



**ТОО «Микрофинансовая  
Организация «Арнур Кредит»**

**Финансовая отчетность**

*За год, закончившийся 31 декабря 2024 года*

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4-5
Примечания к финансовой отчетности	6-49

# ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

## ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

Руководство несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на 31 декабря 2024 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- использование разумных и соответствующих оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску 31 марта 2025 года руководством Компании.

Председатель Правления



  
Курбаналиева Р. Н.

Главный бухгалтер

  
Калымбаева А.Е.

31 марта 2025 года  
Республика Казахстан, г. Шымкент

## АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам и руководству ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «МСБУ»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодексом СМСЭБ»)*, применимым к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

## Ключевые вопросы аудита (продолжение)

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?	Что было сделано в ходе аудита?
<p><i>Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по займам клиентам</i></p> <p>Оценка резерва по ожидаемым кредитным убыткам по займам клиентам, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» является ключевой областью суждения руководства. Оценка резерва по ожидаемым кредитным убыткам (далее - «ОКУ») по займам клиентам, включает определение увеличения кредитного риска, дефолта, оценку вероятности дефолта, а также уровня потерь при дефолте. При оценке резерва на коллективной основе Компания использует статистические модели. В силу существенности суммы займов клиентам, а также ввиду значительного использования профессионального суждения, оценка резерва по ОКУ представляла собой ключевой вопрос аудита.</p> <p>Информация о резерве по ОКУ по займам клиентам, представлена в Примечании 8 «Займы клиентам» и Примечании 19 «Управление финансовыми рисками» к финансовой отчетности.</p>	<p>Наш аудиторский подход включал анализ методологии оценки резерва по ожидаемым кредитным убыткам по кредитному портфелю, в частности методологии расчета вероятности дефолта, а также уровня потерь в случае дефолта. Мы рассмотрели суждения, использованные руководством Компании при определении вероятности дефолта по кредитам клиентам. Мы провели оценку исходных данных и анализ допущений, использованных Компанией при определении исторической информации по обслуживанию долга, а также уровня потерь при дефолте в результате реализации обеспечения.</p> <p>Мы проанализировали распределение задолженности по «стадиям» обесценения и применение к данным «стадиям» обесценения соответствующих критериев увеличения кредитного риска, дефолта, а также показателей вероятности дефолта и уровня потерь в случае дефолта. Мы рассмотрели информацию, раскрытую в финансовой отчетности в отношении оценки резерва по ОКУ по займам клиентам.</p>

## Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию в виде Годового отчета ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит». Прочая информация включает: обращение руководства, информацию о Компании, основные события года, основные результаты операционной деятельности, финансово-экономические показатели, управление рисками, информацию о социальной ответственности и защите окружающей среды, информацию о корпоративном управлении, основные цели и задачи на следующий год, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Прочая информация, предположительно, будет нам предоставлена после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с прочей информацией мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

## Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСБУ и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, 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 финансовой отчетности Компании.

## Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит» продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

## Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз или примененных мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит» за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

*Grant Thornton LLP*

  
Арман Чингильбаев  
Партнер по заданию



Квалифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
Квалификационное свидетельство  
№МФ-0000487 от 12 октября 1999 года  
Республика Казахстан

31 марта 2025 года  
Республика Казахстан, г. Алматы

  
Ержан Досымбеков  
Генеральный директор  
ТОО «Grant Thornton»



Государственная лицензия №18015053 от 3 августа  
2018 года на занятие аудиторской деятельностью  
на территории Республики Казахстан, выданная  
Комитетом внутреннего государственного аудита  
Министерства финансов Республики Казахстан

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства	6	1,155,747	335,161
Средства в кредитных учреждениях	7	1,981,740	3,710,557
Займы клиентам	8, 21	48,146,098	35,330,772
Основные средства и нематериальные активы	9	1,862,707	1,585,727
Инвестиционная недвижимость		130,931	130,734
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		18,494	–
Прочие активы		365,570	308,688
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>53,661,287</b>	<b>41,401,639</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>Обязательства</b>			
Выпущенные облигации	10	1,534,437	1,589,778
Займы от финансовых институтов	11	38,371,978	28,660,371
Отложенные налоговые обязательства по корпоративному подоходному налогу	12	140,905	115,794
Прочие обязательства		537,752	397,658
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>40,585,072</b>	<b>30,763,601</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	13	436,364	436,364
Дополнительно оплаченный капитал		260,182	260,182
Резерв по переоценке основных средств		327,156	304,011
Нераспределенная прибыль		12,052,513	9,637,481
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>13,076,215</b>	<b>10,638,038</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>53,661,287</b>	<b>41,401,639</b>

Примечания на страницах 6 - 49 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



  
Курбаналиева Р.Н.

Главный бухгалтер

  
Кадырбаева А.Е.

31 марта 2025 года  
Республика Казахстан, г. Шымкент



ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

<i>В тыс. тенге</i>	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>436,364</b>	<b>260,182</b>	<b>222,939</b>	<b>8,537,009</b>	<b>9,456,494</b>
Чистая прибыль	–	–	–	2,031,972	2,031,972
Прочий совокупный доход	–	–	111,334	–	111,334
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>111,334</b>	<b>2,031,972</b>	<b>2,143,306</b>
Амортизация резерва по переоценке основных средств	–	–	(4,983)	4,983	–
Перевод из резерва по переоценке основных средств в нераспределенную прибыль в связи с продажей	–	–	(25,279)	25,279	–
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	–	–	–	(961,762)	(961,762)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>436,364</b>	<b>260,182</b>	<b>304,011</b>	<b>9,637,481</b>	<b>10,638,038</b>
Чистая прибыль	–	–	–	2,994,495	2,994,495
Прочий совокупный доход	–	–	53,274	–	53,274
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>53,274</b>	<b>2,994,495</b>	<b>3,047,769</b>
Перевод из резерва по переоценке основных средств в нераспределенную прибыль в связи с продажей	–	–	(648)	648	–
Амортизация резерва по переоценке основных средств	–	–	(5,954)	5,954	–
Прочие операции	–	–	(23,527)	23,527	–
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	–	–	–	(609,592)	(609,592)
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>436,364</b>	<b>260,182</b>	<b>327,156</b>	<b>12,052,513</b>	<b>13,076,215</b>

Примечания на страницах 6 - 49 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



  
Курбаналиева Р.Н.

Главный бухгалтер

  
Кадырбаева А.Е.

31 марта 2025 года  
Республика Казахстан, г. Шымкент

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2024 год	2023 год
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		3,774,074	2,576,651
<b>Корректировки:</b>			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	9	157,631	119,016
Формирование резервов по ожидаемым кредитным убыткам	15	1,602,116	690,160
Начисление расходов по неиспользованным отпускам	16	66,290	48,916
Убыток от продажи основных средств		677	9,634
Убыток от продажи инвестиционной недвижимости		–	5,765
Нереализованная чистая прибыль от переоценки остатков в иностранной валюте		(90,497)	(31,740)
Прибыль по операциям с финансовыми инструментами		–	(13,475)
Начисленные процентные доходы	14	(15,928,518)	(11,364,719)
Начисленные процентные расходы	14	7,056,249	5,333,255
Убыток от обесценения нефинансовых активов		252	5,194
		<b>(3,361,726)</b>	<b>(2,521,343)</b>
<b>Изменения в оборотном капитале:</b>			
Изменения в средствах в кредитных учреждениях		1,814,354	(742,293)
Изменения в займах, выданных клиентам		(14,153,366)	(8,062,411)
Изменения в прочих активах		(67,980)	(181,123)
Изменения в прочих обязательствах		116,135	92,796
<b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности до уплаты процентов и налогов</b>			
		<b>(15,652,583)</b>	<b>(11,514,374)</b>
Проценты полученные		15,669,711	11,131,764
Проценты уплаченные		(6,652,205)	(5,217,280)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(804,430)	(503,095)
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>			
		<b>(7,439,507)</b>	<b>(6,102,985)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	9	(382,359)	(232,539)
Поступления от продажи основных средств		131	42,500
Поступления от продажи инвестиционной недвижимости		–	48,500
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>			
		<b>(382,228)</b>	<b>(141,039)</b>

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2024 год	2023 год
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Получение займов от третьих сторон	11	21,619,175	17,218,239
Погашение займов от третьих сторон	11	(12,358,196)	(11,616,803)
Дивиденды уплаченные	13	(609,592)	(961,762)
Размещение облигаций	10	1,491,243	389,728
Погашение облигаций	10	(1,500,000)	–
<b>Денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>8,642,630</b>	<b>5,029,402</b>
<b>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств</b>		<b>820,895</b>	<b>(1,215,122)</b>
Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам	6	(310)	52
Влияние изменений валютного курса на денежные средства		1	1
Денежные средства на начало года		335,161	1,550,230
<b>Денежные средства на конец года</b>	<b>6</b>	<b>1,155,747</b>	<b>335,161</b>

Примечания на страницах 6 - 49 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



  
Курбаналиева Р.Н.

Главный бухгалтер

  
Кадырбаева А.Е.

31 марта 2025 года  
Республика Казахстан, г. Шымкент

# ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 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 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.

Микрофинансовая организация представляет микрокредиты в размере, не превышающем 20-тысячекратного размера месячного расчетного показателя, установленного законодательством Республики Казахстан о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год, на одного заемщика (2024 год: 73,840 тыс. тенге, 2023 год: 69,000 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, следующие участники владели долями участия в Компании:

Наименование	Доля участия, %	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 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%
АО «Rural Impulse Fund II S.A. SICAV-SIF»	17.50%	17.50%
Paladigm Holdings Private Limited	10.00%	10.00%
	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года, конечными контролирующими лицами Компании являются члены семьи Зайиц: Zajic Frantisek, Zajicova Lenka, Zajicova Natalie (31 декабря 2023 года: Zajic Frantisek, Zajicova Lenka, Zajicova Natalie) граждане Чешской Республики.

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 31 декабря 2024 года количество сотрудников Компании составляло 303 человека (31 декабря 2023 года: 264 человека).

## 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета.

### Непрерывность деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство полагает, что Компания будет генерировать денежный поток, достаточный для покрытия своих обязательств. Руководство Компании не имеет намерения или необходимости ликвидировать, или значительно уменьшить объемы ее бизнеса.

### Функциональная валюта

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

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

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>Обменный курс на конец года</b>		
Тенге/1 доллар США	525.11	454.56
Тенге/1 евро	546.74	502.24

## 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

### Чистый процентный доход

Процентные доходы и расходы по всем финансовым инструментам, за исключением тех, что классифицированы как предназначенные для торговли и тех, что оцениваются или классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ОССЧПУ»), отражаются на счетах прибылей или убытков как «Процентные доходы» и «Процентные расходы» с использованием метода эффективной процентной ставки. Проценты по финансовым инструментам категории ОССЧПУ включаются в состав изменений справедливой стоимости за отчетный период (см. «Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток»).

Эффективная процентная ставка (далее – «ЭПС») – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по финансовому инструменту до величины чистой балансовой стоимости в течение ожидаемого срока действия финансового актива или обязательства или (если применимо) в течение более короткого срока. Будущие денежные потоки оцениваются с учетом всех договорных условий инструмента.

В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки и имеют непосредственное отношение к тем или иным договоренностям о займе, а также затраты по сделке и все прочие премии или скидки. Для финансовых активов категории ОССЧПУ затраты по сделке отражаются в составе прибылей или убытков при первоначальном признании.

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

#### **Чистый процентный доход (продолжение)**

Процентные доходы/процентные расходы рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными (то есть амортизированной стоимости финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам) или к амортизированной стоимости финансовых обязательств. Процентные доходы по кредитно-обесцененным финансовым активам рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости таких активов (т. е. их валовой балансовой стоимости за вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам). Эффективная процентная ставка для созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов (РОСІ) отражает величину ожидаемых кредитных убытков при определении ожидаемых будущих денежных потоков от финансового актива.

#### **Взаимозачет**

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

#### **Денежные средства**

Денежные средства состоят из наличных денег в кассе, средств на текущих счетах в банках и депозитов с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

#### **Финансовые активы**

Признание и прекращение признания финансовых активов происходит в дату заключения сделки, при условии, что покупка или продажа актива осуществляется по договору, условия которого требуют поставки актива в течение срока, принятого на соответствующем рынке. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по оформлению сделки. Исключением являются финансовые активы, отнесенные к категории ОССЧПУ. Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов, отнесенных к категории ОССЧПУ, относятся непосредственно на прибыли или убытки.

Все признанные в учете финансовые активы, входящие в сферу применения МСФО (IFRS) 9, после первоначального признания должны оцениваться по амортизированной либо по справедливой стоимости в соответствии с бизнес-моделью организации для управления финансовыми активами и характеристиками предусмотренных договорами денежных потоков.

В частности:

Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости.

Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договорами денежных потоков, включающих исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты, так и продажа соответствующих долговых инструментов, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости*

Компания оценивает классификацию и оценку финансового актива на основе характеристик, предусмотренных договором денежных потоков и бизнес-модели Компании, используемой для управления активом.

Для классификации и оценки актива по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход условия соответствующего договора должны предусматривать возникновение денежных потоков, включающих в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты по непогашенной части основной суммы.

При проверке предусмотренных договором денежных потоков на соответствие указанным требованиям основная сумма долга рассматривается в качестве справедливой стоимости финансового актива при его первоначальном признании. В течение срока действия финансового актива основная сумма долга может меняться (например, в случае выплат в счет основной суммы). Проценты включают в себя возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы долга, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие обычные риски и затраты, связанные с кредитованием, а также маржу прибыли. Оценка выплат в счет основного долга и процентов производится в валюте, в которой выражен финансовый актив.

Предусмотренные договором денежные потоки, включающие в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, соответствуют условиям базового кредитного договора. Договорные условия, в результате которых возникают риски или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанные с базовым кредитным договором, например, риск изменения цен акций или товаров, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга. Созданный или приобретенный финансовый актив может являться базовым кредитным договором независимо от того, является ли он займом по своей юридической форме.

Оценка бизнес-моделей, используемых для управления финансовыми активами, проводилась на дату первого применения МСФО (IFRS) 9 для классификации финансового актива. Бизнес-модель применялась ретроспективно ко всем финансовым активам, признанным на балансе Компании на дату первого применения МСФО (IFRS) 9. Используемая организацией бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Поскольку бизнес-модель Компании не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента, оценка выполняется не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования.

Для управления своими финансовыми инструментами Компания использует несколько бизнес-моделей, которые описывают механизм управления финансовыми активами с целью генерации денежных потоков. Указанные бизнес-модели определяют, будут ли денежные потоки Компании являться следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того и другого.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)*

При оценке бизнес-модели Компания учитывает всю имеющуюся информацию. Вместе с тем оценка не производится исходя из сценариев, возникновение которых Компания вправе разумно ожидать, таких как т. н. «наихудший» сценарий или «стрессовый» сценарий. Компания учитывает все уместные данные, как-то:

- механизм оценки эффективности бизнес-модели и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и предоставления отчета ключевому управленческому персоналу;
- риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели) и метод управления этими рисками; а также
- механизм выплаты вознаграждения руководству (например, анализируются основания для выплаты вознаграждения: справедливая стоимость соответствующих активов или полученные денежные потоки, предусмотренные договором).

При первоначальном признании финансового актива Компания определяет, являются ли вновь признанные финансовые активы частью существующей бизнес-модели или указывают на возникновение новой бизнес-модели. Компания пересматривает свои бизнес-модели в каждом отчетном периоде с целью выявления изменений по сравнению с предыдущим периодом. В текущем отчетном периоде Компания не выявила каких-либо изменений в своих бизнес-моделях.

При прекращении признания долгового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленная прибыль/убыток, ранее признаваемая в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется из категории собственного капитала в категорию прибыли или убытка. При прекращении признания долевых инструментов, отнесенных к категории ОССЧПСД, напротив, накопленная прибыль или убыток, ранее признаваемая в составе прочего совокупного дохода, не реклассифицируется в категорию прибыли или убытка, а переводится в состав другой статьи собственного капитала. Долговые инструменты, которые после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, подлежат обесценению.

#### **Финансовые активы категории ОССЧПУ**

Финансовые активы категории ОССЧПУ включают в себя следующее:

- Активы, договорные денежные потоки по которым включают не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты; и/или
- Активы, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, за исключением активов, удерживаемых с целью получения предусмотренных договором денежных потоков или с целью получения таких потоков и продажи актива; или
- Активы, отнесенные к категории ОССЧПУ путем применения опции учета по справедливой стоимости.

Все указанные активы оцениваются по справедливой стоимости с отражением результатов переоценки в составе прибыли или убытка.

#### **Реклассификация**

В случае изменения бизнес-модели, в соответствии с которой Компания удерживает те или иные финансовые активы, в отношении таких активов проводится реклассификация. Требования к классификации и оценки, относящиеся к новой категории, применяются перспективно с первого дня первого отчетного периода после возникновения изменений в бизнес-модели, которые привели к реклассификации финансовых активов Компании. Изменения в предусмотренных договором денежных потоках анализируются в соответствии с учетной политикой по Модификации и прекращению признания финансовых активов, приведенной ниже.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Модификация и прекращение признания финансовых активов*

Модификация финансового актива происходит в случае, если в период между датой первоначального признания и датой погашения финансового актива происходит пересмотр или иная модификация договорных условий, регулирующих денежные потоки по активу. Модификация оказывает влияние на сумму и/или сроки предусмотренных договором денежных потоков либо в тот же момент времени, либо в момент времени в будущем. Кроме того, введение или корректировка существующих ковенантов по уже имеющемуся займу будет представлять собой модификацию даже в том случае, если такие новые или скорректированные ковенанты не оказывают немедленного влияния на денежные потоки, но при этом могут повлиять на денежные потоки в случае их несоблюдения (например, при нарушении ковенанта может увеличиться процентная ставка по займу).

Компания пересматривает займы, выданные клиентам, на предмет наличия финансовых затруднений у заемщика, с тем чтобы обеспечить максимальный возврат средств и свести к минимуму риск дефолта. Отказ от санкций осуществляется в тех случаях, когда заемщик прилагал все разумно возможные меры для соблюдения первоначальных договорных условий, существует высокий риск дефолта или же дефолт уже произошел, а также ожидается, что заемщик сможет выполнить пересмотренные договорные условия. Пересмотр условий в большинстве случаев включает в себя продление срока погашения займа, изменение сроков денежных потоков по займам (выплаты в счет основной суммы долга и проценты), сокращение суммы денежных потоков, причитающихся кредитору (прощение задолженности по основной сумме долга или процентам), а также корректировку ковенантов. У Компании есть утвержденная политика отказа от санкций, по займам, выданным физическим лицам.

При модификации финансового актива Компания оценивает, приводит ли эта модификация к прекращению признания актива. В соответствии с политикой Компании, модификация приводит к прекращению признания в том случае, если приводит к существенным отличиям в договорных условиях. Для того, чтобы определить, существенно ли измененные условия отличаются от первоначальных договорных условий, Компания анализирует качественные факторы. Например, после изменения условий предусмотренные договором денежные потоки включают в себя не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты; изменилась валюта договора или контрагент. Также анализируется степень изменения процентных ставок, сроков погашения, ковенантов.

Если указанные факторы не указывают явным образом на существенную модификацию, то проводится количественная оценка для сравнения приведенной стоимости оставшейся части договорных денежных потоков в соответствии с первоначальными условиями договора и денежных потоков в соответствии с пересмотренными условиями, при этом обе суммы дисконтируются с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

Если разница между значениями приведенной стоимости больше, чем 10%, то Компания считает, что пересмотренные условия существенно отличаются от первоначальных и приводят к прекращению признания.

В случае прекращения признания финансового актива оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам переоценивается на дату прекращения признания для определения чистой балансовой стоимости актива на эту дату. Разница между пересмотренной балансовой стоимостью и справедливой стоимостью нового финансового актива в соответствии с новыми условиями приведет к возникновению прибыли или убытка от прекращения признания. Величина оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении нового финансового актива будет рассчитываться на основе величины кредитных убытков, ожидаемых в последующие 12 месяцев, за исключением редких случаев, когда новый заем считается кредитно-обесцененным уже в момент возникновения. Это применяется только в том случае, когда справедливая стоимость нового займа признается с существенным дисконтом к ее пересмотренной номинальной стоимости, поскольку сохраняется высокий риск дефолта, который не уменьшился в результате модификации.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Модификация и прекращение признания финансовых активов (продолжение)*

Компания контролирует кредитный риск по модифицированным финансовым активам путем оценки качественной и количественной информации (например, если у заемщика в соответствии с новыми условиями имеется просроченная задолженность).

В случае изменения договорных условий финансового актива, не приводящего к прекращению признания актива, Компания определяет, значительно ли увеличился кредитный риск по такому активу с момента первоначального признания путем сравнения:

- вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия актива, оцениваемой на основе данных, имеющихся при первоначальном признании, и исходных договорных условий; и
- вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия актива по состоянию на отчетную дату исходя из пересмотренных условий.

Для финансовых активов, модифицированных в соответствии с политикой Компании в отношении временного отказа от принудительного взыскания задолженности, в случае которых модификация не привела к прекращению признания, оценка вероятности дефолта отражает способность Компании получить денежные потоки в соответствии с пересмотренным договором с учетом предыдущего аналогичного опыта Компании, а также различных показателей, характеризующих поведение клиента, включая погашение задолженности в соответствии с пересмотренными договорными условиями. Если кредитный риск сохраняется на уровне значительно выше ожидаемого при первоначальном признании, то оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по-прежнему рассчитывается в размере, равном размеру кредитных убытков, ожидаемых в течение срока действия актива.

Величина оценочного резерва по займам, в отношении которых осуществляется отказ от санкций, как правило, рассчитывается исключительно на основе величины кредитных убытков, ожидаемых в пределах 12 месяцев, при условии доказательств положительной динамики погашения задолженности заемщиком после модификации, что приводит к сторнированию имевшегося ранее существенного повышения кредитного риска.

Если модификация не приводит к прекращению признания актива, то прибыль/убыток от модификации рассчитывается путем сравнения валовой балансовой стоимости до и после модификации (за вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам). Затем Компания оценивает величину ожидаемых кредитных убытков для модифицированного актива, при этом в расчет ожидаемого дефицита денежных средств от первоначального актива включаются ожидаемые денежные потоки от модифицированного финансового актива.

Признание финансового актива прекращается только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору (включая истечение прав в результате модификации, приводящей к существенному изменению договорных условий) или в случае передачи финансового актива и всех основных рисков и выгод, связанных с владением активом, другой организацией. Если Компания не передает и не сохраняет за собой все основные риски выгоды, связанные с владением активом, и продолжает контролировать переданный актив, то она отражает свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в размере возможной оплаты соответствующих сумм. Если Компания сохраняет за собой все основные риски и выгоды, связанные с владением переданным финансовым активом, то она продолжает учитывать данный актив.

При полном прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного возмещения, а также дебиторская задолженность и совокупная прибыль/убыток, ранее признанная в составе прибыли или убытка и накопленная в составе капитала, признается в составе прибыли или убытка. Исключение составляют долевыми инструментами, классифицированные в категорию ОССЧПСД, для которых накопленная прибыль/убыток, ранее отнесенная на прочий совокупный доход, впоследствии не реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Модификация и прекращение признания финансовых активов (продолжение)*

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Компания сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), то Компания распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости указанных частей на дату передачи актива. Разница между балансовой стоимостью, отнесенной на списываемую часть, и суммой возмещения, полученного за списываемую часть, а также любые накопленные отнесенные на нее прибыли или убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, относятся на прибыль или убыток. Полученные прибыль или убыток, которые были отнесены на собственный капитал, распределяются между частью, которая продолжает признаваться, и частью, признание которой прекращено, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей. Это положение не применимо к инвестициям в долевые инструменты, отнесенным к категории ОССЧПСД. В данном случае переклассификация в категорию прибыли или убытка накопленной прибыли или убытка, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, не производится.

##### *Обесценение*

Компания признает оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам в отношении следующих финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- денежные средства;
- средства в кредитных учреждениях;
- займы клиентам.

Убыток от обесценения не признается по инвестициям в долевые инструменты.

Оценку ожидаемых кредитных убытков необходимо производить с помощью оценочного резерва, величина которого равна:

- величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев, т.е. той части кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, которые могут возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты («первая стадия»);
- величине кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия («вторая стадия» и «третья стадия»).

Создание оценочного резерва в размере полной величины кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, требуется в случае значительного увеличения кредитного риска по инструменту с момента его первоначального признания. Во всех остальных случаях резервы по ожидаемым кредитным убыткам формируются в размере, равном величине кредитных убытков, ожидаемых в пределах 12 месяцев.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой оценку приведенной стоимости кредитных убытков с учетом их вероятности. Оценка этих убытков представляет собой приведенную стоимость разницы между потоками денежных средств, причитающимися Компании по договору, и потоками денежных средств, которые Компания ожидает получить исходя из анализа вероятности ряда экономических сценариев, дисконтированной с использованием эффективной процентной ставки для соответствующего актива.

Оценка ожидаемых кредитных убытков производится в отношении портфелей займов со схожими характеристиками риска. Расчет оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам осуществляется на основе приведенной стоимости денежных потоков, ожидаемых для актива, с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Кредитно-обесцененные финансовые активы*

Финансовый актив считается кредитно-обесцененным в случае возникновения одного или нескольких событий, оказывающих негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. По отношению к кредитно-обесцененным финансовым активам употребляется термин «активы третьей стадии». Признаки кредитного обесценения включают в себя наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения заемщика или кредитора;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- предоставление кредитором уступки заемщику в силу экономических причин или договорных условий в связи с финансовыми затруднениями заемщика, которую кредитор не предоставил бы в ином случае;
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений; или
- покупка финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

В некоторых случаях идентификация отдельного события не представляется возможной, поскольку кредитное обесценение финансового актива может быть вызвано совокупным влиянием нескольких событий. По состоянию на каждую отчетную дату Компания проводит оценку на предмет кредитного обесценения долговых инструментов, которые являются финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. При оценке кредитного обесценения государственных и корпоративных долговых инструментов Компания учитывает такие факторы, как доходность облигаций, кредитные рейтинги и способность заемщика привлекать финансирование.

Заем считается кредитно-обесцененным, если заемщику предоставляется уступка в связи с ухудшением финансового состояния, при условии отсутствия доказательств того, что в результате предоставления уступки произошло значительное снижение риска неполучения денежных потоков, предусмотренных договором, а другие признаки обесценения отсутствуют. Финансовые активы, в отношении которых уступка рассматривалась, но не была предоставлена, считаются кредитно-обесцененными в том случае, если имеются наблюдаемые признаки обесценения кредитов, в том числе соответствующие определению дефолта. Определение дефолта (см. ниже) включает в себя признаки отсутствия вероятности платежа и истечение срока платежа (при просрочке 90 дней и более).

##### *Значительное увеличение кредитного риска*

При выявлении фактов значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания Компания ведет мониторинг всех финансовых активов, обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии, которые подпадают под требования в отношении обесценения. В случае значительного повышения кредитного риска Компания будет оценивать величину оценочного резерва на основании величины кредитных убытков, ожидаемых в течение всего срока кредитования, а не только последующих 12 месяцев.

При оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания Компания сравнивает риск дефолта по инструменту по состоянию на отчетную дату исходя из оставшегося срока погашения, с риском дефолта, который прогнозировался на указанную отчетную дату для оставшегося срока погашения при первоначальном признании финансового инструмента. При проведении такой оценки Компания учитывает обоснованную и подтверждаемую количественную и качественную информацию, включая информацию за прошлые периоды и прогнозную информацию, которая может быть получена без неоправданных затрат или усилий на основании имеющегося у Компании опыта и экспертных оценок, включая прогнозные данные.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Значительное увеличение кредитного риска (продолжение)*

При определении вероятности дефолта при первоначальном признании инструмента и в последующие отчетные даты за основу берутся несколько экономических сценариев. Различные экономические сценарии обуславливают неодинаковую вероятность дефолта. Именно взвешивание этих сценариев формирует основу для определения средневзвешенной вероятности дефолта, которая используется для установления факта значительного увеличения кредитного риска.

Применительно к займам физическим лицам, прогнозная информация включает в себя экономические прогнозы, а также дополнительные прогнозы в отношении локальных экономических показателей, особенно для регионов, экономика которых сконцентрирована в определенных отраслях, а также внутреннюю информацию о платежной истории клиентов. Компания присваивает контрагентам внутренний рейтинг кредитного риска в зависимости от их кредитного качества. Основным показателем значительного увеличения кредитного риска является количественная информация, которая представляет собой информацию об изменении вероятности дефолта в течение срока действия инструмента, определяемой путем сравнения:

- вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия на данный момент времени, оцененной на основании фактов и обстоятельств, существовавших при первоначальном признании этого риска.

Используемые показатели вероятности дефолта являются прогнозными; при этом Компания использует те же методологии и данные, которые используются для измерения величины оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам.

Качественные факторы, которые указывают на значительное повышение кредитного риска, своевременно отражаются в моделях вероятности дефолта. Вместе с тем, при оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска Компания проводит отдельный анализ некоторых качественных факторов. Применительно к займам, выданным физическим лицам, Компания анализирует ожидания в отношении отказа от санкций, предоставления отсрочки платежа, кредитный рейтинг клиента, а также такие события, как утрата занятости, банкротство, развод или смерть.

Учитывая, что значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания является относительной величиной, конкретное изменение вероятности дефолта (в абсолютном выражении) будет более значительным для финансового инструмента с меньшим значением вероятности дефолта при первоначальном признании, чем для финансового инструмента с большим значением вероятности дефолта при первоначальном признании.

Если величина просрочки платежа по активу достигает 30 дней, то в качестве защитной меры Компания делает вывод о том, что произошло значительное повышение кредитного риска и что такой актив перешел во вторую стадию обесценения согласно модели обесценения, т. е. оценочный резерв рассчитывается в размере кредитных убытков, ожидаемых в течение срока действия актива.

#### *Списание финансовых активов*

Займы и долговые ценные бумаги списываются в том случае, если Компания не может обоснованно ожидать полного или частичного возмещения по финансовому активу. В таком случае Компания делает вывод о том, что заемщик не имеет активов или источников дохода, способных обеспечить достаточный объем денежных потоков для погашения подлежащих списанию сумм. Списание представляет собой событие, ведущее к прекращению признания. Компания вправе прибегнуть к принудительному взысканию задолженности по списанным финансовым активам. Возмещения, полученные Компанией принудительным путем, приводят к увеличению дохода от снижения резерва на обесценение.

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

#### **Финансовые активы (продолжение)**

##### *Представление оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отчете о финансовом положении*

Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, представляется в отчете о финансовом положении как вычет из валовой балансовой стоимости активов.

##### *Залоговое обеспечение*

Компания получает залоговое обеспечение в отношении обязательств клиентов в случаях, когда она считает это необходимым. Залоговое обеспечение обычно имеет вид залога активов клиента, дающего Компании право требования по таким активам как в отношении существующих, так и в отношении будущих обязательств клиента.

##### **Займы полученные**

Займы и средства, полученные от финансовых учреждений, классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство поставить денежные средства либо иные финансовые активы. Займы признаются первоначально по справедливой стоимости за вычетом затрат, непосредственно связанных с осуществлением сделки. После первоначального признания заемные средства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в результате процесса амортизации, а также в случае прекращения признания заемных средств.

##### **Основные средства**

Земля и здания, предназначенные для оказания услуг, для управленческих нужд, показываются в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на момент переоценки за вычетом начисленного впоследствии накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Переоценка проводится регулярно с тем, чтобы балансовая стоимость основных средств существенно не отличалась от их справедливой стоимости на отчетную дату.

Увеличение в результате переоценки стоимости земельных участков и зданий, отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение в результате переоценки стоимости земельных участков и зданий, отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прочего совокупного дохода. В этом случае результат переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода.

Объекты незавершенного строительства учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

Расходы по износу переоцениваемых зданий отражаются в прибылях и убытках. Амортизация резерва переоценки основных средств ежегодно переносится из резерва переоценки основных средств на счет нераспределенной прибыли. При последующей продаже или выбытии переоцениваемых основных средств остаток фонда переоценки основных средств списывается напрямую на счет нераспределенной прибыли.

Начисление износа по данным активам, так же, как и по прочим объектам основных средств, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию. Земля, принадлежащая Компании на правах собственности, не амортизируется.

Оборудование и прочие основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Основные средства (продолжение)

Износ начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, ликвидационная стоимость и метод начисления износа анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

Категории основных средств	Срок эксплуатации
Здания и сооружения	50 лет
Транспортные средства	14-15 лет
Компьютеры	3-4 года
Прочие	4-14 лет

Объект основных средств списывается в случае продажи или, когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

#### Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программные обеспечения и являются активами с определенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования, 6-7 лет, нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности на перспективной основе. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактическим затратам приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Нематериальный актив списывается при продаже или, когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

#### Аренда

##### *Компания как арендодатель*

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Компании в аренду.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются равномерно в течение срока аренды.

##### *Компания как арендатор*

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Аренда (продолжение)

##### *Активы в форме права пользования*

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что он получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

##### *Обязательства по аренде*

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

##### *Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью*

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

##### *Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление*

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

#### **Налогообложение**

Расходы по корпоративному подоходному налогу представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

#### *Текущий корпоративный подоходный налог*

Сумма текущего корпоративного подоходного налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

#### *Отложенный корпоративный подоходный налог*

Отложенный корпоративный подоходный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Кроме того, отложенные налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают в результате первоначального признания гудвила.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по корпоративному подоходному налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Для целей оценки отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов инвестиционной недвижимости, оцениваемых по справедливой стоимости, предполагается, что балансовая стоимость таких объектов возмещается исключительно посредством продажи, если только такое предположение не опровергается. Предположение считается опровергнутым, если инвестиционная недвижимость является амортизируемой и используется в рамках модели ведения бизнеса, целью которой является потребление большей части всех экономических выгод, заключенных в такой инвестиции, в течение определенного времени, нежели посредством продажи.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Налогообложение (продолжение)

##### *Текущий и отложенный корпоративный подоходный налог за год*

Текущий корпоративный подоходный налог и отложенный корпоративный подоходный налог признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно. В случае, когда текущий или отложенный корпоративный подоходный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

##### *Операционные налоги*

В Республике Казахстан существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании, помимо корпоративного подоходного налога. Эти налоги отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

##### **Резервы**

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Компании есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Компании должна будет погасить данные обязательства, при этом размер таких обязательств может быть оценен.

##### **Пенсионные отчисления**

Компания не несет никаких расходов, связанных с выплатой пенсионных пособий своим сотрудникам.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в единый пенсионный фонд. При выходе работников на пенсию все выплаты осуществляются вышеуказанным пенсионным фондом.

##### **Расходы по заработной плате и соответствующие взносы**

Зарплата, взносы в фонды социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы, начисляются в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги работниками Компании.

В 2024 и 2023 годах Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан по единой ставке в размере 9.5% от заработной платы и иных выплат работникам. Часть социальных отчислений в размере 3.5% перечисляется в АО «Государственный фонд социального страхования».

В 2024 году Компания выплачивает обязательные взносы по медицинскому страхованию в размере 2% от заработной платы и иных выплат работникам (2023 год: 2%).

В 2024 году Компания удерживает обязательные взносы по социальному медицинскому страхованию в размере 3% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага (2023 год: 3%).

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

#### **Расходы по заработной плате и соответствующие взносы (продолжение)**

В 2024 году Компания удерживает обязательные пенсионные взносы и перечисляет на индивидуальные счета работников в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» в размере до 10% от заработной платы работников (2023 год: 10%). С 2024 года Компания выплачивает обязательные пенсионные взносы от работодателя в размере 1.5% сотрудникам в качестве отчислений в АО «Единый накопительный пенсионный фонд». Компания не имеет пенсионных планов для своих сотрудников.

Помимо отчислений в Единый накопительный пенсионный фонд, Компания удерживает с заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага, индивидуальный подоходный налог по единой ставке в размере 10%.

#### **Уставный капитал**

Взносы в уставный капитал признаются по первоначальной стоимости.

#### **Переоценка земельных участков и зданий**

Переоценка земельных участков и зданий, отраженная в составе капитала (прочего совокупного дохода) в отчете о финансовом положении Компании, включает резерв по переоценке основных средств.

#### **Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

#### **Условные активы и условные обязательства**

Условные активы не признаются в отчете о финансовом положении, однако раскрываются в случаях, когда получение экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства отражаются в финансовой отчетности, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Информация об условных обязательствах раскрывается в финансовой отчетности, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

#### **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 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).

#### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

##### **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.

##### **Создание групп активов со схожими характеристиками кредитного риска**

В случае, если ожидаемые кредитные убытки измеряются для группы активов, финансовые инструменты группируются на основе общих характеристик риска.

##### **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.

#### **4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

##### **Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)**

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 потребуется 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в периоде возмещения.

##### **Оценка финансовых инструментов**

Для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Компания использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 18 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.

#### **4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

##### **Налогообложение (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2024 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 2024 году. Информация о методике оценки представлена в Примечании 9.

##### **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.

#### **5. 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.

**5. 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.

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

**Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году (продолжение)**

**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»

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.

**ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА**

<i>В тыс. тенге</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	31 декабря 2023 года
Краткосрочные депозиты в казахстанских банках с первоначальным сроком менее 90 дней	759,317	190,376
Текущие счета в казахстанских банках	382,289	125,111
Денежные средства в кассе	14,459	19,682
<b>Итого денежные средства</b>	<b>1,156,065</b>	<b>335,169</b>
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(318)	(8)
<b>Итого денежные средства</b>	<b>1,155,747</b>	<b>335,161</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, все денежные средства были классифицированы в стадию 1 определения ожидаемых кредитных убытков. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2024 и 2023 годов не было переводов между стадиями.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, денежные средства выражены в следующих валютах:

<i>В тыс. тенге</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	31 декабря 2023 года
Тенге	1,155,723	334,451
Доллар США	24	710
	<b>1,155,747</b>	<b>335,161</b>

Подверженность Компании кредитному и валютному рискам представлена в Примечании 19.

Движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	<b>2024 год</b>	2023 год
Резерв на начало года		(8)	(60)
(Начисление)/ восстановление резерва	15	(310)	52
<b>Резерв на конец года</b>		<b>(318)</b>	<b>(8)</b>

**7. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ**

<i>В тыс. тенге</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	31 декабря 2023 года
<b>Средства в казахстанских кредитных учреждениях:</b>		
с кредитным рейтингом от В- до ВВВ-	1,998,145	3,722,060
<b>Итого средства в кредитных учреждениях</b>	<b>1,998,145</b>	<b>3,722,060</b>
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(16,405)	(11,503)
<b>Итого средства в кредитных учреждениях</b>	<b>1,981,740</b>	<b>3,710,557</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, в состав средств в кредитных учреждениях включено начисленное вознаграждение на сумму 26,202 тыс. тенге и 26,261 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов все средства в кредитных учреждениях были классифицированы в стадию 1 определения ожидаемых кредитных убытков. За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов не было переводов между стадиями.

## ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### 7. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2024 год	2023 год
Резерв на начало года		(11,503)	(79,214)
(Начисление) / восстановление резерва	15	(4,902)	67,711
<b>Резерв на конец года</b>		<b>(16,405)</b>	<b>(11,503)</b>

#### 8. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы клиентам	51,756,494	37,936,009
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(3,610,396)	(2,605,237)
<b>Итого займы клиентам</b>	<b>48,146,098</b>	<b>35,330,772</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, в состав займов клиентам включено начисленное вознаграждение в сумме 1,073,725 тыс. тенге и 817,788 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, основная часть займов обеспечена договорами залогов. В приведенной ниже таблице представлен анализ стоимости займов, до учета резервов по ожидаемым кредитным убыткам, в разрезе полученного обеспечения, ограниченного суммой займа по которому получено обеспечение:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы, обеспеченные недвижимым имуществом	22,886,264	17,218,468
Займы, обеспеченные движимым имуществом	5,994,733	4,320,634
Необеспеченные займы	22,875,497	16,396,907
<b>Итого займы клиентам</b>	<b>51,756,494</b>	<b>37,936,009</b>

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 которых составила по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов 49,509,119 тыс. тенге и 39,049,189 тыс. тенге, соответственно.

Ниже представлен анализ займов в разрезе продуктов:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Сельскохозяйственные займы	26,279,773	20,778,501
Предпринимательские займы	25,050,988	16,087,754
Потребительские займы	425,733	1,069,754
<b>Итого займы клиентам</b>	<b>51,756,494</b>	<b>37,936,009</b>

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

8. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 в 2024 и 2023 годах (Примечание 15):

<i>В тыс. тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2024 года</b>	<b>35,784,133</b>	<b>388,868</b>	<b>1,763,008</b>	<b>37,936,009</b>
Изменения валовой балансовой стоимости:				
Реклассификация в первую стадию	142,746	(60,232)	(82,514)	–
Реклассификация во вторую стадию	(394,378)	401,025	(6,647)	–
Реклассификация в третью стадию	(1,522,440)	(203,934)	1,726,374	–
Выдача	54,805,584	–	–	<b>54,805,584</b>
Начисленное вознаграждение	13,603,464	772,924	1,082,094	<b>15,458,482</b>
Активы, которые были погашены	(53,797,689)	(611,836)	(1,442,311)	<b>(55,851,836)</b>
Восстановление ранее списанных активов	–	–	409,086	<b>409,086</b>
Списание	–	–	(1,000,831)	<b>(1,000,831)</b>
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 года</b>	<b>48,621,420</b>	<b>686,815</b>	<b>2,448,259</b>	<b>51,756,494</b>

<i>В тыс. тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Резерв по ОКУ на 1 января 2024 года</b>	<b>(1,235,200)</b>	<b>(123,191)</b>	<b>(1,246,846)</b>	<b>(2,605,237)</b>
Реклассификация в первую стадию	(68,933)	18,638	50,295	–
Реклассификация во вторую стадию	17,471	(21,993)	4,522	–
Реклассификация в третью стадию	72,120	66,056	(138,176)	–
Изменения в моделях/параметрах риска	(1,019,951)	(257,961)	(1,264,795)	<b>(2,542,707)</b>
Активы, которые были погашены	626,096	37,606	282,101	<b>945,803</b>
Восстановление провизий по ранее списанным займам	–	–	(409,086)	<b>(409,086)</b>
Списание	–	–	1,000,831	<b>1,000,831</b>
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>(1,608,397)</b>	<b>(280,845)</b>	<b>(1,721,154)</b>	<b>(3,610,396)</b>

<i>В тыс. тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2023 года</b>	<b>28,020,737</b>	<b>426,409</b>	<b>1,441,522</b>	<b>29,888,668</b>
Изменения валовой балансовой стоимости:				
Реклассификация в первую стадию	131,107	(54,577)	(76,530)	–
Реклассификация во вторую стадию	(289,571)	306,125	(16,554)	–
Реклассификация в третью стадию	(1,170,721)	(227,242)	1,397,963	–
Выдача	42,881,788	–	–	<b>42,881,788</b>
Начисленное вознаграждение	9,787,736	397,044	849,748	<b>11,034,528</b>
Активы, которые были погашены	(43,576,943)	(458,891)	(1,591,659)	<b>(45,627,493)</b>
Восстановление ранее списанных активов	–	–	321,361	<b>321,361</b>
Списание	–	–	(562,843)	<b>(562,843)</b>
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>35,784,133</b>	<b>388,868</b>	<b>1,763,008</b>	<b>37,936,009</b>

<i>В тыс. тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Резерв по ОКУ на 1 января 2023 года</b>	<b>(878,384)</b>	<b>(109,579)</b>	<b>(1,100,833)</b>	<b>(2,088,796)</b>
Реклассификация в первую стадию	(65,663)	12,175	53,488	–
Реклассификация во вторую стадию	9,663	(18,036)	8,373	–
Реклассификация в третью стадию	49,593	56,738	(106,331)	–
Изменения в моделях/параметрах риска	(813,201)	(104,740)	(628,550)	<b>(1,546,491)</b>
Активы, которые были погашены	462,792	40,251	285,525	<b>788,568</b>
Восстановление провизий по ранее списанным займам	–	–	(321,361)	<b>(321,361)</b>
Списание	–	–	562,843	<b>562,843</b>
<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>(1,235,200)</b>	<b>(123,191)</b>	<b>(1,246,846)</b>	<b>(2,605,237)</b>

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тыс. тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры	Прочие	Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого
<b>Переоцененная / первоначальная стоимость</b>								
<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>341,982</b>	<b>880,558</b>	<b>11,900</b>	<b>145,475</b>	<b>75,039</b>	<b>1,454,954</b>	<b>169,337</b>	<b>1,624,291</b>
Поступления	230	29,770	–	44,233	8,743	82,976	149,563	232,539
Переоценка	51,579	69,126	–	–	–	120,705	–	120,705
Перевод в товарно-материальные запасы	–	–	–	–	(74)	(74)	–	(74)
Выбытия	(9,425)	(45,809)	–	(12,462)	(5,373)	(73,069)	(5,268)	(78,337)
<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>384,366</b>	<b>933,645</b>	<b>11,900</b>	<b>177,246</b>	<b>78,335</b>	<b>1,585,492</b>	<b>313,632</b>	<b>1,899,124</b>
Поступления	–	75,000	–	170,127	13,616	258,743	123,616	382,359
Переоценка	23,823	34,894	–	–	–	58,717	–	58,717
Внутреннее перемещение	4,200	(4,200)	–	–	–	–	–	–
Выбытия	(808)	–	–	(4,283)	(2,217)	(7,308)	–	(7,308)
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>411,581</b>	<b>1,039,339</b>	<b>11,900</b>	<b>343,090</b>	<b>89,734</b>	<b>1,895,644</b>	<b>437,248</b>	<b>2,332,892</b>
<b>Накопленный износ</b>								
<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>–</b>	<b>133,082</b>	<b>1,844</b>	<b>26,756</b>	<b>21,683</b>	<b>183,365</b>	<b>31,247</b>	<b>214,612</b>
Начисление	–	15,877	850	40,407	7,812	64,946	54,070	119,016
Переоценка	–	13,472	–	–	–	13,472	–	13,472
Выбытия	–	(11,994)	–	(12,462)	(3,979)	(28,435)	(5,268)	(33,703)
<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>–</b>	<b>150,437</b>	<b>2,694</b>	<b>54,701</b>	<b>25,516</b>	<b>233,348</b>	<b>80,049</b>	<b>313,397</b>
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)
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>–</b>	<b>173,673</b>	<b>3,544</b>	<b>102,370</b>	<b>32,300</b>	<b>311,887</b>	<b>158,298</b>	<b>470,185</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>								
31 декабря 2023 года	384,366	783,208	9,206	122,545	52,819	1,352,144	233,583	1,585,727
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>411,581</b>	<b>865,666</b>	<b>8,356</b>	<b>240,720</b>	<b>57,434</b>	<b>1,583,757</b>	<b>278,950</b>	<b>1,862,707</b>

## ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### 9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, основные средства не являлись залогом по обязательствам Компании.

Если бы земля и здания Компании учитывались по первоначальной стоимости, их балансовая стоимость составила бы 950,091 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023 года составила бы: 874,475 тыс. тенге).

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.

#### 10. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Номинальная стоимость	1,500,000	1,508,757
Начисленные процентные доходы	34,437	81,021
	<b>1,534,437</b>	<b>1,589,778</b>

Ниже приведена информация об облигационном выпуске в тенге, который имеет листинг на КФБ, по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов:

В тыс. тенге	Дата выпуска	Срок погашения	Номинальная ставка купона	Балансовая стоимость	
				31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Облигации второго выпуска	08.12.2023	08.12.2025	19.0%	1,534,437	8,859
Облигации первого выпуска	07.07.2022	07.07.2024	21.0%	–	1,580,919
				<b>1,534,437</b>	<b>1,589,778</b>

Движение выпущенных облигаций за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Выпущенные облигации на начало года	1,589,778	1,182,022
Размещение облигаций	1,491,243	389,728
Погашение облигаций	(1,500,000)	–
Погашение процентов	(330,160)	(283,472)
Начисление процентов	283,576	314,975
Прибыль по операциям с финансовыми инструментами	–	(13,475)
<b>Облигации на конец года</b>	<b>1,534,437</b>	<b>1,589,778</b>

# ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### 11. ЗАЙМЫ ОТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

<i>В тыс. тенге</i>	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Symbiotics Sicav	Тенге	15.07.2024- 17.07.2027 18.04.2024-	18.89%-21.67%	6,721,123	3,859,901
responsAbility SICAV (Lux)	Тенге	28.06.2027	19.44%-21.67%	4,136,720	1,516,880
BlueOrchard Microfinance Fund	Тенге	27.03.2027	19.31%-22.88%	3,886,387	2,743,111
Global Gender-Smart Fund S.A., SICAV-SIF	Тенге	04.10.2027	20.00%-24.92%	3,199,249	1,394,510
EBRD	Тенге	28.05.2027	17.80%-19.10%	3,139,811	1,094,510
DWM Income Funds S.C.A.—SICAV SIF	Тенге	28.05.2027	20.00%-23.89%	3,110,333	1,706,460
АО Фонд развития предпринимательства «Даму»	Тенге	01.12.2027	1.00%-14.42%	2,759,369	4,043,097
International Finance Corporation	Тенге	15.06.2026	19.16%	2,463,448	4,108,467
Cardano Impact Financial Inclusion Fund	Тенге	09.04.2027	20.00%-23.89%	1,866,401	948,033
GLS Alternative Investments – Mikrofinanzfonds	Тенге	23.08.2027	18.00%	1,668,050	–
Triodos Investment Management B.V.	Тенге	30.09.2024	20.58%	1,302,972	1,280,061
MCE Social Capital U.S	Тенге	24.11.2027	18.89%-19.44%	1,248,981	445,176
INCOFIN CVSO CVBA-SO	Тенге	15.06.2026	18.91%-20.81%	964,374	256,806
Investing for Development SICAV-Luxembourg Microfinance and Development Fund	Тенге	10.10.2025	23.89%	613,392	1,226,132
Grameen Credit Agricole Microfinance Foundation	Тенге	15.12.2025	24.12%	603,095	1,205,505
Microfinance Initiative for Asia (MIFA) Debt Fund SA, SICAV-SIF	Тенге	09.06.2025	19.31%-19.78%	451,742	1,341,216
Global Financial Inclusion Fund	Тенге	15.11.2025	23.33%	236,531	235,761
agRIF Cooperatief U.A.	Тенге	09.07.2024	24.97%	–	1,033,803
EMF Microfinance Fund AGmVК (Лихтенштейн)	Тенге	31.03.2024	19.16%	–	220,942
<b>Итого займы от финансовых институтов</b>				<b>38,371,978</b>	<b>28,660,371</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, начисленное вознаграждение включенные в займы от финансовых институтов составляло 1,366,964 тыс. тенге и 836,291 тыс. тенге, соответственно.

Компания получила займы от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» для последующего финансирования субъектов микро и малого частного предпринимательства по ставкам от 1.00% 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.

#### Финансовые ковенанты

В соответствии с условиями договоров займов, Компания обязана соблюдать определённые финансовые ковенанты. Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания соответствовала условиям договоров займов.

#### Обязательства, возникающие вследствие финансовой деятельности

Таблица ниже отражает изменения в обязательствах Компании, возникших вследствие ведения финансовой деятельности, показывает денежные и не денежные изменения. Обязательства, возникшие вследствие 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.

**ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**11. ЗАЙМЫ ОТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Обязательства, возникающие вследствие финансовой деятельности (продолжение)**

<i>В тыс. тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
Займы от финансовых институтов на начало года	28,660,371	23,069,623
Получение займов	21,619,175	17,218,239
Погашение основного долга	(12,358,196)	(11,616,803)
Погашение процентов	(6,322,045)	(5,028,968)
Начисление процентов	6,772,673	5,018,280
<b>Займы от финансовых институтов на конец года</b>	<b>38,371,978</b>	<b>28,660,371</b>

**12. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ**

Компания облагается корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке 20%.

Эффективная ставка корпоративного подоходного налога отличается от нормативной ставки корпоративного подоходного налога. Далее приводится сверка расходов по корпоративному подоходному налогу на основе нормативной ставки, с фактическими расходами:

<i>В тыс. тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
Текущий корпоративный подоходный налог	(754,468)	(526,264)
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу	(25,111)	(18,415)
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(779,579)</b>	<b>(544,679)</b>

<i>В тыс. тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	3,774,074	2,576,651
Нормативная ставка	20%	20%
<b>Расчетный расход по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(754,815)</b>	<b>(515,330)</b>
Постоянные разницы	(24,764)	(29,349)
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(779,579)</b>	<b>(544,679)</b>

Отложенные налоговые активы признаются только в том объёме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, в счёт которой может быть использован актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в том объёме, в котором более не существует вероятности того, что соответствующая налоговая экономия будет реализована.

Отложенные налоги, рассчитанные путем применения нормативных ставок налогов к временным разницам, включают следующее:

<i>В тыс. тенге</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	Отражено в прибыли или убытке	<b>31 декабря 2023 года</b>	Отражено в прибыли или убытке	<b>31 декабря 2022 года</b>
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	13,258	3,475	9,783	(718)	10,501
Основные средства и инвестиционная недвижимость	(154,163)	(28,586)	(125,577)	(17,697)	(107,880)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>(140,905)</b>	<b>(25,111)</b>	<b>(115,794)</b>	<b>(18,415)</b>	<b>(97,379)</b>

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

13. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

<i>В тыс. тенге</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>Доля, %</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>Доля, %</b>
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 АО «Rural Impulse Fund II S.A. SICAV- SIF»	76,364	17.50%	76,364	17.50%
Paladigm Holdings Private Limited	43,636	10.00%	43,636	10.00%
<b>Итого уставный капитал</b>	<b>436,364</b>	<b>100.00%</b>	<b>436,364</b>	<b>100.00%</b>

В 2024 году Компания объявила дивиденды на общую сумму 609,592 тыс. тенге и выплатила дивиденды на сумму 543,299 тыс. тенге за вычетом уплаченного индивидуального подоходного налога у источника выплаты на сумму 66,293 тыс. тенге.

В 2023 году Компания объявила дивиденды на общую сумму 961,762 тыс. тенге и выплатила дивиденды на сумму 857,170 тыс. тенге за вычетом уплаченного индивидуального подоходного налога у источника выплаты на сумму 104,592 тыс. тенге.

14. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

<i>В тыс. тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
<b>Процентные доходы:</b>		
<i>Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:</i>		
Займы клиентам	15,458,482	11,034,528
Денежные средства, и средства в кредитных учреждениях	470,036	330,191
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>15,928,518</b>	<b>11,364,719</b>
<b>Процентные расходы:</b>		
<i>Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости</i>		
Займы от финансовых институтов	(6,772,673)	(5,018,280)
Выпущенные облигации	(283,576)	(314,975)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(7,056,249)</b>	<b>(5,333,255)</b>
<b>Чистый процентный доход до учета расходов по ожидаемым кредитным убыткам</b>	<b>8,872,269</b>	<b>6,031,464</b>

15. РЕЗЕРВЫ ПО ОЖИДАЕМЫМ КРЕДИТНЫМ УБЫТКАМ

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым активам, отраженные в отчете о прибыли или убытке за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов:

<i>В тыс. тенге</i>	<b>2024 год</b>			
	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства (Примечание 6)	(310)	–	–	(310)
Средства в кредитных учреждениях (Примечание 7)	(4,902)	–	–	(4,902)
Кредиты, выданные клиентам (Примечание 8)	(393,855)	(220,355)	(982,694)	(1,596,904)
<b>Итого расходы по резервам по ожидаемым кредитным убыткам</b>	<b>(399,067)</b>	<b>(220,355)</b>	<b>(982,694)</b>	<b>(1,602,116)</b>

**ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**15. РЕЗЕРВЫ ПО ОЖИДАЕМЫМ КРЕДИТНЫМ УБЫТКАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

<i>В тыс. тенге</i>	2023 год			<b>Итого</b>
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
Денежные средства (Примечание 6)	52	–	–	52
Средства в кредитных учреждениях (Примечание 7)	67,711	–	–	67,711
Кредиты, выданные клиентам (Примечание 8)	(350,409)	(64,489)	(343,025)	(757,923)
<b>Итого расходы по резервам по ожидаемым кредитным убыткам</b>	<b>(282,646)</b>	<b>(64,489)</b>	<b>(343,025)</b>	<b>(690,160)</b>

**16. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

*Расходы на персонал включали следующее:*

<i>В тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Заработная плата и другие выплаты	1,962,951	1,461,932
Налоги и отчисления по заработной плате	176,064	154,540
<b>Итого расходы на персонал</b>	<b>2,139,015</b>	<b>1,616,472</b>

*Прочие операционные расходы, нетто включали следующее:*

<i>В тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Начисленные расходы по выплате премий	163,381	62,979
Банковские услуги	159,840	121,140
Услуги по ИТ	135,116	38,159
Профессиональные услуги	106,381	136,753
Расходы на рекламу	93,370	44,886
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	66,290	48,916
Аренда	61,425	39,304
Оплата членам Совета Директоров	60,671	48,109
Расходы на охрану	60,587	56,275
Расходы на транспортные услуги	50,337	45,509
Услуги связи	45,258	31,871
Расходы на уборку территории	35,710	21,580
Канцелярские принадлежности	30,836	18,515
Расходы на ремонт	30,359	12,779
Коммунальные услуги	29,840	27,329
Благотворительность	26,762	17,550
Расходы по командировкам	24,455	20,201
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	16,405	18,165
Расходы по первому кредитному бюро	15,505	10,992
Страхование	10,751	6,621
Членские взносы	7,828	4,324
Государственные пошлины	1,499	1,136
Расходы от выбытия основных средств и нематериальных активов	677	15,399
Прочее	157,620	111,799
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>1,390,903</b>	<b>960,291</b>

Сумма вознаграждения за аудит финансовой отчетности за 2024 год, получаемого аудиторской фирмой составила 16,000,000 тенге, за согласованные процедуры по подтверждению ковенантов за 2024 год сумма вознаграждения составила 3,750,000 тыс. тенге. В 2024 году и до даты утверждения финансовой отчетности аудиторская фирма не оказывала Компании какие-либо неаудиторские услуги.

## **17. 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 финансовой отчетности не был сформирован резерв.

### **Вопросы, связанные с климатом**

Основной целью Компании является соблюдение требований Экологического Кодекса РК. Компания проанализировала влияние факторов окружающей среды, социальной сферы и управления (ESG) на свою деятельность и финансовую отчетность и пришла к выводу, что в настоящее время, с учетом характера деятельности и масштаба бизнеса, данные факторы не оказывают существенного влияния на финансовые показатели.

В настоящее время Компания соблюдает все существующие законы и нормативные акты, касающиеся окружающей среды, здоровья населения и безопасности. Компания продолжит мониторить все соответствующие законодательные и регуляторные изменения, которые могут привести к переоценке существенности влияния ESG-факторов на ее деятельность.

**17. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**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 31 декабря 2024 и 2023 годов, 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 31 декабря 2024 и 2023 годов. Несмотря на возможность начисления таких сумм 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 капитальным затратам**

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания не имела обязательств по капитальным затратам.

**Обязательства по договорам инвестиционного характера**

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания не имеет договоров инвестиционного характера.

**18. 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

18. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе с 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	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>Финансовые активы</i>				
Средства в кредитных учреждениях	1,981,740	2,010,246	3,710,557	3,717,123
Займы клиентам	48,146,098	40,537,425	35,330,772	30,170,714
<i>Финансовые обязательства</i>				
Выпущенные облигации	1,534,437	1,542,288	1,589,778	1,600,743
Займы от финансовых институтов	38,371,978	40,996,724	28,660,371	30,627,995

В тыс. тенге	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)	
<i>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</i>					
Средства в кредитных учреждениях	31.12.2024	–	2,010,246	–	2,010,246
Займы клиентам	31.12.2024	–	40,537,425	–	40,537,425
<i>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</i>					
Выпущенные облигации	31.12.2024	1,542,288	–	–	1,542,288
Займы от финансовых институтов	31.12.2024	–	40,996,724	–	40,996,724

В тыс. тенге	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)	
<i>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</i>					
Средства в кредитных учреждениях	31.12.2023	–	3,717,123	–	3,717,123
Займы клиентам	31.12.2023	–	30,170,714	–	30,170,714
<i>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</i>					
Выпущенные облигации	31.12.2023	1,600,743	–	–	1,600,743
Займы от финансовых институтов	31.12.2023	–	30,627,995	–	30,627,995

**18. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

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.

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1, 2 и 3 в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 и 2023 годов, не производились.

Финансовые активы/ финансовые обязательства	Справедливая стоимость на		Иерархия справедливой стоимости	Методика оценки и ключевые исходные данные
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года		
1) Средства в кредитных учреждениях (Примечание 7)	2,010,246	3,717,123	Уровень 2	Дисконтированные денежные потоки
2) Займы клиентам (Примечание 8)	40,537,425	30,170,714	Уровень 2	Дисконтированные денежные потоки
3) Выпущенные облигации (Примечание 10)	1,542,288	1,600,743	Уровень 1	Дисконтированные денежные потоки
4) Займы от финансовых институтов (Примечание 11)	40,996,724	30,627,995	Уровень 2	Дисконтированные денежные потоки

**19. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ**

*Введение*

Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Компания также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения экономической среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

*Департамент Казначейства*

Департамент Казначейства Компании совместно с Правлением несет ответственность за управление активами и обязательствами Компании, а также за общую финансовую структуру. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и финансирование Компании.

*Внутренний аудит*

Процессы управления рисками, проходящие в Компании, аудируются Службой внутреннего аудита, которая проверяет как достаточность и соответствие процедур, так и выполнение этих процедур Компанией. Служба внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с Правлением и представляет свои выводы и рекомендации Совету Директоров.

**19. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*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 деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Комитету по рискам и руководителям 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>	<b>BBB-</b>	<b>BB</b>	<b>BB-</b>	<b>B</b>	<b>B-</b>	<b>Кредитный рейтинг не присвоен</b>	<b>Итого на 31 декабря 2024 года</b>
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
<b>Итого</b>	<b>917,796</b>	<b>181,680</b>	<b>17,709</b>	<b>1,980,204</b>	<b>310</b>	<b>48,171,427</b>	<b>51,269,126</b>

19. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

<i>В тыс. тенге</i>	BB+	B	B-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого на 31 декабря 2023 года
Денежные средства, не включая наличные средства	202,194	10,248	5,661	–	315,479
Средства в кредитных учреждениях	–	589,642	109,089	–	3,710,557
Займы клиентам	–	–	–	35,330,772	35,330,772
<b>Итого</b>	<b>202,194</b>	<b>599,890</b>	<b>114,750</b>	<b>35,330,772</b>	<b>39,356,808</b>

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

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.

<i>В тыс. тенге</i>	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

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

19. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка обесценения (продолжение)

В тыс. тенге	Не обесцененные финансовые активы		Обесцененные финансовые активы		Итого на 31 декабря 2023 года
	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва на ожидаемый кредитный убыток	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва на ожидаемый кредитный убыток	
Денежные средства	335,169	(8)	–	–	335,161
Средства в кредитных учреждениях	3,722,060	(11,503)	–	–	3,710,557
Займы клиентам	35,784,133	(1,235,200)	2,151,876	(1,370,037)	35,330,772

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.

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

В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого на 31 декабря 2024 года
<b>Финансовые активы</b>			
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
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>51,283,585</b>	–	<b>51,283,585</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Выпущенные облигации	1,534,437	–	1,534,437
Займы от финансовых институтов	2,759,369	35,612,609	38,371,978
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>4,293,806</b>	<b>35,612,609</b>	<b>39,906,415</b>

В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого на 31 декабря 2023 года
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства	335,161	–	335,161
Средства в кредитных учреждениях	3,710,557	–	3,710,557
Займы клиентам	35,330,772	–	35,330,772
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>39,376,490</b>	–	<b>39,376,490</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Выпущенные облигации	1,589,778	–	1,589,778
Займы от финансовых институтов	4,043,097	24,617,274	28,660,371
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>5,632,875</b>	<b>24,617,274</b>	<b>30,250,149</b>

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 ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

19. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

<i>В тыс. тенге</i>	Средняя % ставка	1 месяца/по требованию	Менее 1 месяца	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	31 декабря	
						2024 года	Итого
<b>Финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>							
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
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>2,972,755</b>	<b>4,775,061</b>	<b>23,473,937</b>	<b>19,665,368</b>	<b>–</b>	<b>50,887,121</b>
<b>Финансовые активы, по которым не начисляются проценты</b>							
Денежные средства		396,464	–	–	–	–	396,464
<b>Итого финансовые активы, по которым не начисляются проценты</b>		<b>396,464</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>396,464</b>
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>3,369,219</b>	<b>4,775,061</b>	<b>23,473,937</b>	<b>19,665,368</b>	<b>–</b>	<b>51,283,585</b>
<b>Финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>							
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
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>373,055</b>	<b>1,947,694</b>	<b>13,314,244</b>	<b>24,271,422</b>	<b>–</b>	<b>39,906,415</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>373,055</b>	<b>1,947,694</b>	<b>13,314,244</b>	<b>24,271,422</b>	<b>–</b>	<b>39,906,415</b>
<b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами</b>							
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		2,999,700	2,827,367	10,159,693	(4,606,054)	–	10,980,706
<b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, с нарастающим итогом</b>		<b>2,599,700</b>	<b>5,427,067</b>	<b>15,586,760</b>	<b>10,980,706</b>	<b>–</b>	<b>39,906,415</b>
<b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, с нарастающим итогом</b>							
		5.07%	10.58%	30.39%	21.41%	–	

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

19. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В тыс. тенге	Средняя % ставка	Менее 1 месяца/по требованию	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	31 декабря	
						2023 года	Итого
<b>Финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>							
Денежные средства	14.25%	190,371	–	–	–	190,371	
Средства в кредитных учреждениях	14.38%	–	–	3,710,557	–	3,710,557	
Займы клиентам	35.68%	2,354,590	3,565,863	15,620,650	13,789,669	35,330,772	
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>2,544,961</b>	<b>3,565,863</b>	<b>19,331,207</b>	<b>13,789,669</b>	<b>39,231,700</b>	
<b>Финансовые активы, по которым не начисляются проценты</b>							
Денежные средства		144,790	–	–	–	144,790	
<b>Итого финансовые активы, по которым не начисляются проценты</b>		<b>144,790</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>144,790</b>	
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>2,689,751</b>	<b>3,565,863</b>	<b>19,331,207</b>	<b>13,789,669</b>	<b>39,376,490</b>	
<b>Финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>							
Выпущенные облигации	19.5%	–	–	1,580,919	8,859	1,589,778	
Займы от финансовых институтов	19.6%	–	1,044,082	13,264,618	14,351,671	28,660,371	
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>–</b>	<b>1,044,082</b>	<b>14,845,537</b>	<b>14,360,530</b>	<b>30,250,149</b>	
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>–</b>	<b>1,044,082</b>	<b>14,845,537</b>	<b>14,360,530</b>	<b>30,250,149</b>	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		2,689,751	2,521,781	4,485,670	(570,861)	9,126,341	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		2,544,961	2,521,781	4,485,670	(570,861)	8,981,551	
<b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, с нарастающим итогом</b>		<b>2,544,961</b>	<b>5,066,742</b>	<b>9,552,412</b>	<b>8,981,551</b>		
<b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, с нарастающим итогом</b>		<b>6.46%</b>	<b>12.87%</b>	<b>24.26%</b>	<b>22.81%</b>		

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**19. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных не дисконтированных обязательств по погашению.

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

<i>В тыс. тенге</i>	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 месяцев до 1 года</b>	<b>От 1 до 5 лет</b>	<b>Итого на 31 декабря 2023 года</b>
Выпущенные облигации	78,624	1,658,748	10,837	<b>1,748,209</b>
Займы от финансовых институтов	1,248,722	15,864,483	17,164,599	<b>34,277,804</b>
<b>Итого</b>	<b>1,327,346</b>	<b>17,523,231</b>	<b>17,175,436</b>	<b>36,026,013</b>

**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 31 декабря 2024 и 2023 годов 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 31 декабря 2024 года:

<i>В тыс. тенге</i>	<b>Тенге</b>	<b>Доллар США</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>			
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
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>51,281,994</b>	<b>1,591</b>	<b>51,283,585</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Выпущенные облигации	1,534,437	–	1,534,437
Займы от финансовых институтов	38,371,978	–	38,371,978
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>38,906,415</b>	<b>–</b>	<b>38,906,415</b>
<b>Открытая позиция</b>	<b>11,375,579</b>	<b>1,591</b>	<b>11,377,170</b>

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

19. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск (продолжение)

Финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>В тыс. тенге</i>	Тенге	Доллар США	Итого
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства	334,451	710	335,161
Средства в кредитных учреждениях	3,139,950	570,607	3,710,557
Займы клиентам	35,330,772	–	35,330,772
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>38,805,173</b>	<b>571,317</b>	<b>39,376,490</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Выпущенные облигации	1,589,778	–	1,589,778
Займы от финансовых институтов	28,660,371	–	28,660,371
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>30,250,149</b>	<b>–</b>	<b>30,250,149</b>
<b>Открытая позиция</b>	<b>8,555,024</b>	<b>571,317</b>	<b>9,126,341</b>

Анализ чувствительности к валютному рынку

Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение. Эквивалентное уменьшение курса отношению к тенге будут иметь обратное влияние на прибыль до налогообложения.

Информация о подверженности Компании риску колебания обменного курса иностранной валюты по состоянию на 31 декабря представлена в следующей таблице:

<i>В тыс. тенге</i>	2024 год		2023 год	
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу
<b>Валюта</b>				
Доллар США	20%	318	20%	114,263
Доллар США	-20%	(318)	-20%	(114,263)

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Компания понесет финансовый убыток вследствие того, что ее клиенты и контрагенты погасят займы или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось.

Руководство Компании полагает, что кредиторы компании не потребуют досрочного погашения займов, и дебиторы не погасят досрочно свои займы, что может оказать существенное влияние на чистый доход Компании. Это допущение основывается на данных за пять предыдущих финансовых лет.

## 19. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит. Менеджер по операционным рискам и сотрудник по обеспечению соответствия под контролем юридического отдела совместно с Правлением несут ответственность за управление операционным риском, присущим деятельности, процедурам и системам Компании. В процессе работы сотрудник по обеспечению соответствия осуществляет контроль над последовательностью и эффективностью контроля над риском несоблюдения нормативных требований в Компании.

### Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Компания не подвержена ценовому риску в связи с отсутствием инвестиции в долевые ценные бумаги.

## 20. 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 ( $k_1$ ) не ниже 0.1, максимальный размер риска на одного заемщика ( $k_2$ ) не выше 0.25 и коэффициент левереджа ( $k_3$ ) не выше 10.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов, коэффициенты достаточности капитала составляли:  $k_1$  – 0.354 и 0.324;  $k_2$  – 0.005 и 0.005; и  $k_3$  – 3.188 и 2.962, 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.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы от финансовых институтов и выпущенные облигации	10, 11	39,906,415	30,250,149
Капитал		13,076,214	10,638,038
<b>Коэффициент доли заемных средств</b>		<b>3.05</b>	<b>2.84</b>

## **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 годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, Компания не отразила какого-либо обесценения займов клиентам, относящегося к суммам задолженности связанных сторон.

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

На 31 декабря 2024 и 2023 годов, ключевой управленческий персонал состоит из Председателя Правления, заместителей Председателя Правления и главного бухгалтера Компании общей численностью 6 человек.

<i>В тыс. тенге</i>	<b>31 декабря 2024 года и за год, закончившийся на эту дату</b>		<b>31 декабря 2023 года и за год, закончившийся на эту дату</b>	
	<b>Ключевой управленческий персонал Компании</b>	<b>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</b>	<b>Ключевой управленческий персонал Компании</b>	<b>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</b>
Займы клиентам	–	48,146,098	283	35,330,772
Процентные доходы	–	15,928,518	53	11,364,719

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включённая в расходы на персонал в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составляет 197,936 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (2023 год: 178,489 тыс. тенге). Вознаграждение ключевому персоналу включает заработную плату и иные краткосрочные выплаты в соответствии с внутренними положениями Компании.

## **22. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Компания раскрывает информацию, позволяющую пользователям ее финансовой отчетности оценивать характер и финансовое влияние хозяйственной деятельности, которой она занимается. Этот вопрос регулируется МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» и другими стандартами, которые предусматривают раскрытие некоторой информации в виде сегментной отчетности. Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Компании является представление информации по операционным сегментам.

В 2024 и 2023 годах Компания осуществляла свою деятельность в одном сегменте – предпринимательское и потребительское кредитование физических и юридических лиц. Нераспределенные расходы, активы и обязательства составляют менее 10%.

## **23. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 31 марта 2025 года.