеет депозитов, являющихся обеспечением по каким-либо кредитам и/или другим обязательствам.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 годов все средства в кредитных учреждениях были классифицированы в стадию 1 для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, и 2024 года не было переводов между стадиями.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 и 2024 годов, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	30 июня 2025 года (неаудировано)	2024 год
Резерв по ОКУ на 1 января	(16,405)	(11,503)
Начисление резерва (Примечание 15) (неаудированно)	2,825	(4,902)
Резерв по ОКУ на 30 июня (неаудированно)	(13,580)	(16,405)

7. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ

Займы клиентам включают:

<i>В тыс. тенге</i>	30 июня 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года
Займы клиентам	64,673,654	51,756,494
Минусом: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(4,248,992)	(3,610,396)
Итого займы клиентам	60,424,662	48,146,098

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года займы клиентам представлены в тенге.

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года в состав займов клиентам включено начисленное вознаграждение в сумме 1,366,233 тыс. тенге (неаудировано) и 1,073,725 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года основная часть займов обеспечена договорами залогов. В приведенной ниже таблице представлен анализ стоимости займов, до учета резервов под ожидаемые кредитные убытки, в разрезе полученного обеспечения, а не справедливой стоимости самого обеспечения:

<i>В тыс. тенге</i>	30 июня 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года
Займы, обеспеченные недвижимым имуществом	27,216,251	22,886,264
Займы, обеспеченные движимым имуществом	9,347,515	5,994,733
Необеспеченные займы	28,109,888	22,875,497
Итого займы клиентам	64,673,654	51,756,494

Основная часть займов выдана физическим лицам в городе Шымкент и Туркестанской области Республики Казахстан, что представляет значительную географическую концентрацию.

Для снижения своего кредитного риска Компания активно использует обеспечение, представленное автотранспортными средствами и жильем, общая стоимость которого составила по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года 36,563,766 тыс. тенге (неаудировано) и 49,509,119 тыс. тенге, соответственно.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

7.ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлен анализ займов в разрезе продуктов:

<i>В тыс. тенге</i>	30 июня 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года
Сельскохозяйственные займы	32,136,538	26,279,773
Предпринимательские займы	32,300,648	25,050,988
Потребительские займы	236,468	425,733
Итого займы клиентам	64,673,654	51,756,494

В таблице ниже представлен анализ существенных изменениях валовой балансовой стоимости займов клиентам в течение периода, которые привели к изменению величины резерва по ожидаемым кредитным убыткам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (Примечание 11):

<i>В тыс. тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2025 года	48,621,420	686,815	2,448,259	51,756,494
Изменения валовой балансовой стоимости				-
Реклассификация в первую стадию	254,017	(86,294)	(167,723)	-
Реклассификация во вторую стадию	(808,094)	824,441	(16,347)	-
Реклассификация в третью стадию	(1,023,691)	(482,713)	1,506,404	-
Выдача	39,326,744			39,326,744
Начисленное вознаграждение	8,861,435	503,491	704,887	10,069,813
Активы, которые были погашены	(34,203,626)	(563,298)	(1,243,504)	(36,010,428)
Восстановление ранее списанных активов			258,219	258,219
Списание			(727,189)	(727,189)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2025 года	61,028,206	882,442	2,763,006	64,673,653

<i>В тыс. тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года	(1,608,397)	(280,845)	(1,721,154)	(3,610,396)
Реклассификация в первую стадию	(153,299)	45,918	107,381	-
Реклассификация во вторую стадию	43,377	(53,535)	10,158	-
Реклассификация в третью стадию	72,676	184,799	(257,475)	-
Переоценка ОКУ	(720,203)			(720,203)
Изменение параметров кредитного риска		(314,653)	(1,139,171)	(1,456,966)
Активы, которые были погашены	222,792	35,460	808,209	1,066,461
Восстановление ранее списанных активов			(258,219)	(258,219)
Списание			727,189	727,189
по состоянию на 30 июня 2025 года	(2,143,054)	(382,856)	(1,723,082)	(4,248,992)

<i>В тыс. тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2024 года	35,784,133	388,868	1,763,008	37,936,009
Изменения валовой балансовой стоимости				-
Реклассификация в первую стадию	124,215	(53,528)	(70,687)	-
Реклассификация во вторую стадию	(610,439)	619,408	(8,969)	-
Реклассификация в третью стадию	(807,302)	(237,435)	1,044,737	-
Выдача	25,938,183	-	-	25,938,183
Начисленное вознаграждение	6,110,389	342,587	693,012	7,145,988
Активы, которые были погашены	(24,570,800)	(385,063)	(1,034,518)	(25,990,381)
Восстановление ранее списанных активов	-	-	185,052	185,052
Списание	-	-	(712,269)	(712,269)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2024 года	41,968,379	674,837	1,859,366	44,502,582

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

<i>В тыс. тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	(1,235,200)	(123,191)	(1,246,846)	(2,605,237)
Реклассификация в первую стадию	(62,545)	15,645	21,345	—
Реклассификация во вторую стадию	39,271	(45,192)	2,997	—
Реклассификация в третью стадию	52,624	78,719	(108,560)	—
Переоценка ОКУ	(500,413)	—	—	(500,413)
Изменение параметров кредитного риска	-	(258,747)	(690,483)	(949,230)
Активы, которые были погашены	320,859	62,764	153,511	537,134
Восстановление ранее списанных активов	—	—	(185,052)	(185,052)
Списание	—	—	712,269	712,269
по состоянию на 30 июня 2024 года	(1,385,404)	(270,002)	(1,335,123)	(2,990,529)

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тыс. тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры	Прочие	Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого
Переоцененная / первоначальная стоимость								
31 декабря 2023 года	384,366	933,645	11,900	177,246	78,335	1,585,492	313,632	1,899,124
Поступления	–	75,000	–	170,127	13,616	258,743	123,616	382,359
			–	–	–		–	58,717
Переоценка	23,823	34,894				58,717		
Внутреннее перемещение	4,200	(4,200)	–	–	–	–	–	–
Выбытия	(808)	–	–	(4,283)	(2,217)	(7,308)	–	(7,308)
31 декабря 2024 года	411,581	1,039,339	11,900	343,090	89,734	1,895,644	437,248	2,332,892
Поступления	-	-	-	62,585	10,940	73,525	30,363	103,888
Переоценка	-	-	-	-	-	-	-	-
Внутреннее перемещение	-	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	(4,323)	(1,972)	(6,295)	-	(6,295)
30 июня 2025 года	411,581	1,039,339	11,900	401,352	98,702	1,962,874	467,611	2,430,485
Накопленный износ								
31 декабря 2023 года	–	150,437	2,694	54,701	25,516	233,348	80,049	313,397
Начисление	–	17,579	850	51,952	9,001	79,382	78,249	157,631
Переоценка	–	5,657	–	–	–	5,657	–	5,657
Выбытия	–	–	–	(4,283)	(2,217)	(6,500)	–	(6,500)
31 декабря 2024 года	–	173,673	3,544	102,370	32,300	311,887	158,298	470,185
Начисление	–	9,264	425	38,301	5,167	53,157	72,245	125,402
Переоценка	–	–	–	-	-	-	-	-
Выбытия	–	–	–	(4,323)	(1,972)	(6,295)	-	(6,295)
30 июня 2025 года	–	182,937	3,969	136,348	35,495	358,749	230,543	589,292
Чистая балансовая стоимость								
31 декабря 2024 года	411,581	865,666	8,356	240,720	57,434	1,583,757	278,950	1,862,707
30 июня 2025 года	411,581	856,402	7,931	265,004	63,207	1,604,125	237,068	1,841,193

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 30 июня 2025 и 2024 годов, основные средства не являлись залогом по обязательствам Компании.

Справедливая стоимость зданий и земли была определена независимой оценочной компанией в сентябре 2024 года на основании метода сравнительных рыночных цен и затратного метода, который отражает недавние цены сделок с аналогичными зданиями и землей, и данная оценка включается в категорию Уровня 2 иерархии справедливой стоимости.

9. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В тыс. тенге	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Номинальная стоимость	1,500,000	1,500,000
Начисленные процентные доходы	31,127	34,437
	1,531,127	1,534,437

Ниже приведена информация об облигационном выпуске в тенге, который имеет листинг на КФБ, по состоянию на 30 июня 2025 и 2024 годов:

В тыс. тенге	Дата выпуска	Срок погашения	Номинальная ставка купона	Балансовая стоимость	
				30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Облигации первого выпуска	07.07.2022	07.07.2024	21.0%		-
Облигации второго выпуска	08.12.2023	08.12.2025	19.0%	1,531,127	1,534,437
				1,531,127	1,534,437

Сумма процентов, начисленных по данным облигациям в течение шести месяцев 2025 года с использованием ЭПС и отраженных в составе процентных расходов, составила 148,042 тыс. тенге (2024 год: 297,673 тыс. тенге). Сумма процентов, фактически выплаченных в течение шести месяцев 2025 года, составила 142,500 тыс. тенге (2024 год: 330,160 тыс. тенге)

Движение выпущенных облигаций за годы, закончившиеся 30 июня 2025 и 2024 годов, представлено следующим образом:

В тыс. тенге	30 июня 2025 год	2024 год
Выпущенные облигации на начало года	1,534,437	1,589,778
Размещение облигаций	-	1,491,243
Погашение облигаций	-	(1,500,000)
Погашение процентов	(142,500)	(330,160)
Начисление процентов	139,190	283,576
Прибыль по операциям с финансовыми инструментами	-	-
Облигации на конец года	1,531,127	1,534,437

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

10. ЗАЙМЫ ОТ ТРЕТЬИХ СТОРОН

В тыс. тенге	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Symbiotics Sicav	Тенге	15.07.2024-17.07.2027	18.89%-21.67%	8,146,962	6,721,123
responsAbility SICAV (Lux)	Тенге	18.04.2024-28.06.2027	19.44%-21.67%	6,591,764	4,136,720
BlueOrchard Microfinance Fund	Тенге	27.03.2027	19.31%-22.88%	10,136,395	3,886,387
Global Gender-Smart Fund S.A., SICAV-SIF	Тенге	04.10.2027	20.00%-24.92%	3,245,862	3,199,249
EBRD	Тенге	28.05.2027	17.80%-19.10%	2,216,485	3,139,811
DWM INCOME FUNDS S.C.A.—SICAV SIF	Тенге	28.05.2027	20.00%-23.89%	2,628,759	3,110,333
АО Фонд развития предпринимательства «Даму»	Тенге	01.12.2027	10.00%-14.42%	3,432,906	2,759,369
International Finance Corporation	Тенге	15.06.2026	19.16%	1,641,593	2,463,448
Cardano Impact Financial Inclusion Fund	Тенге	09.04.2027	20.00%-23.89%	1,876,187	1,866,401
GLS ALTERNATIVE INVESTMENTS – MIKROFINANZFONDS	Тенге	23.08.2027	18.00%	1,679,287	1,668,050
Triodos Investment Management B.V.	Тенге	30.09.2024	20.58%	2,696,216	1,302,972
MCE Social Capital U.S	Тенге	24.11.2027	18.89%-19.44%	2,035,517	1,248,981
INCOFIN CVSO CVBA-SO	Тенге	15.06.2026	18.91%-20.81%	481,386	964,374
Investing for Development SICAV-Luxembourg Microfinance and Development Fund	Тенге	10.10.2025	23.89%	617,171	613,392
GRAMEEN CREDIT AGRICOLE MICROFINANCE FOUNDATION	Тенге	15.12.2025	24.12%	301,659	603,095
Microfinance Initiative for Asia (MIFA) Debt Fund SA, SICAV-SIF	Тенге	09.06.2025	19.31%-19.78%	-	451,742
Global Financial Inclusion Fund	Тенге	15.11.2025	23.33%	237,861	236,531
Small Business Reilience Fund LLC	Тенге	03.04.2028	18%	1,310,359	—
ASIAN DEVELOPMENT BANK	Тенге	28.01.2028	18.54%	2,606,856	—
Monega Multi-Sector	Тенге	02.07.2027	18.00%-20.00%	498,444	—
Итого займы от финансовых институтов				52,381,669	38,371,978

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года, начисленное вознаграждение, включенное в займы от третьих сторон, составляло 1,925,191 тыс. тенге (неаудировано) и 1,366,964 тыс. тенге, соответственно.

Компания получила займы от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» для последующего финансирования субъектов микро и малого частного предпринимательства по ставкам от 10.00% до 14.42% годовых со сроком погашения в декабре 2027 года. Руководство считает, что данный кредитный продукт имеет особый характер и представляет отдельный сегмент на рынке кредитования. В результате, кредиты, выданные по условиям данного кредитного продукта в рамках сделки, заключенной с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», были предоставлены на условиях с ограничением максимального уровня вознаграждения конечным заемщикам и как таковые были отражены по справедливой стоимости на дату признания с учетом особенностей сегмента.

Обязательства, возникающие в следствие финансовой деятельности

Таблица ниже отражает изменения в обязательствах Компании, возникших в следствие ведения финансовой деятельности, показывает денежные и не денежные изменения. Обязательства, возникшие в следствие ведения финансовой деятельности, это те, для которых прошлые денежные потоки были, либо будущие денежные потоки будут классифицированы в отчете о движении денежных средств, как денежные потоки от финансовой деятельности.

В тыс. тенге	1 января 2025 года	Получение займов	Погашение основного долга	Погашение процентов	Начисление процентов	30 июня 2025 года
Займы от третьих сторон	38,371,978	21,435,205	(7,876,085)	(4,231,770)	4,682,341	52,381,669

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

<i>В тыс. тенге</i>	1 января 2024 года	Получение займов	Погашение основного долга	Погашение процентов	Начисление процентов	31 декабря 2024 года
Займы от третьих сторон	28,660,371	21,619,175	(12,358,196)	(6,322,045)	6,772,673	38,371,978

11. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Расходы по корпоративному подоходному налогу (далее - «КПН») включают следующие позиции:

<i>В тыс. тенге</i>	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025 года (неаудировано)	30 июня 2024 года
Текущий корпоративный подоходный налог	(371,974)	(265,822)
Расход по отложенному корпоративному подоходному налогу	-	-
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(371,974)	(265,822)

На 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года, ставка по текущему и отложенному КПН составляет 20%.

12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 годов участниками Компании являлись:

<i>В тыс. тенге</i>	30 июня 2025 года (неаудировано)	Доля, %	31 декабря 2024 года	Доля, %
Zajic Frantisek	80,000	18.33%	80,000	18.33%
Zajicova Lenka	80,000	18.33%	80,000	18.33%
Zajicova Natalie	80,000	18.33%	80,000	18.33%
ASN MICROKREDIETPOOL	76,364	17.50%	76,364	17.50%
Rural Impulse Fund II S.A. SICAV-SIF(Люксембург)	76,364	17.50%	76,364	17.50%
Paladigm Holdings Private Limited	43,636	10.00%	43,636	10.00%
Итого уставный капитал	436,364	100.00%	436,364	100.00%

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Компания объявила дивиденды на общую сумму 1,048,073 тыс. тенге по результатам 2024 года.

13. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

<i>В тыс. тенге</i>	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025 года (неаудировано)	30 июня 2024 года
Процентные доходы состоят:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Займы клиентам	10,069,813	7,143,158
Денежные средства и их эквиваленты и средства в кредитных учреждениях	172,757	227,511
Итого процентные доходы	10,242,570	7,370,669
Процентные расходы состоят:		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Займы от третьих сторон	(4,382,063)	(3,101,676)
Выпущенные облигации	(148,042)	(167,206)
Итого процентные расходы	(4,530,105)	(3,268,882)
Чистый процентный доход до учета расходов по ожидаемым кредитным убыткам	5,712,465	4,101,787

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

14. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Расходы на персонал включали следующее:

В тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025 года (неаудировано)	30 июня 2024 года
Заработная плата и другие выплаты	1,132,969	825,294
Налоги и отчисления по заработной плате	180,010	105,138
Итого расходы на персонал	1,312,979	930,432

Прочие операционные расходы включали следующее:

В тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025 года (неаудировано)	30 июня 2024 года
Банковские услуги	120,373	66,172
Расходы от выбытия основных средств	-	808
Расходы на транспортные услуги	37,755	23,299
Расходы на охрану	29,195	31,867
Аренда	40,123	25,408
Расходы на уборку территории	18,260	17,855
Расходы на рекламу	40,663	11,457
Услуги связи	20,727	21,285
Коммунальные услуги	15,654	15,247
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	60,924	65,765
Канцелярские принадлежности	8,356	6,406
Страхование	5,485	5,405
Расходы на командировки	15,650	11,213
Расходы на ремонт	17,226	435
Расходы по первому кредитному бюро	9,008	7,177
Благотворительность	10,000	4,000
Расходы на смс-услуги	4,241	2,089
Расходы не идущие на вычет	121,784	63,727
Расходы по IT	124,330	72,536
Консультационные услуги	86,521	45,112
Расходы финансового консультанта	11,236	19,829
Прочее	67,971	54,624
Итого прочие операционные расходы	865,482	571,716

15. РЕЗЕРВЫ ПО ОЖИДАЕМЫМ КРЕДИТНЫМ УБЫТКАМ

В таблице ниже представлены изменения в резервах по ОКУ по финансовым активам, отражённые в отчёте о прибылях или убытках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 и 2024 годов:

В тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудировано)			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	(19)	-	-	(19)
Средства в кредитных учреждениях	(3,123)	-	-	(3,123)
Кредиты, выданные клиентам	(491,165)	(279,193)	(330,962)	(1,101,320)
Итого (расходы)/ восстановление по ожидаемым кредитным убыткам (неаудировано)	(494,307)	(279,193)	(330,962)	(1,104,462)

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

15.РЕЗЕРВЫ ПО ОЖИДАЕМЫМ КРЕДИТНЫМ УБЫТКАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	(13)	–	–	(13)
Средства в кредитных учреждениях	5,558	–	–	5,558
Кредиты, выданные клиентам	(179,554)	(195,983)	(536,972)	(912,509)
Итого (расходы)/ восстановление по ожидаемым кредитным убыткам (неаудировано)	(174,009)	(195,983)	(536,972)	(906,964)

16.ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

Судебные иски и претензии

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что события, явившиеся причиной возникновения обязательства, будут иметь место и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности. Руководство считает, что Компания не понесёт существенных убытков и, соответственно, в данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности не был сформирован резерв.

Налогообложение

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает признание резервов в тот отчетный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности. Руководство считает, что по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по налоговым, валютным и таможенным обязательствам, включая вопросы по трансфертному ценообразованию, будут подтверждены.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

Страхование

Компания заключает договоры по страхованию гражданско-правовой ответственности работодателя, по добровольному страхованию имущества и по обязательному страхованию работников. Компания самостоятельно несет риски убытков в отношении незастрахованных или не полностью застрахованных активов и операций.

Обязательства по договорам инвестиционного характера

По состоянию на 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 годов Компания не имеет договоров инвестиционного характера.

17. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Компания использует иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов;

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов;
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных;
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости)

За исключением финансовых инструментов в таблице ниже, руководство Компании полагает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе в финансовой отчетности приблизительно равна их справедливой стоимости.

В тыс. тенге	30 июня 2025 года (неаудировано)		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Средства в кредитных учреждениях	1,699,855	1,712,430	1,981,740	2,010,246
Займы клиентам	60,424,662	52,857,454	48,146,098	40,537,425
Финансовые обязательства				
Займы от третьих сторон	52,381,669	54,379,114	38,371,978	40,996,724

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

17. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировок на	Значительных	Значительных	
		активных	наблюдае-	ненаблюдаемых	
		рынках	мых исходных	исходных	
	(неаудировано)	(Уровень 1)	данных	данных	
			(Уровень 2)	(Уровень 3)	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства в кредитных учреждениях	30 июня 2025 года	—	1,712,430	—	1,712,430
Займы клиентам	30 июня 2025 года	—	52,857,454	—	52,857,454
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы от третьих сторон	30 июня 2025 года	—	54,379,114	—	54,379,114
	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировок на	Значительных	Значительных	
		активных	наблюдае-	ненаблюдаемых	
		рынках	мых исходных	исходных	
		(Уровень 1)	данных	данных	
			(Уровень 2)	(Уровень 3)	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства в кредитных учреждениях	31 декабря 2024 года	—	2,010,246	—	2,010,246
Займы клиентам	31 декабря 2024 года	—	40,537,425	—	40,537,425
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы от третьих сторон	31 декабря 2024 года	—	40,996,724	—	40,996,724

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, включенная в вышеуказанные категории Уровня 2, была определена в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа дисконтированных денежных потоков, при этом наиболее существенными исходными данными была ставка дисконтирования, отражающая кредитный риск контрагентов. Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые представлены

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

17. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

акциями казахстанского финансового института и нотами НБРК, была определена на основе рыночных цен, доступных на Казахстанской фондовой бирже. Данные финансовые активы включены в категорию уровня 1.

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1, 2 и 3 в течение года, закончившегося 31 марта 2025 и 2024 годов, не производились.

Финансовые активы/ финансовые обязательства	Справедливая стоимость на		Иерархия справедливой стоимости	Методика оценки и ключевые исходные данные	Значительные ненаблюдаемые исходные данные
	30 июня 2025 года (неаудирован о)	31 декабря 2024 года			
1) Средства в кредитных учреждениях (Примечание 6)	1,712,430	2,010,246	Уровень 2	Дисконтированные денежные потоки.	Будущие потоки денежных средств, дисконтированные с использованием рыночной ставки, полученной из доступных источников
2) Займы клиентам (Примечание 7)	52,857,454	40,537,425	Уровень 2	Дисконтированные денежные потоки.	Будущие потоки денежных средств, дисконтированные с использованием рыночной ставки, полученной из доступных источников
3) Займы от третьих сторон (Примечание 10)	54,379,114	40,996,724	Уровень 2	Дисконтированные денежные потоки.	Будущие потоки денежных средств, дисконтированные с использованием рыночной ставки, полученной из доступных источников

18. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Компании оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, возникновение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку конечных фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на лимитах, установленных Компанией. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять, уделяя особое внимание выбранным сегментам. Кроме этого, Компания контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций. Информация, полученная по всем видам

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Комитету по рискам и руководителям

18.УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

каждого из подразделений. Ежемесячно старший руководящий персонал определяет необходимость создания резерва по кредитным потерям. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Компании и принятия соответствующих решений.

Снижение риска

В рамках управления рисками Компания использует финансовые инструменты для управления рисками, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, кредитными рисками, а также рисками по прогнозируемым сделкам.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнят свои договорные обязательства. Максимальный размер кредитного риска ограничен балансовой стоимостью финансовых активов, за исключением обеспеченных выданных займов, информация о сумме займов, обеспеченных залоговым обеспечением раскрыта в Примечании 8.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Финансовые активы классифицированы по кредитным рейтингам, установленным международным рейтинговым агентством либо в соответствии с внутренними рейтингами Компании. Наивысший рейтинг – AAA. Финансовые активы инвестиционного класса имеют рейтинги от AAA до B-.

Ниже представлены финансовые активы Компании с учетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам по кредитным рейтингам.

<i>В тыс. тенге</i>	BBB-	BB	BB-	B	B+	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого на 30 июня 2025 года
Денежные средства, не включая наличные средства	652,335	2,787,936	162,417	280,030	22	9,379	3,892,119
Средства в кредитных учреждениях	–	197,348	–	1,002,507	500,000	–	1,699,855
Займы клиентам	–	–	–	–	–	60,424,662	60,424,662
Итого	652,335	2,985,284	162,417	1,282,537	500,022	60,434,041	66,016,636

<i>В тыс. тенге</i>	BBB-	BB	BB-	B	B-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого на 31 декабря 2024 года
Денежные средства, не включая наличные средства	917,796	180,113	17,709	31	310	25,329	1,141,288
Средства в кредитных учреждениях	–	1,567	–	1,980,173	–	–	1,981,740
Займы клиентам	–	–	–	–	–	48,146,098	48,146,098
Итого	917,796	181,680	17,709	1,980,204	310	48,171,427	51,269,126

Согласно своей политике, Компания должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам продуктов. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены с учетом различных категорий и в

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

соответствии с политикой присвоения рейтинга Компании. Эквивалентные категории рейтинга оцениваются и обновляются регулярно.

18.УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Залоговое обеспечение

Сумма и вид необходимого залогового обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента. Также внедряются рекомендации относительно приемлемости видов залогового обеспечения и параметров оценки.

Руководство Компании проводит мониторинг рыночной стоимости залогового обеспечения, требует предоставления дополнительного обеспечения в соответствии с условиями базового договора, отслеживает рыночную стоимость обеспечения, полученного в ходе проверки достаточности резерва под обесценение.

Оценка обесценения

Компания измеряет ожидаемые кредитные убытки, принимая во внимание риск дефолта в течение максимального срока действия договора (с учетом вариантов продления), на протяжении которого организация подвергается кредитному риску, но не более продолжительного срока, даже если продление срока действия или возобновление договора является обычной деловой практикой.

Оценка ожидаемых кредитных убытков делается на основе средней величины кредитных убытков, взвешенной с учетом вероятности. При оценке на предмет значительного повышения кредитного риска проводится оценка на коллективной основе. Финансовые инструменты группируются на основе общих характеристик риска. Такие группы активов регулярно анализируются, с тем чтобы обеспечить их однородность.

В тыс. тенге	Не обесцененные финансовые активы		Обесцененные финансовые активы		Итого на 30 июня 2025 года
	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва на ожидаемый кредитный убыток	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва на ожидаемый кредитный убыток	
Денежные средства	4,000,126	(40)	–	–	4,000,086
Средства в кредитных учреждениях	1,713,435	(13,580)	–	–	1,699,855
Займы клиентам	61,028,207	(2,143,054)	3,645,448	(2,105,938)	60,424,662

В тыс. тенге	Не обесцененные финансовые активы		Обесцененные финансовые активы		Итого на 31 декабря 2024 года
	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва на ожидаемый кредитный убыток	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва на ожидаемый кредитный убыток	
Денежные средства	1,156,065	(318)	–	–	1,155,747
Средства в кредитных учреждениях	1,998,145	(16,405)	–	–	1,981,740
Займы клиентам	48,621,420	(1,608,397)	3,135,074	(2,001,999)	48,146,098

Географическая концентрация

Комитет по управлению активно-пассивными операциями осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства и рыночных условиях, и оценивает их влияние на деятельность Компании.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

18.УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

<i>В тыс. тенге</i>	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого на 30 июня 2025 года
Финансовые активы			
Денежные средства	4,000,086	-	4,000,086
Средства в кредитных учреждениях	1,699,855	-	1,699,855
Займы клиентам	60,424,662	-	60,424,662
Итого финансовые активы	66,124,603	-	66,124,603
Финансовые обязательства			
Выпущенные облигации	1,531,127	-	1,531,127
Займы от финансовых институтов	3,432,906	48,948,763	52,381,669
Итого финансовые обязательства	4,964,033	48,948,763	53,912,796

<i>В тыс. тенге</i>	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого на 31 декабря 2024 года
Финансовые активы			
Денежные средства	1,155,747	—	1,155,747
Средства в кредитных учреждениях	1,981,740	—	1,981,740
Займы клиентам	48,146,098	—	48,146,098
Итого финансовые активы	51,283,585	—	51,283,585
Финансовые обязательства			
Выпущенные облигации	1,534,437	—	1,534,437
Займы от финансовых институтов	2,759,369	35,612,609	38,371,978
Итого финансовые обязательства	4,293,806	35,612,609	39,906,415

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Руководство осуществляет контроль над этим риском посредством анализа сроков погашения, определяя стратегию Компании на следующий финансовый период. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Компания владеет краткосрочными финансовыми инструментами, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

18. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

<i>В тыс. тенге</i>	Средняя % ставка	Менее 1 месяца/по требованию	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	30 июня 2025 года Итого
Финансовые активы, по которым начисляются проценты						
Денежные средства	14.70%	740,373				740,373
Средства в кредитных учреждениях	16.00%	—	—	1,699,855	—	1,699,855
Займы клиентам	36.51%	2,832,650	6,035,822	24,411,691	27,144,499	60,424,662
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		3,573,023	6,035,822	26,111,546	27,144,499	62,864,890
Финансовые активы, по которым не начисляются проценты						
Денежные средства		3,259,713	—	—	—	3,259,713
Итого финансовые активы, по которым не начисляются проценты		3,259,713	—	—	—	3,259,713
Итого финансовые активы		6,832,736	6,035,822	26,111,546	27,144,499	66,124,603
Финансовые обязательства, по которым начисляются проценты						
Выпущенные облигации	20.00%	—	31,127	1,500,000	—	1,531,127
Займы от финансовых институтов	20.07%	418,509	1,174,612	16,115,169	34,673,378	52,381,669
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		418,509	1,205,739	17,615,169	34,673,378	53,912,796
Итого финансовые обязательства						
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		6,414,227	4,830,083	8,496,377	(7,528,879)	12,211,808
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		3,154,514	4,830,083	8,496,377	(7,528,879)	8,952,095
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, с нарастающим итогом		3,154,514	7,984,597	16,480,974	8,952,095	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, с нарастающим итогом		5,0%	12,7%	26,2%	14,2%	

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

18. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

<i>В тыс. тенге</i>	Средняя % ставка	Менее 1 месяца/по требованию	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	31 декабря 2024 года Итого
Финансовые активы, по которым начисляются проценты						
Денежные средства	14.70%	759,283	—	—	—	759,283
Средства в кредитных учреждениях	16.09%	—	—	1,981,740	—	1,981,740
Займы клиентам	36.39%	2,213,472	4,775,061	21,492,197	19,665,368	48,146,098
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		2,972,755	4,775,061	23,473,937	19,665,368	50,887,121
Финансовые активы, по которым не начисляются проценты						
Денежные средства		396,464	—	—	—	396,464
Итого финансовые активы, по которым не начисляются проценты		396,464	—	—	—	396,464
Итого финансовые активы		3,369,219	4,775,061	23,473,937	19,665,368	51,283,585
Финансовые обязательства, по которым начисляются проценты						
Выпущенные облигации	20.00%	—	34,437	1,500,000	—	1,534,437
Займы от финансовых институтов	20.08%	373,055	1,913,257	11,814,244	24,271,422	38,371,978
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		373,055	1,947,694	13,314,244	24,271,422	39,906,415
Итого финансовые обязательства		373,055	1,947,694	13,314,244	24,271,422	39,906,415
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		2,966,164	2,827,367	10,159,693	(4,606,054)	11,377,170
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		2,599,700	2,827,367	10,159,693	(4,606,054)	10,980,706
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, с нарастающим итогом		2,599,700	5,427,067	15,586,760	10,980,706	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, с нарастающим итогом		5.11%	10.66%	30.63%	21.58%	

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

18.УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 30 июня 2025 и 2024 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных не дисконтированных обязательств по погашению.

В тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Итого на 30 июня 2025 года
Выпущенные облигации		1,531,127	-	1,531,127
Займы от финансовых институтов		17,708,291	34,673,378	52,381,669
Итого		19,239,418	34,673,378	53,912,796

В тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Итого на 31 декабря 2024 года
Выпущенные облигации	70,834	212,502	1,562,077	1,845,413
Займы от финансовых институтов	1,010,033	8,670,872	36,376,869	46,057,774
Итого	1,080,867	8,883,374	37,938,946	47,903,187

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности. У Компании отсутствуют существенные концентрации рыночного риска, за исключением концентрации по иностранным валютам.

Компания не подвержена риску изменения процентных ставок, так как ставки по финансовым активам и обязательствам являются фиксированными.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

В следующих таблицах представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 по неторговым денежным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (вследствие наличия неторговых денежных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Все другие параметры приняты величинами постоянными.

Финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валют по состоянию на 30 июня 2025 года:

В тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Евро	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства	3,999,644	442		4,000,086
Средства в кредитных учреждениях	1,502,507	197,348		1,699,855
Займы клиентам	60,424,662	-	-	60,424,662
Итого финансовые активы	65,926,813	197,790	-	66,124,603
Финансовые обязательства				
Выпущенные облигации	1,531,127	-		1,531,127
Займы от финансовых институтов	52,381,669	-		52,381,669
Итого финансовые обязательства	53,912,796	-	-	53,912,796
Открытая позиция	12,014,017	197,790	-	12,211,807

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

18.УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2024 года:

В тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства	1,155,723	24	1,155,747
Средства в кредитных учреждениях	1,980,173	1,567	1,981,740
Займы клиентам	48,146,098	–	48,146,098
Итого финансовые активы	51,281,994	1,591	51,283,585
Финансовые обязательства			
Выпущенные облигации	1,534,437	–	1,534,437
Займы от финансовых институтов	38,371,978	–	38,371,978
Итого финансовые обязательства	38,906,415	–	38,906,415
Открытая позиция	11,375,579	1,591	11,377,170

19.УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, установленных законодательством Республики Казахстан.

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения Компанией внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности.

Компания управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. По сравнению с прошлым годом, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло, однако Совет директоров постоянно уделяет внимание этому вопросу.

В соответствии с действующими требованиями к капиталу, установленными НБРК, Компания должна поддерживать коэффициент достаточности капитала первого уровня (k1) не ниже 0.1, максимальный размер риска на одного заемщика (k2) не выше 0.25 и коэффициент левереджа (k3) не выше 10.

На 30 июня 2025 и 2024 годов, коэффициенты достаточности капитала составляли: k1 – 0.303 и 0.354; k2 – 0.005 и 0.005; и k3 – 3.958 и 3.188, соответственно.

Руководство Компании каждые ежемесячно осуществляет анализ структуры капитала. Как часть этого анализа руководство рассматривает стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала.

Коэффициент доли заемных средств к капиталу на конец года представлен следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы от финансовых институтов и выпущенные облигации	9, 10	53,912,796	39,906,415
Капитал		14,057,079	13,076,215
Коэффициент доли заемных средств		3.84	3.05

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

20. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков погашения.

В тыс. тенге	30 июня 2025 года (неаудировано)			31 декабря 2024 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	4,000,086	-	4,000,086	1,155,747	-	1,155,747
Средства в кредитных учреждениях	1,699,855	-	1,699,855	1,981,740	-	1,981,740
Займы клиентам	30,217,542	30,207,120	60,424,662	28,116,497	20,029,601	48,146,098
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	20,677	-	20,677	18,494	-	18,494
Прочие активы	359,131	-	359,131	365,570	-	365,570
Итого активы	36,297,291	30,207,120	66,504,411	29,656,308	22,011,341	51,667,649
Обязательства						
Выпущенные облигации	1,531,127	-	1,531,127	-	1,534,437	1,534,437
Займы от третьих сторон	17,708,291	34,673,378	52,381,669	14,100,411	24,271,567	38,371,978
Отложенные налоговые обязательства	-	140,905	140,905	-	140,905	140,905
Прочие обязательства	365,755	-	365,755	537,752	-	537,752
Итого обязательства	19,605,173	34,814,283	54,419,456	14,706,358	16,057,243	30,763,601

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСБУ (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Положения и условия сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись на рыночных условиях. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 и 2024 годов.

Такая оценка осуществляется каждый финансовый год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется ее деятельность.

В тыс. тенге	30 июня 2025 года (неаудировано)		31 декабря 2024 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Займы клиентам				
Ключевой управленческий персонал				
Компании	-	60,424,662	-	48,146,098
Процентные доходы				
Ключевой управленческий персонал				
Компании	-	10,242,570	-	15,928,518

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включённая в расходы на персонал в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, составляет 251,179 тыс. тенге (неаудировано) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (2024 год: 197,936 тыс. тенге). Вознаграждение

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ключевому персоналу включает заработную плату и иные краткосрочные выплаты в соответствии с внутренними положениями Компании.

22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

08.07.2025г. Fitch Ratings подтвердил рейтинг ТОО «МФО «Арнур Кредит» на уровне «В» и улучшил прогноз на «Позитивный». Также агентство подтвердило национальный долгосрочный рейтинг на уровне «BB+(kaz)».

14.07.2025г. Получен кредит от IFC на сумму 2 597 750 тыс тенге и HANSAINVEST Finance I GmbH & Co. Geschlossene Investmentkommanditgesellschaft на сумму 2 597 750 тыс тенге

17.07.2025г. Получен кредит от DWM на сумму 184 342 тыс тенге

29.08.2025г. Получен кредит от BANK IM BISTUM ESSEN eG на сумму 2 525 360 тыс тенге.

Председатель Правления
ТОО «МФО «Арнур Кредит»



рбаналиева Р.Н.

Главный бухгалтер



Кадырбаева А.Е.