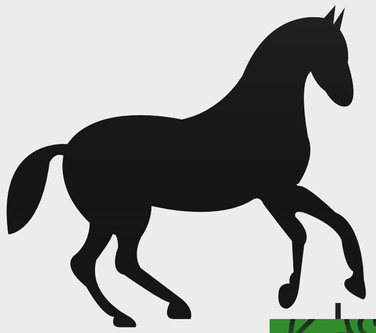
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2024



ARNUR CREDIT

СОДЕРЖАНИЕ

1 ARNUR CREDIT: общая информация ..... Перейти

Обращение Председателя Правления
Общая информация о компании
Миссия, ценности и позиционирование
Ключевые ценности компании
История развития компании
География компании

2 Результаты деятельности ..... Перейти

Основные события 2024 года
Наши достижения 2024 года
Операционная деятельность
Кредитные продукты
Исполнение пруденциальных нормативов
Внедрение цифровых инноваций
Основные финансово-экономические показатели компании
Прогноз на 2025-2027гг.

3 Корпоративное управление ..... Перейти

Структура управления
Система органов корпоративного управления
Общее Собрание Участников
Состав Совета Директоров
Комитеты
Правление
Состав Правления
Изменения в топ менеджменте за 2024 г.
Распределение чистой прибыли
Вознаграждение руководящих работников

4 Управление рисками ..... Перейти

Основная цель системы управления рисками
Политика управления рисками
Управление кредитным риском
Управление операционными рисками
Управление риском ликвидности
Комплаенс-контроль
Противодействие коррупции
Управление процентными и валютными рисками
Обеспечение непрерывности деятельности
Соблюдение нормативных требований

5 Кадровая политика ..... Перейти

Развитие персонала
Кадровая политика
Корпоративная этика

6 Устойчивое развитие ..... Перейти

Ключевые ESG-показатели 2024 года
Экологичность
Социальная ответственность
Климатические изменения
Потребление ресурсов ARNUR CREDIT
Цели устойчивого развития
Благотворительность и спонсорская поддержка
Планы на 2025 год в области устойчивого развития

7 Финансовая отчетность ..... Перейти

8 Глоссарий ..... Перейти

1. ARNUR CREDIT: ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Обращение Председателя Правления

Председатель Правления ARNUR CREDIT
Курбаналиева Р.Н.

Уважаемые партнёры, коллеги, клиенты и друзья!

2024 год стал для ARNUR CREDIT временем качественных преобразований и устойчивого роста. Несмотря на внешние вызовы и нестабильную макроэкономическую ситуацию, мы сохранили стратегический курс на расширение региональной доступности, цифровую трансформацию и социальную устойчивость.

2024 год был результативным. Кредитный портфель компании увеличился на 36%, превысив 51,7 млрд тенге. Мы выдали более 27,4 тыс. займов, а количество активных клиентов выросло на 23,3%, достигнув 23,3 тыс. человек. За этими цифрами стоит самое главное — доверие наших клиентов и партнёров, которое мы стремимся оправдывать ежедневно.

В центре нашей деятельности — человек. Мы продолжаем последовательную реализацию стратегии приближения к клиенту. В 2024 году были открыты новые точки обслуживания: в селе Узынагаш, в сельском округе Алатау Батыр Шардаринского района, а также в городе Алматы — на рынках «Алтын Орда» и «Зеленый базар». Кроме того, в городе Кызылорда было приобретено собственное здание для филиала, что позволит нам обеспечить еще более высокий уровень сервиса и создать комфортные условия для клиентов.

Особое внимание мы уделяли управлению кредитными рисками. Поддержание коэффициента покрытия NPL 90+ провизиями на уровне более 200% свидетельствует о нашей устойчивости и надёжности для инвесторов и партнёров. 2024 год ознаменовался углублением сотрудничества с международными финансовыми институтами развития. Благодаря партнёрству с такими организациями, как ЕБРР, IFC, АБР и Фонд «Даму», были инициированы и успешно реализованы целевые программы, ориентированные на поддержку женского и молодёжного предпринимательства, а также продвижение устойчивых и «зелёных» финансовых решений.
Эти инициативы усилили наш вклад в социально-экономическое развитие страны и подтвердили статус ARNUR CREDIT как надёжного и ответственного партнёра.

В 2024 году мы продолжили системную работу по цифровой трансформации бизнеса. Внедрение программного решения «Кредитный конвейер» стало значимым шагом в повышении операционной эффективности и прозрачности ключевых процессов. Благодаря автоматизации этапов анализа и принятия решений, мы добились качественно нового уровня обслуживания: оценка бизнеса клиента и принятие кредитного решения теперь происходят быстро, прозрачно и с высокой степенью объективности.

Проведено масштабное обновление ИТ-инфраструктуры: развернут резервный центр обработки данных, увеличены серверные мощности — всё это закладывает прочную технологическую основу для будущего роста.

Повод для гордости в 2024 году — наш вклад в социальное развитие. Мы поддержали социальные проекты в сфере образования, спорта, агробизнеса. Проведён масштабный бизнес-форум «Өрлеу-2024» для сотрудников компании, а также организована торжественная церемония «Bikesh-2024» — в знак признания и поддержки наших клиенток-предпринимательниц.

Более трети всех инвестиций были направлены на образовательные инициативы и повышение финансовой грамотности в сельской местности. Мы убеждены: настоящие перемены начинаются с распространения знаний.

Мы смотрим в будущее с уверенностью и чётким планом действий. В 2025 году ARNUR CREDIT планирует:

- Присоединиться к Принципам расширения прав и возможностей женщин ООН, подтвердив приверженность гендерному равенству;
- Запустить программу «Молодёжь в бизнесе», создавая новые возможности для молодых предпринимателей;
- Масштабировать линейку «зелёных» финансовых продуктов, расширяя доступ к экологичным решениям;
- Повысить эффективность и стандартизировать бизнес-процессы кредитования, чтобы сократить сроки принятия решений и повысить качество обслуживания;
- Усилить IT-платформу компании, внедряя передовые цифровые инструменты для автоматизации и аналитики;
- Внедрить комплекс мер по ответственному кредитованию, чтобы гарантировать, что выдаваемые кредиты не перегружают клиента, а способствуют реальному росту и развитию его бизнеса;
- Продолжить укрепление корпоративной культуры, инвестируя в обучение, развитие и благополучие наших сотрудников.

Этот план отражает стратегию устойчивого роста, клиентоцентричности и технологического лидерства ARNUR CREDIT.

Дорогие друзья, я искренне благодарю каждого из вас — клиентов, партнёров, коллег и инвесторов за выбор нашей компании. Вместе мы строим сильную, социально ориентированную и технологически устойчивую микрофинансовую экосистему.

О КОМПАНИИ

Топ 8 в Казахстане

ARNUR CREDIT является региональной **традиционной МФО** и входит в ТОП 8 крупнейших микро-финансовых организаций в Казахстане.

В стабильный
Fitch Ratings

Золотой сертификат
по стандартам
защиты клиентов

48 субофисов
по Казахстану

20+ лет Работы

Компания более 20 лет обслуживает **сельское население**, не охваченное банковскими услугами, предоставляя им услуги высочайшего качества.

+36% КП
~51,8 млрд.
на 31 декабря 2024 г.

+23% клиентов
~23,3 тыс.
на 31 декабря 2024 г.

+15% Персонала
~303 чел.
на 31 декабря 2024 г.

Постоянный рост

Компания намерена наращивать портфель в традиционной нише микрокредитования для поддержания **предпринимательской деятельности** своих клиентов путем создания безупречного сервиса и внедрения цифровых услуг.

МИССИЯ, ЦЕННОСТИ И ПОЗИЦИОНИРОВАНИЕ

Миссия

ARNUR CREDIT содействует **улучшению качества жизни** экономически активной части населения **Южного Казахстана** путём предоставления микрофинансовых услуг.

Ценности

Совершенство во всем, что мы делаем — мы **работаем быстро и качественно**.

Мы постоянно стремимся стать лучше во всех аспектах нашей деятельности.

Позиционирование

Мы предлагаем финансовые продукты в сочетании с консультационной и обучающей поддержкой, которые помогут вам в развитии вашего бизнеса и удовлетворении ваших целей и желаний.

КЛЮЧЕВЫЕ ЦЕННОСТИ КОМПАНИИ

КОРПОРАТИВНАЯ СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

ARNUR CREDIT стремится к балансу между коммерческими и социальными целями, финансируя малообеспеченное население сельских районов и оказывая положительное социальное воздействие за счёт расширения доступа к финансовым ресурсам.

Мы сосредоточены на поддержке микро-, малого и среднего бизнеса и обеспечении финансовой доступности для предпринимателей в регионах.

ОКРУЖАЮЩАЯ СРЕДА

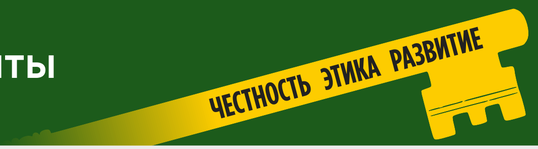
Хотя наша деятельность не оказывает прямого воздействия на окружающую среду, мы работаем с клиентами из различных отраслей — **сельское хозяйство, переработка, торговля и т.д.** — и можем оказывать влияние, способствуя устойчивому развитию и ответственному ведению бизнеса.

ИНВЕСТОРЫ

Для повышения инвестиционной привлекательности **ARNUR CREDIT** интегрирует подходы **ESG** в управление компанией.

Мы создаём механизмы институционального участия акционеров, укрепляя доверие и прозрачность стратегии и практик.

КЛИЕНТЫ



Социально-ответственное финансирование — ключевой элемент ценностей ARNUR CREDIT.

Мы строим долгосрочные отношения на принципах честности, соблюдения этики и устойчивого развития.

Наш микрокредит — это успех нашего клиента.

СОТРУДНИКИ

НОВИЧОК

ОПЫТНЫЙ ★

ПРОФИ ★★

Мы верим в своих сотрудников, развиваем их и доверяем им.
Поддерживаем открытое взаимодействие на всех уровнях, **поощряем инициативность и развитие**.

Тренинг-центр ARNUR CREDIT занимается обучением, адаптацией и повышением квалификации сотрудников. **Прозрачность, справедливая оплата труда и забота о персонале** — основа нашей внутренней социальной ответственности.

ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ

2001

Основание Компании как Коммандитное Сельское Кредитное Товарищество «Арнур и К».

2002-2007

Изменение статуса в ТОО «МКО «ARNUR CREDIT» и открытие отделений в Южно-Казахстанской области.

2008-2012

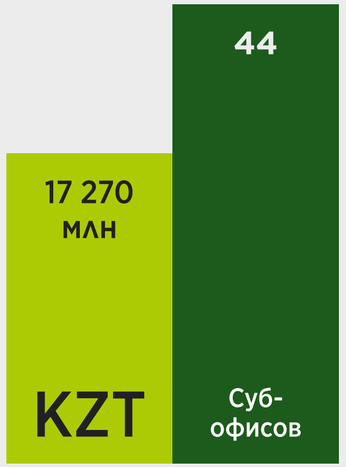
Членство в АМФОК, МФЦ (Польша).

Открытие новых офисов в Алматинской, Жамбылской, Кызылординской областях.

2013-2019

Вхождение в капитал Компании международных инвестиционных фондов Европы и США.

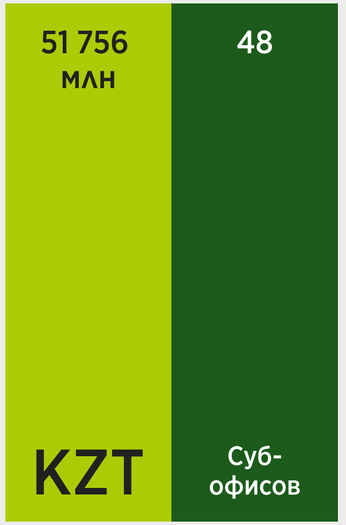
Перерегистрация в ТОО «МФО «ARNUR CREDIT».



2020-2024

Получение лицензии для осуществления микро-финансовой деятельности. Включение в листинг на **бирже (KASE)** и выпуск облигаций.

Получение и поддержание кредитного рейтинга от **Fitch Ratings — “B. Прогноз стабильный”**.



Кредитный портфель

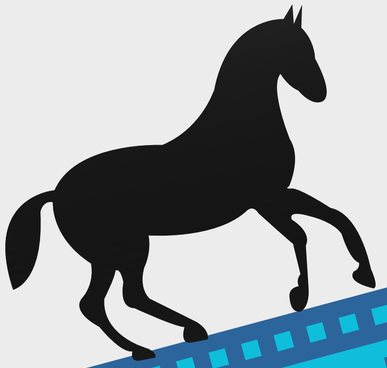
Количество субофисов

ГЕОГРАФИЯ КОМПАНИИ

Суб-офисы (48)

2. РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

К содержанию



ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ 2024 ГОДА

ЯНВАРЬ

Запущен короткий **номер 2288** для повышения доступности и эффективности работы Колл-центра.

Старт онлайн кредитования

ФЕВРАЛЬ

Приобретено собственное здание для филиала в **г. Кызылорда**, что укрепило региональное присутствие компании.

МАРТ

Открыт новый субофис **«Алтын Орда» (рынок Алтын Орда г. Алматы)**.

Проведена экологическая акция **в Шымкенте**: высажены деревья и установлены брендированные скамейки.

АПРЕЛЬ

Открыт новый субофис **«Саяхат» (Зеленый базар г. Алматы)**, расширяя доступность финансовых услуг.

SENIM

БЫСТРЫЙ ЗАЛОГОВЫЙ МИКРОКРЕДИТ

МАЙ

Запуск продукта **Senim** — нового финансового решения для поддержки малого и микробизнеса.

ИЮНЬ

Внедрение кредитного конвейера для офлайн продуктов

ИЮЛЬ

ARNUR CREDIT стал генеральным партнёром юбилейного форума **АМФОК**, посвящённого 20-летию Ассоциации микрофинансовых организаций Казахстана.

Участие приняли 16 сотрудников.

Рейтинг B / BB+

FitchRatings

АВГУСТ

Открыт новый субофис в **селе Узынагаш (Алматинская область).**

Fitch Ratings подтвердило рейтинг компании на уровне B / BB+(kaz), прогноз — «Стабильный».

СЕНТЯБРЬ

Проведен конкурс **«Лучшие эксперты»** среди сотрудников филиалов и головного офиса; победители отправлены в экскурсионную поездку:

Шымкент — Самарканд — Ташкент

ADB

ОКТЯБРЬ

Подписано кредитное соглашение с **Азиатским банком развития** на сумму **до $5 млн** (в тенговом эквиваленте) для расширения доступа МСБ к финансированию.

НОЯБРЬ

ARNUR CREDIT и АО "ФРП "Даму" подписали **Соглашение** об открытии кредитной линии в рамках **обусловленного размещения средств** в микрофинансовых организациях для последующего финансирования субъектов микро и малого частного предпринимательства на сумму **4,5 млрд. тенге.**

Открыт еще один субофис в Шардаринском районе в сельском округе Алатау Батыр (Туркестанская область)

Проведён бизнес-форум «Өрлеу 2024» с участием сотрудников всех уровней и предпринимателей Шымкента.

ДЕКАБРЬ

Проведена первая церемония награждения **“Bikesh-2024”** — итог программы **«Сырласу»** при поддержке ЕБРР.

Победительницы отмечены за вклад в развитие сообществ. Церемония станет ежегодной традицией.

Наши достижения 2024 года

ӨРЛЕУ 2024

Мы достигли такого уровня, когда можем не только учиться у лучших, но и сами делиться опытом, обсуждать стратегии и строить будущее.
В 2024 году мы провели собственный **бизнес-форум**.

Традиционно, **в День национальной валюты** наша Компания подвела предварительные итоги 2024 года и обсудила амбициозные планы на 2025-й.

День начался с бизнес-завтрака, где директора филиалов представили результаты года, поделились своими идеями и стратегическими инициативами.

Во второй половине дня состоялся бизнес-форум «Өрлеу 2024», который собрал руководство и сотрудников всех уровней.

Вдохновляющей частью события стали выступления успешных предпринимателей **г. Шымкент**, которые поделились своими историями успеха, опытом преодоления вызовов и достижениями.

Главная цель форума — вовлеченность каждого сотрудника в реализацию стратегических целей Компании.

Мы вместе строим будущее, формируем культуру лидерства и создаем новые возможности для роста.

Наши достижения 2024 года

BIKESH 2024

В декабре ARNUR CREDIT организовала церемонию награждения **«Bikesh-2024»**.

Это первая церемония, подводящая итоги конкурса и тренингов «Сырласу». Самые активные участницы программы получили сертификаты и призы от ЕБРР.

2019

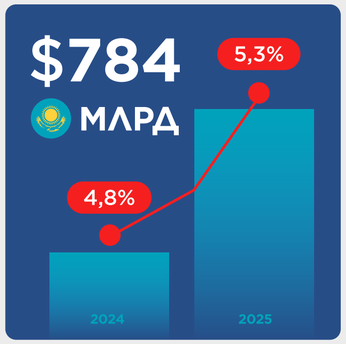
Программа «Bikesh» реализуется с 2019 года, и в этом году были впервые подведены ее итоги.

BIKESH

Мероприятие подчеркнуло вклад женщин в развитие местных сообществ и экономики Казахстана.

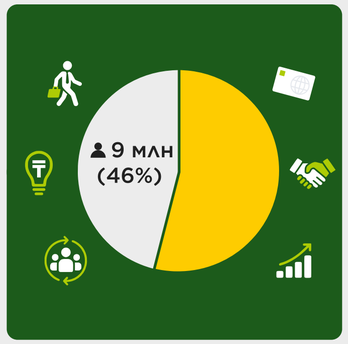
Компания планирует сделать церемонию ежегодной.

ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ



В 2024 году экономика Казахстана продемонстрировала стабильный рост: ВВП страны достиг **$784 млрд**, а рост составил **4,8%** в сравнении с предыдущим годом.

Уровень ВВП на душу населения вырос до $39 тыс., что свидетельствует об укреплении макроэкономических основ.
Прогноз на 2025 год — рост ВВП на уровне 5,3%.



Экономически активная часть населения составила около **9 млн человек** (46% от общей численности).

Почти 100% этой группы вовлечены в кредитные отношения, что подтверждает высокую потребность в финансировании как в городских, так и в сельских регионах.

В условиях снижения ключевой ставки **до 15,25%** и при сохраняющейся инфляционной устойчивости, микрофинансовый сектор продемонстрировал положительную динамику.

Несмотря на снижение количества МФО на **7%**, совокупный кредитный портфель сектора увеличился на **24% за год**, что говорит о консолидации и качественном росте действующих участников рынка.

Источники: Zakon.kz; Сайт НБРК; Stat.gov

- **ВВП:** Объем US$784 млрд. (2024);
- **На душу населения** – $39 тыс. Рост ВВП: 4,8% (2024)
- **Экономически активная часть населения:** 9 млн. - 46% (2024)
- **Ставка рефинансирования:** 16,75% (2022), 16,00% (2023), 15,25% (2024)
- **Доля МФО в финансовом секторе** – 3,6% (2022), 4,1% (2023), 4,2% (2024)
- **Доля населения с кредитами** – 9 млн. (около 100% от активной части) (2024)
- **Доля населения с просрочкой более 90 дней в БВУ** - 3,2% (2024)
- **Доля населения с просрочкой более 90 дней в МФО** – 6,6% (2024)
- **Доля бедного населения** – 1 млн. (5%) (2024)

Прогноз по росту ВВП Казахстана на 2025 год – 5,3%

Доля МФО в финансовом секторе увеличилась до **4,2%**, что отражает растущую роль микрофинансирования в поддержке предпринимательства и агросектора. Однако остаётся актуальной задача управления рисками: уровень просроченной задолженности **(90+ дней)** среди клиентов МФО составил **6,6%**, что выше, чем в банковском секторе **(3,2%)**. ARNUR CREDIT продолжает последовательно реализовывать свою миссию — предоставлять доступное и ответственное финансирование для развития бизнеса и сельского хозяйства.

КРЕДИТНЫЕ ПРОДУКТЫ

АГРО

На развитие животноводства и растениеводства

- до 70 МЛН. ТЕНГЕ
- до 36 МЕСЯЦЕВ на пополнение оборотных средств

  до 60 МЕСЯЦЕВ на инвестиционные цели

ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЙ

На поддержку и развитие предпринимателей

- до 70 МЛН. ТЕНГЕ
- до 36 МЕСЯЦЕВ на пополнение оборотных средств

  до 60 МЕСЯЦЕВ на инвестиционные цели

ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ

На удовлетворение потребительских нужд клиентов

- до 10 МЛН. ТЕНГЕ
- до 36 МЕСЯЦЕВ

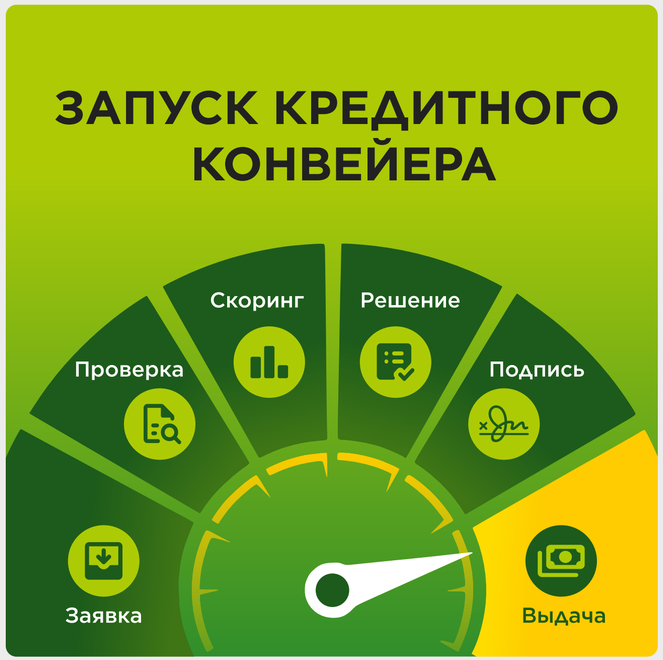
ИСПОЛНЕНИЕ ПРУДЕНЦИАЛЬНЫХ НОРМАТИВОВ

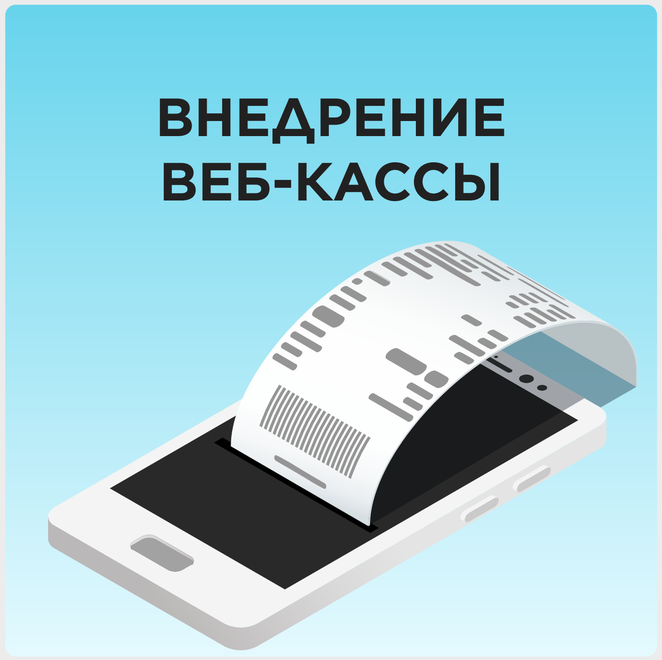
НОРМАТИВ	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024	31.12.2024	ЛИМИТ
Размер уставного капитала (млн. тенге)	436	436	436	436	≥ 200
Размер собственного капитала (млн. тенге)	10 736	11 455	12 013	13 076	≥ 200
Достаточность собственного капитала	30,7%	36,2%	28,6%	27,06%	≥ 10%
Коэффициент левериджа	3,2	3,1	3,1	3,2	≤ 10
Макс. размер риска на одного заемщика	0,60%	0,60%	0,56%	0,54%	≤ 25%

В течение 2024 года ARNUR CREDIT соблюдал все установленные законодательством требования в отношении пруденциальных нормативов.

ВНЕДРЕНИЕ ЦИФРОВЫХ ИННОВАЦИЙ

В 2024 году компания сделала значительный шаг вперед в реализации стратегии цифровой трансформации. Мы сфокусировались на комплексном обновлении клиентского сервиса, операционных процессов и систем безопасности с опорой на современные технологии. В центре внимания — **удобство и доступность** для клиента, **эффективность** для бизнеса и **надежность** всех внутренних систем.





Ключевыми достижениями года стали **активное развитие мобильного приложения, запуск кредитного конвейера,** который автоматизировал и ускорил процесс рассмотрения заявок, а также внедрение веб-кассы для проведения платежей в онлайн-режиме. Мы расширили возможности дистанционного обслуживания, подключили дополнительные каналы для погашения кредитов, тем самым значительно упростив для клиентов финансовые взаимодействия с Компанией.

Особое внимание было уделено информационной и физической безопасности. В офисах внедрены системы видеонаблюдения, а внутри ИТ-инфраструктуры реализован комплекс мероприятий по усилению кибербезопасности. Все эти изменения направлены на создание единой цифровой экосистемы, в которой клиент может взаимодействовать с компанией быстро, удобно и безопасно — в любое время и из любой точки. Цифровизация — не просто тренд, а основа устойчивого роста и конкурентоспособности. Мы и дальше будем инвестировать в технологии, которые делают наши сервисы более доступными, процессы — эффективными, а клиентский опыт — положительным.

ВНЕДРЕНИЕ ЦИФРОВЫХ ИННОВАЦИЙ

Улучшение системы принятия решения путем внедрения «Кредитного конвейера (офлайн)»

Цель: Автоматизация принятия решения по кредитам для офлайн-продуктов.

Результат:
- Были разработаны и приняты в работу СПР по основным кредитным продуктам Компании.
- Разработаны бизнес-процессы прохождения кредитной заявки оффлайн от ее подачи до завершения (с учетом интеграций с внешними системами).

Подключение Веб-кассы

Цель: Автоматизация оформления фискального чека, интеграция с налоговой службой.

Результат:
- Кассовые офисы Компании были подключены к Веб-кассе.
- Данные работы обеспечили автоматическую фискализацию чеков и передачу налоговым органам.

Автоматизация процессов отправки писем

Цель: Интеграция ИС работы с проблемной задолженностью с Казпочтой.

Результат:
- Внедрена служба гибридных электронных писем что позволило интегрировать Систему ИС работы с проблемной задолженностью с почтовой службой Казпочты.
- После модернизации появилась возможность автоматической рассылки писем без участия сотрудников.

Апгрейд системы видеонаблюдения

Цель: Систематизировать работу системы видеонаблюдения.

Результат:
- Проведен аудит системы видеонаблюдения, разработан ВНД для урегулирования использования и управления системой видеонаблюдения, замены жесткие диски.
- Данные работы обеспечили возможность хранения данных на срок не менее 2 месяцев, также систематизировать эксплуатацию системой, защищая тем самым несанкционированное вмешательство со стороны не компетентных структурных подразделении и избавиться от зависимости услуг подрядных организации.

ВНЕДРЕНИЕ ЦИФРОВЫХ ИННОВАЦИЙ

Внедрение облачной почты и облачного хранилища

Цель: Комплексное внедрение решений для совместной работы.

Результат: • Инфраструктура компании была перенесена с наземной на облачную инфраструктуру.

Создание резервного ЦОДа

Цель: Повысить отказоустойчивость основных сервисов Компании.

Результат: • Произведен монтаж оборудовании на арендованных юнитах поставщика, настроены доступы и виртуализация серверов, критически важные виртуальные машины синхронизированы.

• Компания может оказывать услуги даже в случае выхода из строя основного ЦОДа.

Повышение защищённости сети и сегментация трафика

Цель: Улучшение сетевой безопасности и защита критически важных ресурсов.

Результат: • Произведена модернизация сетевого оборудования и межсетевого экрана на NGFW с расширенными возможностями фильтрации и контроля трафика.

• Внедрена сегментация сети, что позволило разграничить доступ к различным ресурсам.

• Подключена услуга резервного интернет-провайдера для обеспечения отказоустойчивости и бесперебойного доступа к сети.

Повышение осведомлённости сотрудников

Цель: Снижение числа инцидентов из-за человеческого фактора.

Результат: • Проведены обучения по кибергигиене, что позволило повысить уровень осведомлённости сотрудников.

• Запущено регулярное информирование о событиях в сфере информационной безопасности.

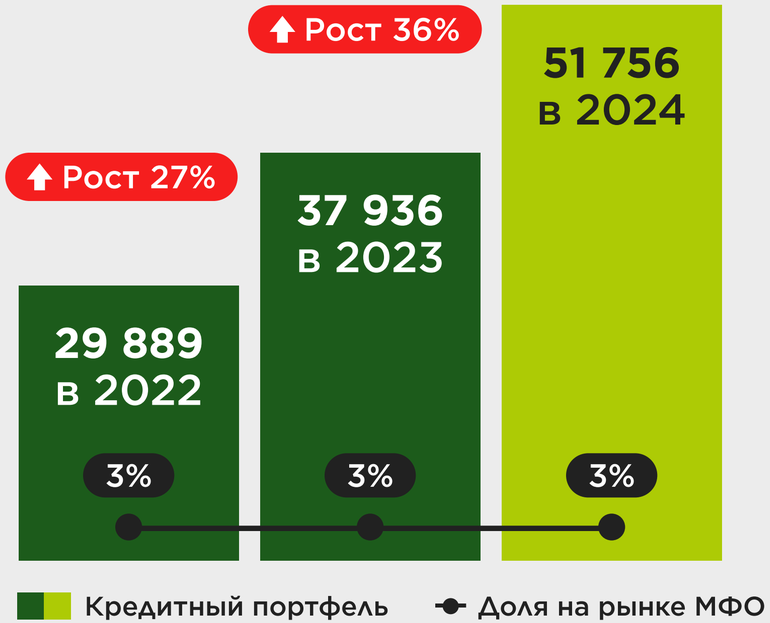
Общий эффект: Принятые меры позволили существенно повысить безопасность корпоративной сети, снизить риски кибератак и обеспечить стабильность бизнес-процессов

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Кредитный портфель и доля на рынке (млн ₸)

На протяжении последних **3 лет** ARNUR CREDIT сохраняет свою долю в размере **3%** за счет роста портфеля, не смотря на динамичный рост рынка микрофинансирования.

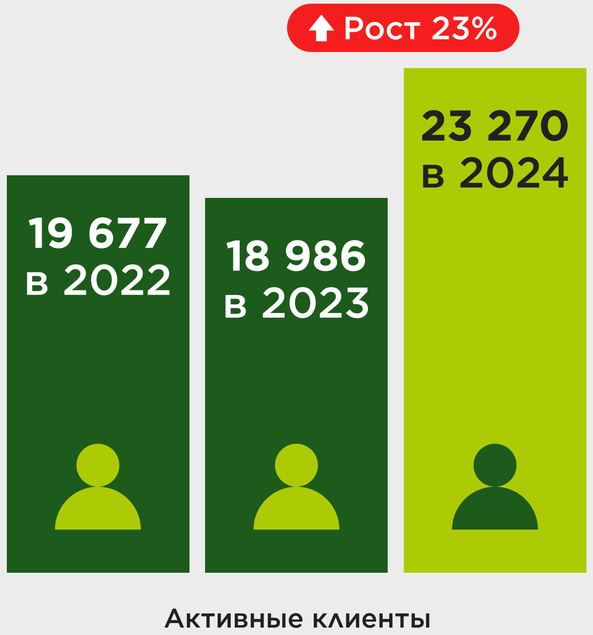
Кредитный портфель ARNUR CREDIT **вырос на 36%** и достиг **51,7 млрд тг.**, продолжив устойчивую положительную динамику. Рост обеспечен расширением филиальной сети и акцентом на приоритетные клиентские сегменты.

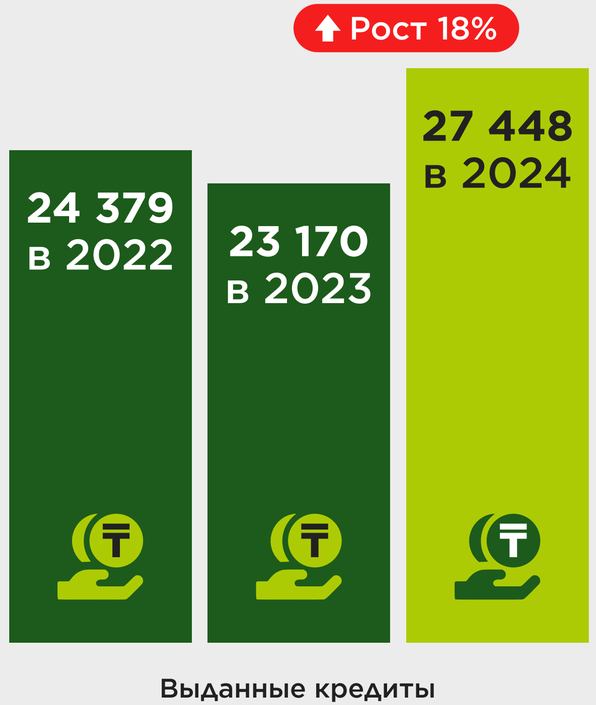


Количество активных клиентов и выданных кредитов

Доля ARNUR CREDIT в совокупном портфеле МФО сохраняет стабильные позиции, демонстрируя уверенное развитие компании на фоне рынка.

В 2024 году выдано 27,4 тыс. кредитов при 23,3 тыс. активных клиентах, что на 18% больше, чем в 2023 году. Рост числа выдач при стабильной клиентской базе свидетельствует о высоком доверии, росте повторных обращений и повышении доступности финансовых услуг.

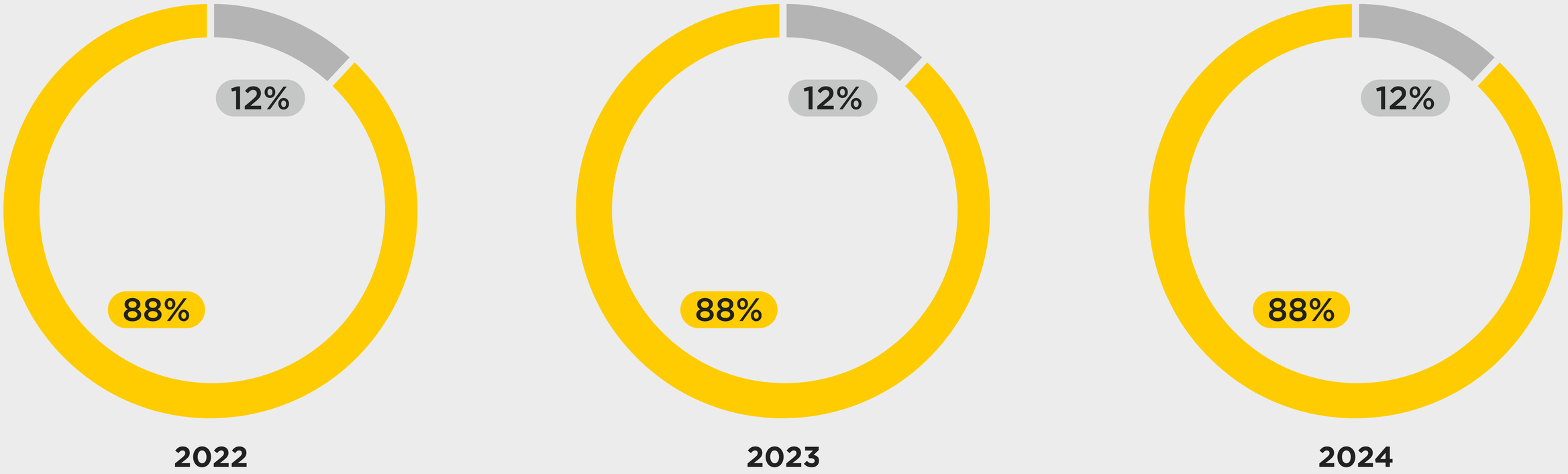




ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Географическое распределение клиентской базы

Доля клиентов из сельской местности сохраняется стабильной на уровне **88%**, что подтверждает устойчивую реализацию стратегии **по развитию сельских регионов** и обеспечению равного доступа к финансовым услугам.

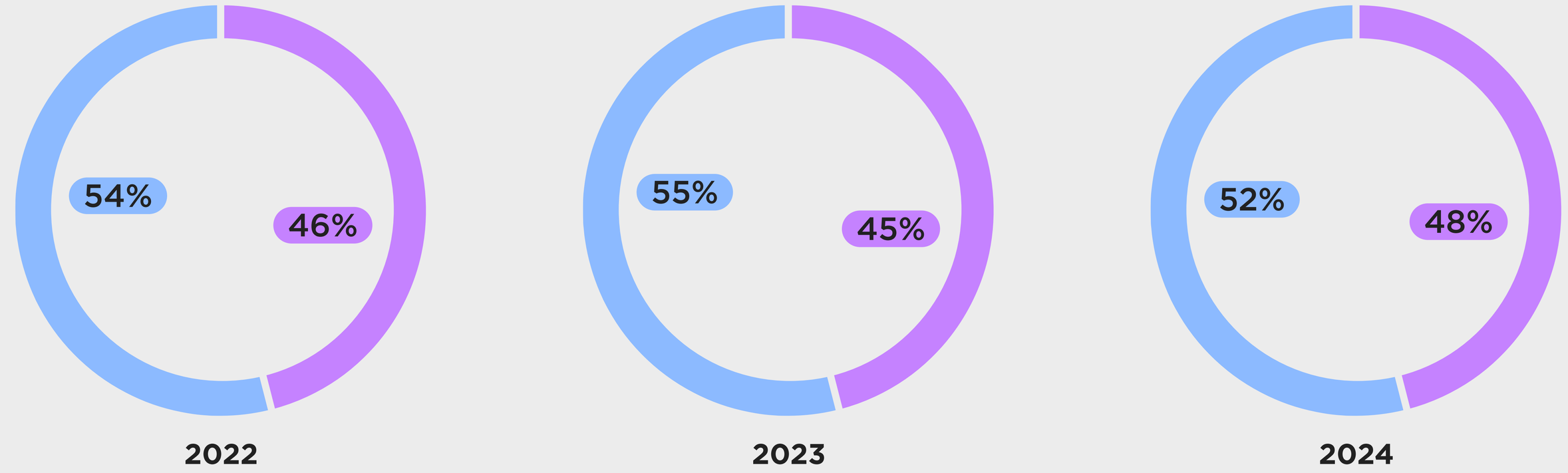


ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Гендерный состав клиентской базы

Доля женщин в клиентской базе ARNUR CREDIT в 2024 году составила **48%**, что отражает устойчивую тенденцию к росту вовлечённости женщин в предпринимательскую и экономическую активность.

Компания последовательно продвигает принципы **гендерного равенства и финансовой инклюзии**, расширяя доступ женщин к финансовым услугам, особенно в регионах.

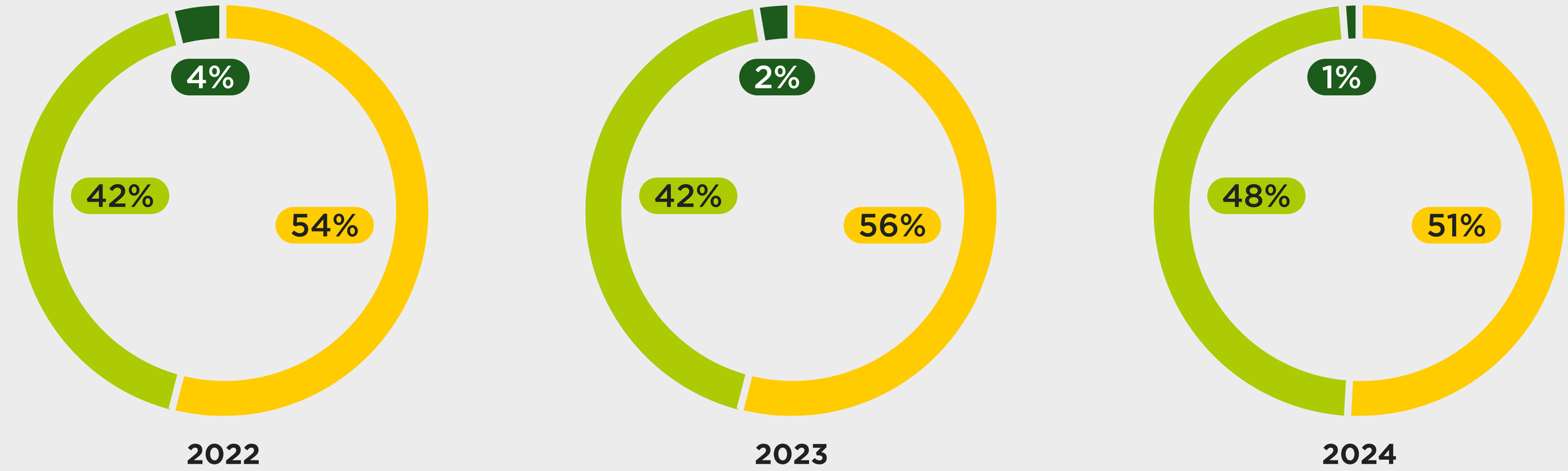


ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Структура кредитного портфеля по направлению кредитования

Основной объём портфеля — **51%** — направлен на сельское хозяйство, в соответствии со стратегией ARNUR CREDIT как лидера агрокредитования.

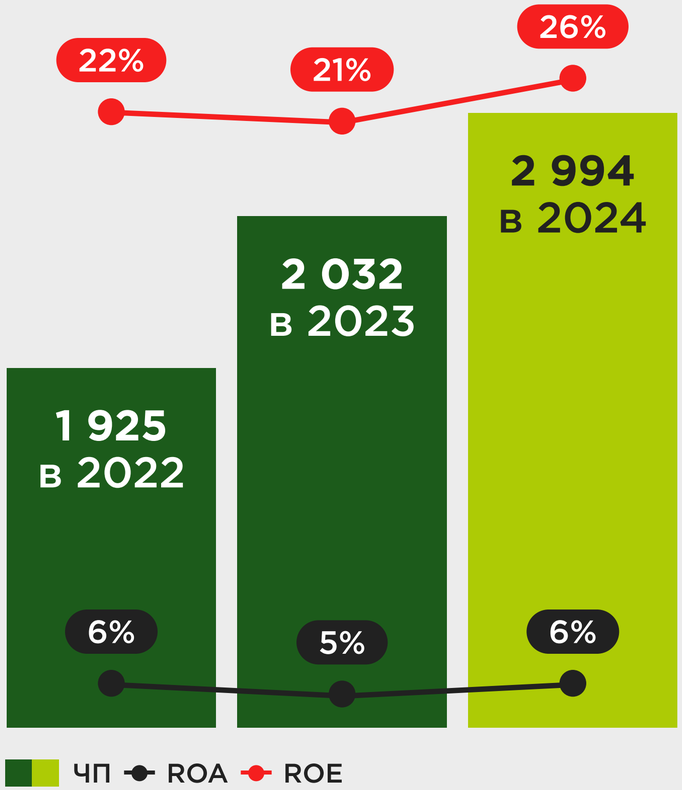
Предприниматели составляют **48%**, потребительские кредиты — **1%**, что подчёркивает фокус на продуктивном финансировании.



ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Прибыльность (млн. ₸)

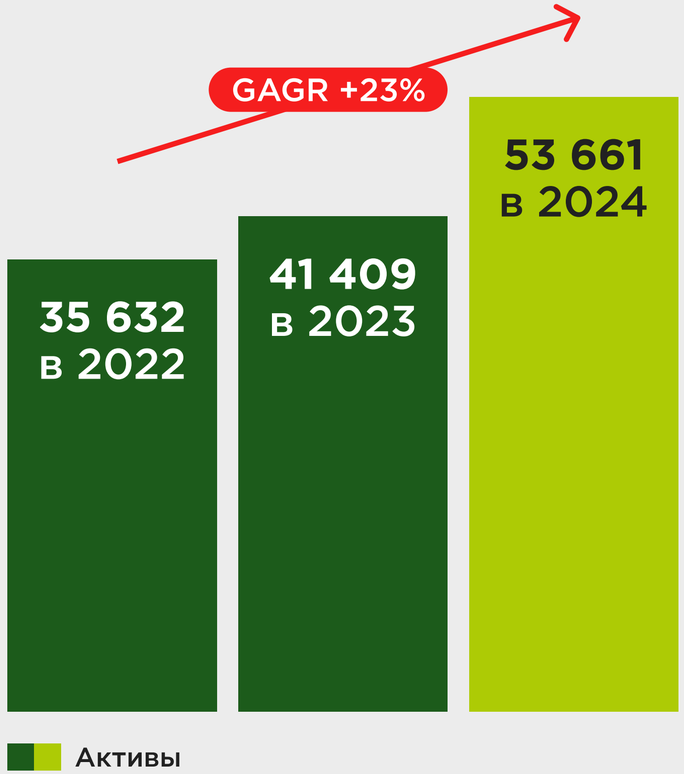
В 2024 году показатели рентабельности ARNUR CREDIT выросли более чем **на 20%**. Чистая прибыль за 2024 год выросла **на 47%**. Компания стремится к эффективному управлению капиталом и активами, а также к уверенному развитию бизнеса.

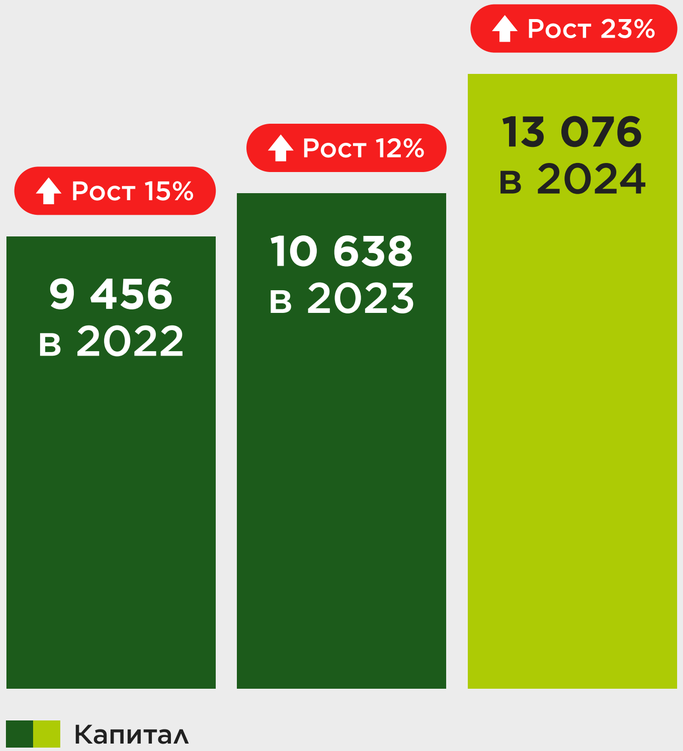


Рост активов (млн. ₸) и капитал (млн. ₸)

В 2024 году рост активов составил **30%**, рост капитала **23%**.

Таким образом, за 2024 год Компания продемонстрировала рост, высокую прибыльность и устойчивое финансовое положение.





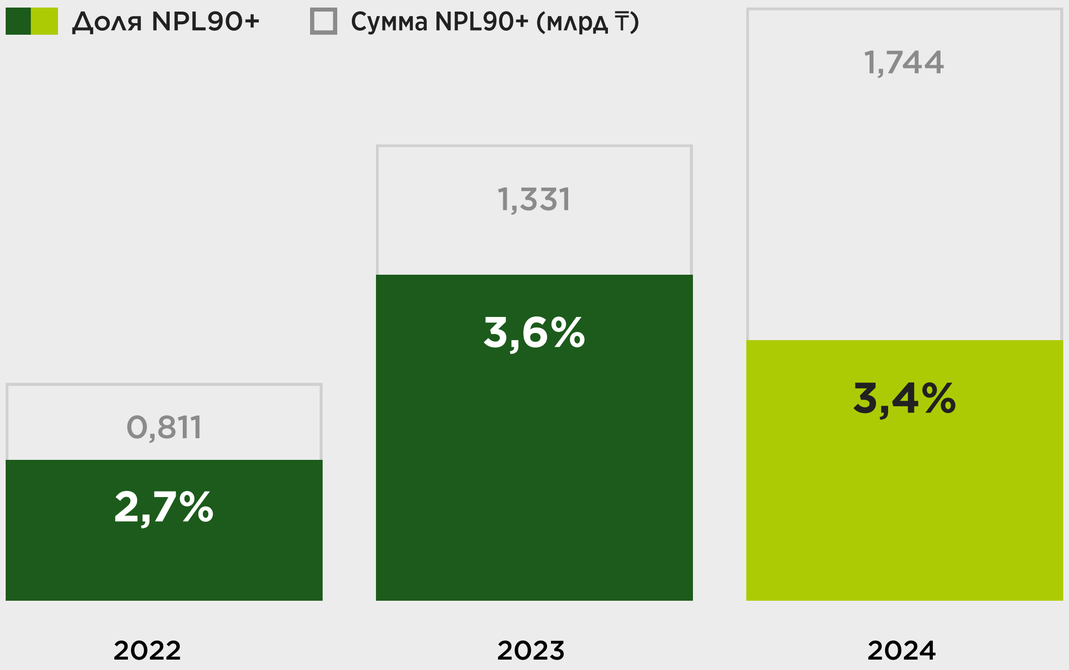
ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Просроченные микрокредиты (90+ дней)

Рост объёма просроченных займов (90+ дней) с 811 млн тенге в 2022 году до 1 744 млн тенге в 2024 году обусловлен как увеличением общего кредитного портфеля, так и внешними экономическими факторами.

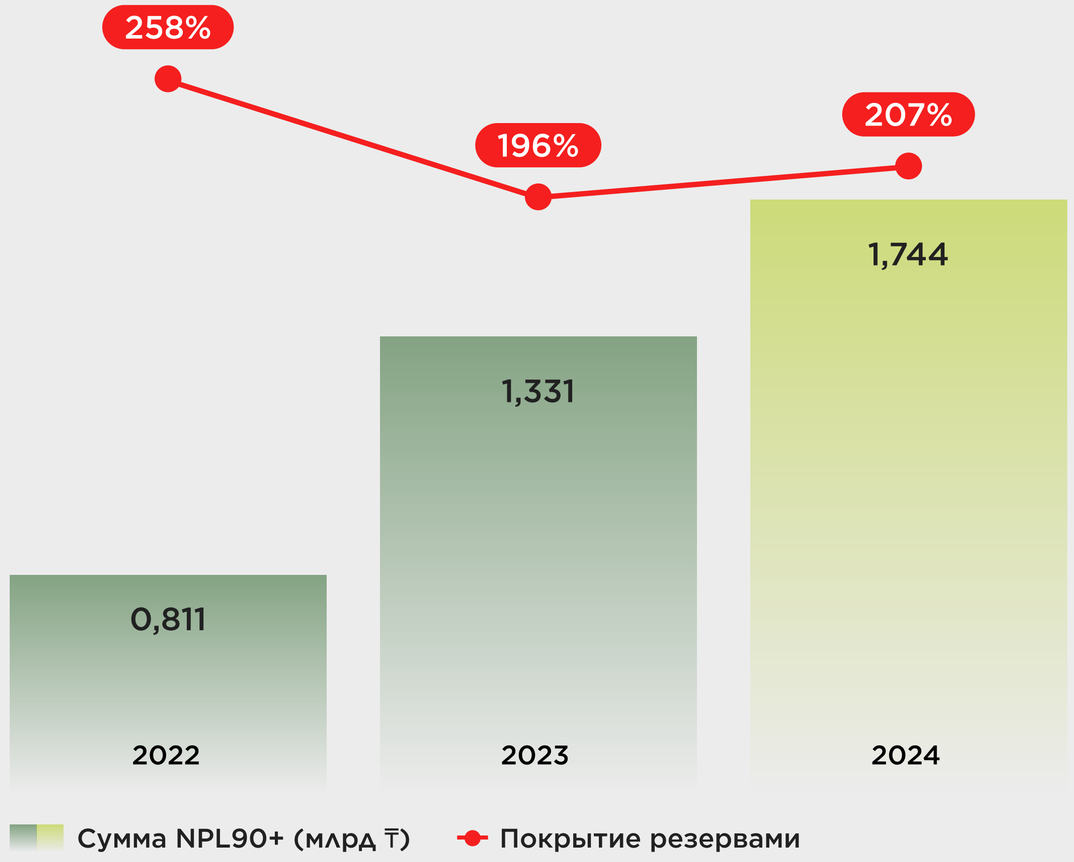
При этом **доля NPL 90+ в портфеле** остаётся на **контролируемом уровне — 2,7% в 2022, 3,6% в 2023 и 3,4% в 2024 году**, что существенно ниже среднерыночных значений по МФО-сектору.

Компания продолжает реализовывать взвешенную кредитную политику и поддерживать достаточный уровень резервов.



Уровень резервирования

В 2024 году **рост NPL90+** в суммовом выражении составил **более 30%.** Для обеспечения достаточного уровня резервирования Компания увеличила размер резервов **на 38%.**
Таким образом, покрытие резервами NPL90+ составляет **более 200%.**

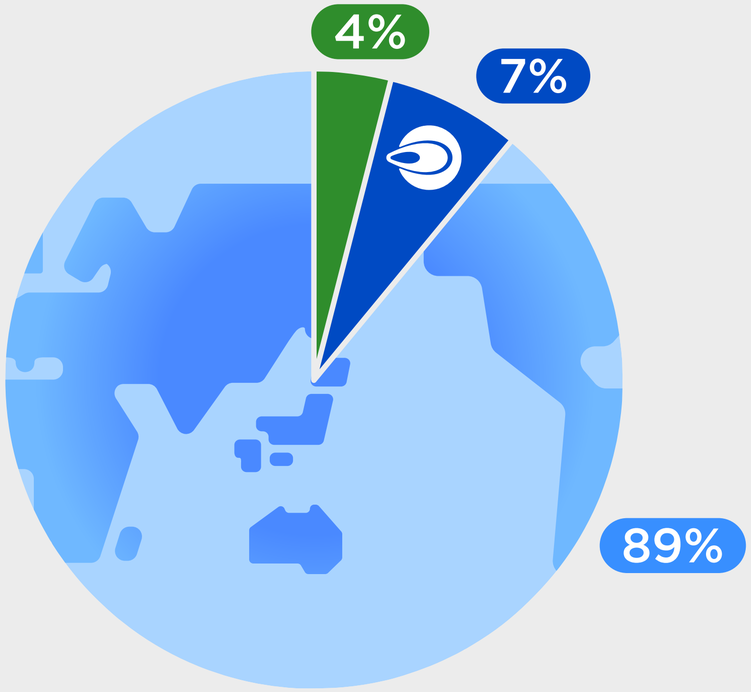


ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

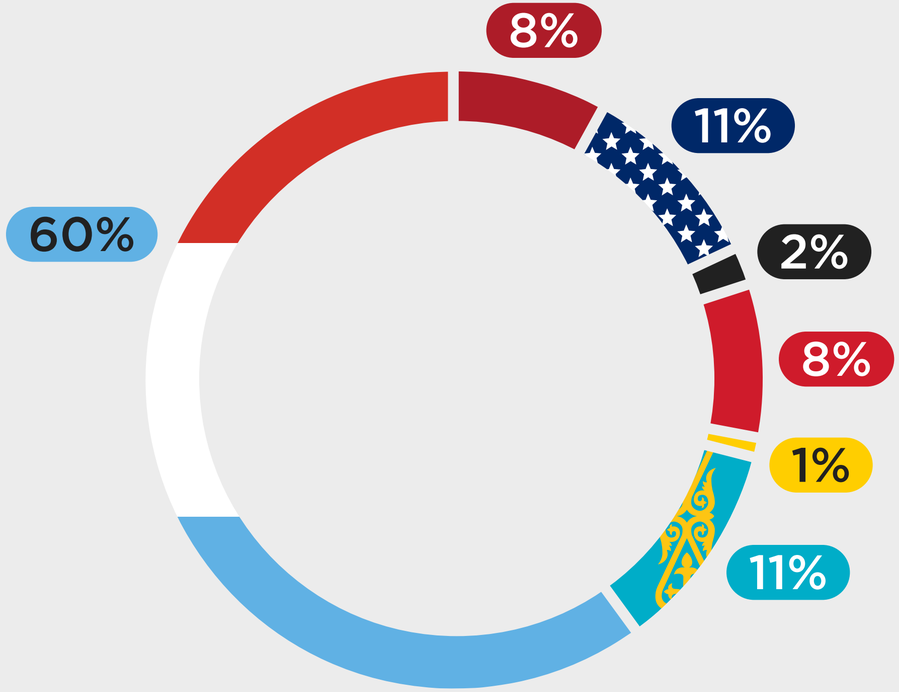
Типы источников фондирования

ARNUR CREDIT привлекает заемные средства от международных фондов, в числе которых есть крупные банки развития (ЕБРР, АБР, МФК). Локальным источником фондирования являются кредиты от **АО «ФРП «Даму» и облигации на KASE**.

По итогам 2024 года **79%** заемных средств привлечены из Европы, **10%** из США и **11%** из Казахстана.



Международные фонды
АО «ФРП «Даму»
Облигации



60% Люксембург
11% Казахстан
10% США
8% Великобритания
8% Нидерланды
2% Бельгия
1% Германия

ФИНАНСОВЫЕ ОТЧЕТЫ

ПОКАЗАТЕЛИ (МЛН ₸)	2023	2024	ИЗМЕНЕНИЕ 2023/2024
ОБЩИЙ ДОХОД	**11 452**	**16 120**	**41%**
Общие финансовые доходы	11 365	15 929	40%
Прочие доходы	87	191	120%
ОБЩИЕ РАСХОДЫ	**-8 875**	**-12 346**	**39%**
Финансовые расходы	-5 333	-7 056	32%
Провизии на убытки по кредитам	-690	-1 602	132%
Расходы на персонал	-1 616	-2 139	32%
Административные расходы	-1 236	-1 549	25%
Прибыль до налога	2 577	3 774	46%
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	**2 032**	**2 994**	**47%**

ПОКАЗАТЕЛИ (МЛН ₸)	2023	2024	ИЗМЕНЕНИЕ 2023/2024
Наличность и депозиты	4 046	3 137	-22%
Кредиты (гросс)	37 936	51 756	36%
Минус: Резервы	-2 605	-3 610	39%
Долгосрочные и прочие активы	2 025	2 378	17%
ВСЕГО АКТИВЫ	**41 402**	**53 661**	**30%**
Займы привлеченные	28 660	38 372	34%
Прочие обязательства	2 104	2 213	5%
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**30 764**	**40 585**	**32%**
КАПИТАЛ	**10 638**	**13 076**	**23%**
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	**41 402**	**53 661**	**30%**

В 2024 году были **увеличены расходы на создание провизии на убытки по кредитам** для обеспечения адекватного уровня резервирования.

Таким образом, по итогам отчетного года **рост активов составил 30%, рост чистой прибыли 47%.**

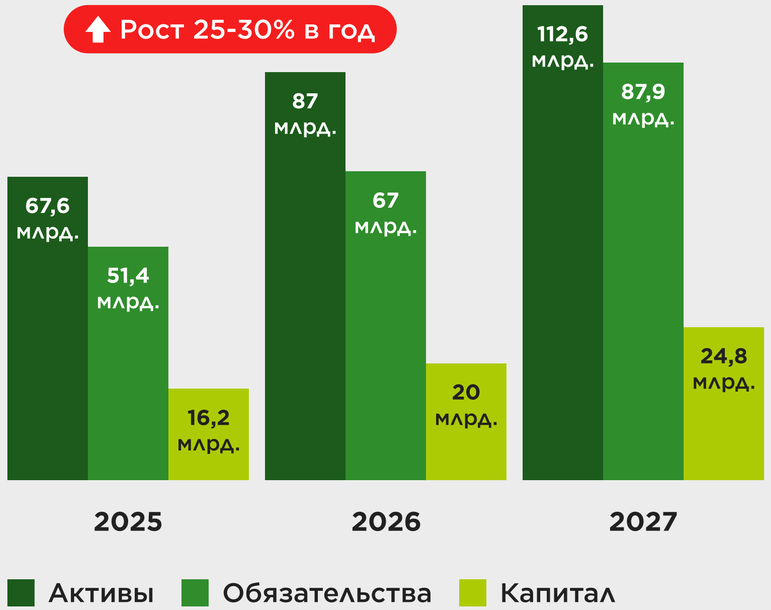
ПРОГНОЗ НА 2025-2027ГГ.

Рост кредитования

В 2025-2027гг. Компания планирует **рост** портфеля **на уровне 30% ежегодно.**

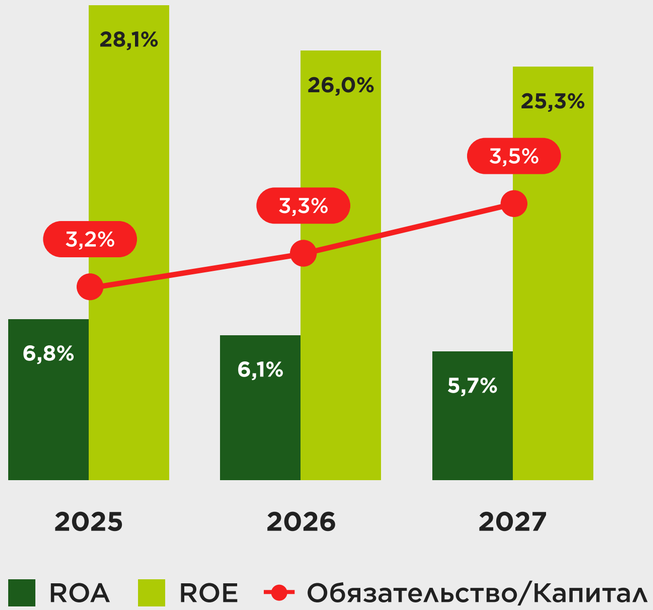
Баланс 2025-2027гг.

Ожидается, что в 2025-2027гг. Активы Компании **вырастут на 25-30% в год.**



Прогноз ключ. показателей

При 30% росте портфеля Компания сохранит ключевые финансовые показатели на хорошем уровне.

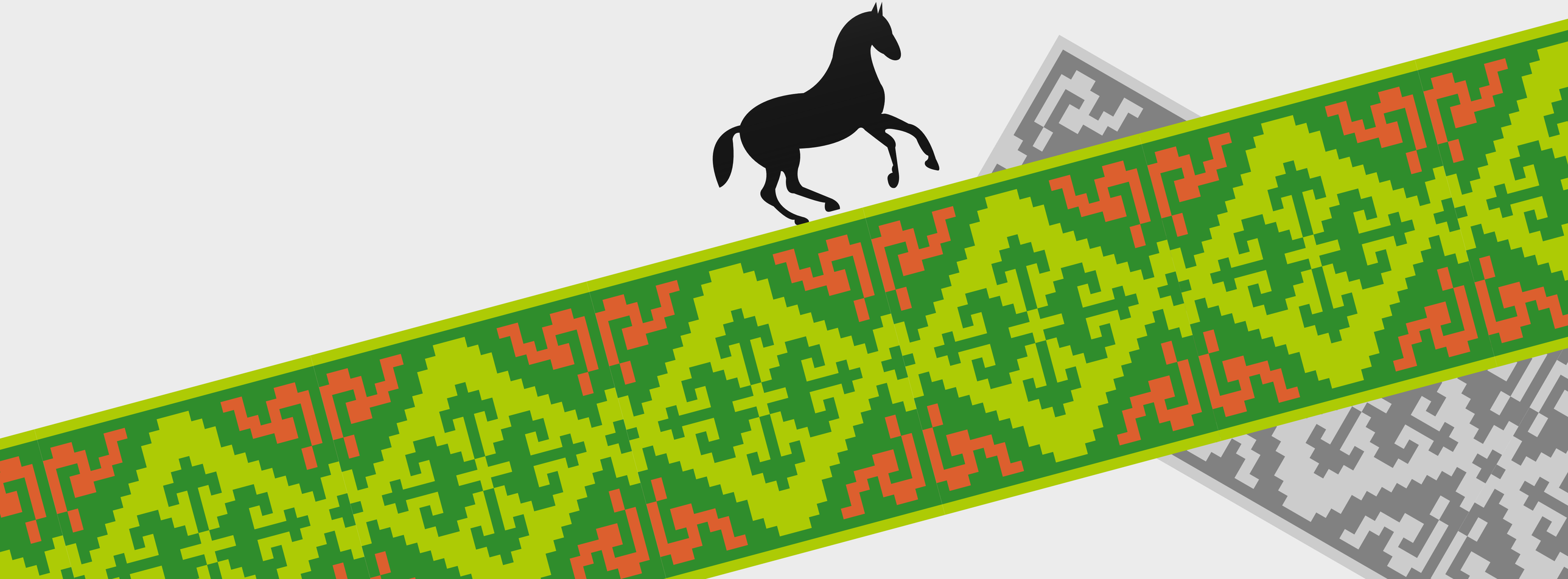


В 2025–2027 годах ARNUR CREDIT продолжит стратегический курс на **устойчивое и качественное развитие**, сохраняя верность своим ключевым принципам **— ответственность, надёжность и ориентация на реальную экономику.**

Мы строим прочный и надёжный фундамент для долгосрочного роста, чтобы оставаться финансовым партнёром, которому доверяют — в каждом селе, каждом регионе, в каждой истории предпринимательского роста.

3. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

К содержанию



КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Система корпоративного управления Компании представляет собой совокупность процессов, обеспечивающих **управление и контроль за деятельностью МФО**, а также систему взаимоотношений между участниками, Советом директоров, Правлением и заинтересованными сторонами. **Компетенции органов МФО четко разграничены и закреплены в Уставе.**

Система корпоративного управления МФО основывается на уважении прав и законных интересов участников и ключевых заинтересованных сторон: стратегических партнеров и контрагентов (поставщиков и покупателей), инвесторов, сотрудников МФО и жителей регионов присутствия Компании.

Корпоративное управление Компании постоянно совершенствуется с учетом требований и стандартов казахстанской и международной практики корпоративного управления.

УСТАВ

ARNUR CREDIT

СТРУКТУРА УПРАВЛЕНИЯ

ARNUR CREDIT

Совет директоров

- **Натали Заджикова** - Председатель Совета директоров с 2023 года.
- **Заза Пиртцхелава** – независимый член Совета директоров с 2023 года.
- **Дамир Какиев** – член Совета директоров с 2023 года.
- **Джон Стауб** – член Совета директоров с 2021 года.
- **Шабдан Тагаев** – член Совета директоров с 2021 года.
- **Олжас Жиенқұл** – член Совета директоров с 2023 года.
- **Раушан Курбаналиева** – член Совета директоров с 2013 года, Председатель Правления МФО.

Правление

- **Раушан Курбаналиева** – Председатель Правления (далее - ПП).

- **Нургали Копбосынов** – член Правления, заместитель ПП по финансовой деятельности.
- **Айман Бахтыбаева** - член Правления, заместитель ПП по операционной деятельности.
- **Ержан Даутов** – член Правления, Управляющий директора по ЦТ.

ОСУ

Служба внутреннего аудита

Комитет по управлению рисками

Аудиторский комитет

Корпоративный секретарь

СИСТЕМА ОРГАНОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Высший орган управления МФО

Общее собрание участников, через которое участники реализуют свое право на участие в управлении МФО.

Орган управления

Совет директоров, подотчетный Общему собранию участников, отвечающий за разработку стратегии МФО и контроль за деятельностью исполнительного органа.

Исполнительный орган

Правление, подотчетное Совету директоров, возглавляемый Председателем Правления. Правление осуществляет руководство текущей деятельностью МФО и реализует стратегию, определенную Советом директоров и участниками.

СИСТЕМА ОРГАНОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Служба внутреннего аудита

Централизованный орган, непосредственно подчиненный и подотчетный Совету директоров, осуществляющий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью МФО и филиалов, оценку в области внутреннего контроля и управления рисками, исполнения документов в области корпоративного управления и консультирование в целях совершенствования деятельности МФО и филиалов.

Комитет по управлению рисками

Подотчетен Совету директоров, деятельность которой направлена на обеспечение соблюдения обязательных регуляторных требований и наилучшей международной практики по вопросам противодействия коррупции и формирования внутренней корпоративной культуры Группы компаний МФО, обеспечение прозрачности, честности среди сотрудников, а также создание условий для ведения бизнеса в соответствии с лучшими международными стандартами, внутренними политиками и законодательством Республики Казахстан.

Корпоративный секретарь

Выполняет свои функции на постоянной и независимой основе, не является членом Совета директоров и (или) исполнительного органа МФО, назначается Советом директоров МФО и подотчетен Совету директоров, осуществляет в пределах своей компетенции реализационные и контрольно-надзорные функции в системе корпоративного управления МФО.

ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ УЧАСТНИКОВ

МФО при проведении **Общего собрания участников (далее – ОСУ)** руководствуется законом Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью», где детально описаны порядок подготовки, проведения и принятия решений Общим собранием участников.

Порядок подсчета голосов на Общем собрании прозрачен для участников и исключает возможность манипулирования результатами голосования.

Ведение реестра участников МФО осуществляется профессиональным участником рынка ценных бумаг, осуществляющим деятельность по ведению системы реестров держателей ценных бумаг. АО «Центральный Депозитарий ценных бумаг», обладающий всеми необходимыми техническими средствами, позволяет МФО обеспечить надежную и эффективную регистрацию прав собственности на доли участия в уставном капитале МФО. В МФО действует дивидендная политика, в которой определены подходы к дивидендной политике, прозрачный механизм определения размера дивидендов, порядка и сроков их выплаты.

Выплаты дивидендов экономически обоснованы и не приводят к ухудшению устойчивости деятельности МФО в долгосрочной перспективе либо к неплатежеспособности МФО.

В МФО за 2024 год были проведены 1 очное очередное ОСУ и 3 заочных внеочередных ОСУ.

№	ФИО / НАИМЕНОВАНИЕ ЮР. ЛИЦА	КОЛ-ВО ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ %	СТРАНА РЕЗИДЕНТСТВА
1	Заджикова Натали	**18,**33331806	Чешская Республика
2	Зайицова Ленка	**18,**33331806	Чешская Республика
3	Зайиц Франтишек	**18,**33331806	Чешская Республика
4	ASN Microkredietpool	**17,**50006875	Нидерланды
5	RURAL IMPULSE FUND II, SICAV-SIF	**17,**50006875	Люксембург
6	Paladigm Holdings Private Limited	**9,**99990833	Сингапур
ИТОГО		**100**	

- Список участников МФО (составлен регистратором АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» по состоянию на 31 декабря 2024 года)

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

В МФО функционирует Совет директоров (далее — СД), подотчетный Общему собранию участников (ОСУ). СД осуществляет контроль и стратегическое руководство деятельностью компании, способствуя ее устойчивому развитию и созданию долгосрочной ценности для всех заинтересованных сторон.

Члены СД избираются ОСУ и несут полную ответственность за эффективную деятельность Совета. Ключевые задачи СД включают надзор за действиями исполнительного органа, определение приоритетных направлений развития, а также контроль реализации стратегических решений с учетом интересов стейкхолдеров. Полномочия и функции СД определены Положением о Совете директоров, утвержденным решением ОСУ от 14.12.2023 года (протокол №38/2023).

В течение 2024 года состоялось 4 очных заседания СД, на которых были рассмотрены отчеты ключевых структурных подразделений МФО, а также профильных комитетов: Аудиторского и Комитета по управлению рисками.

4 ЗАСЕДАНИЯ

СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЗА 2024 ГОД

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Натали Заджикова

Председатель Совета директоров с 2023 года.

Заза Пиртцхелава

Независимый член Совета директоров с 2023 года.

Дамир Какиев

Член Совета директоров с 2023 года.

Джон Стауб

Член Совета директоров с 2021 года.

Шабдан Тагаев

Член Совета директоров с 2021 года.

Олжас Жиенқұл

Член Совета директоров с 2023 года.

Раушан Курбаналиева

Член Совета директоров с 2013 года, Председатель Правления МФО.

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

НАТАЛИ ЗАДЖИКОВА

Натали Заджикова является членом Совета директоров с 2018 года. С 2023 года избрана Председателем Совета директоров. Также занимает должность исполнительного вице-президента международной компании Cotton CZ, представляющей казахстанский хлопок на мировом рынке.

Обладает многолетним опытом работы в международной сфере. Работала консультантом по менеджменту в Вашингтоне (США), специализировалась на стратегических коммуникациях, маркетинговых и бизнес-стратегиях, а также на взаимодействии с государственными структурами и международными фондами. Ранее занимала должность старшего менеджера проекта Независимого Североамериканского совета по Казахстану (INACK), где отвечала за стратегическое планирование и координацию деятельности Совета.

До этого была старшим научным сотрудником Института новой демократии, курировала международные проекты в области экономических реформ, правового регулирования и развития демократии. Участвовала в исследованиях Европейского центра стратегических и международных исследований (CSIS) и организации **Freedom House**.

Получила степень магистра в области международных отношений в Сиракузском университете (США). Работала научным сотрудником в Московском государственном университете. Свободно владеет английским, чешским и русским языками.

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

ЗАЗА ПИРТЦХЕЛАВА

Господин Заза Пиртцхелава является независимым членом Совета Директоров ARNUR CREDIT с 2023 года.

С 2017 года занимает должность Председателя Правления АО Credo Bank. Ранее, с 2014 по 2017 год, возглавлял микрофинансовую организацию Credo в качестве генерального директора.

Обладает многолетним опытом в управлении финансовыми организациями, банковском деле и стратегическом развитии.

В 1992 году окончил **Тбилисский государственный университет** по специальности «Экономическая статистика». **Продолжил обучение в Free University Business School ESM**, где в 2004 году получил степень магистра финансового менеджмента. В 2012 году прошёл программу общего менеджмента (GMP) Гарвардской школы бизнеса, а в 2022 году — программу Advanced Management Program (AMP) в той же школе.

Также прошёл **более 25 программ** повышения квалификации в сфере бизнеса, финансов и управления в учебных центрах Грузии и Европы.

ДАМИР КАКИЕВ

Господин Дамир Какиев является членом Совета Директоров ARNUR CREDIT с 2023 года. Обладает более чем 15-летним опытом работы в банковском и финансовом секторах, специализируясь на цифровой трансформации и развитии малого и среднего бизнеса (МСБ).

Ранее занимал руководящие позиции в ведущих финансовых организациях Казахстана, включая **АО «Альфа-Банк»**, где отвечал за развитие МСБ и филиальной сети. Под его руководством были внедрены цифровые решения, направленные на расширение клиентской базы и повышение уровня цифровизации операций.

В 2023 году возглавил проект по созданию цифрового банка для МСБ в рамках **Home Credit Bank**. Также участвовал в запуске цифровых решений для **Davr Bank** (Узбекистан), направленных на развитие онлайн-сервисов для клиентов.

Кроме того, **является сооснователем IT-компании Tekmates**, специализирующейся на разработке цифровых решений для финансового сектора.

Окончил Костанайский государственный университет по специальности «стандартизация и сертификация сельскохозяйственной продукции» и имеет степень MBA в области финансов и кредита.

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

ДЖОН СТАУБ

Господин Джон Стауб является членом Совета Директоров ARNUR CREDIT с 2021 года. Обладает более чем 45-летним опытом работы в финансовом секторе, включая банковскую деятельность, управление рисками и корпоративное управление.

Получил степень бакалавра в **Лондонском университете экономики и политики**, а также степень магистра политических наук в Еврейском университете в Иерусалиме.

Более 21 года работал в банковской сфере Израиля и Великобритании. В последние 25 лет занимается банковским консалтингом, реализуя проекты в странах СНГ, включая Казахстан, Армению, Таджикистан и Беларусь, а также в Великобритании.

Имеет обширный опыт в ключевых аспектах финансового сектора: кредитование, корпоративное управление, аудит, управление рисками и стратегическое планирование.

Господин Стауб также имеет опыт участия в наблюдательных советах финансовых организаций в Великобритании, Казахстане и других странах.

ШАБДАН ТАГАЕВ

Господин Шабдан Тагаев является членом Совета Директоров ARNUR CREDIT с 2021 года. В настоящее время занимает должность старшего инвестиционного менеджера в Incofin Investment Management, курируя проекты в Турции, Узбекистане, Кыргызстане и Азербайджане.

Обладает более чем 20-летним опытом в финансовом секторе, включая практическую деятельность в странах Центральной Азии и Восточной Европы.

Работал в международных финансовых организациях, включая **Oikocredit и Incofin Investment Management**, а также **входил в состав Совета директоров банка Ararat** в Армении.

Получил юридическое образование в **Кыргызском государственном национальном университете**, а также степень MBA в Школе менеджмента Университета Бата (Великобритания).

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

ОЛЖАС ЖИЕНҚҰЛ

Господин Олжас Жиенқұл является членом Совета Директоров ARNUR CREDIT с 2023 года. Предприниматель, управляющий фондами и импакт-инвестор с более чем 15-летним опытом в управлении активами, страховании, венчурных инвестициях и финансовом моделировании.

Окончил бизнес-школу Bayes Business School при City University London.

Является основателем и генеральным директором Investbanq, основателем Tesla Capital и сооснователем инвестиционного клуба UMAY Angels Club.

Входит в список **Forbes «30 до 30»** и награждён государственной наградой «Қазақстанның еңбек сіңірген қызметкері».

Принимает активное участие в благотворительных и социальных инициативах, включая **AWWA и PinkBowtie Gala**. Выступал в качестве спикера на Азиатской инвестиционной конференции и **TEDx**.

РАУШАН КУРБАНАЛИЕВА

Госпожа Раушан Курбаналиева является членом Совета Директоров ARNUR CREDIT с 2013 года. С 2008 года занимает должность Председателя Правления. Свою профессиональную деятельность в компании начала в 2005 году в должности директора.

Под её руководством компания прошла путь от регионального уровня до одного из лидеров микрофинансового сектора Казахстана. ARNUR CREDIT успешно привлек инвестиции и грантовую поддержку от международных партнёров, включая **ЕБРР, IFC и Deutsche Bank,** направленные на развитие инфраструктуры, цифровизацию и устойчивый рост. Компания активно реализует стратегию расширения доступа к финансированию для предпринимателей, включая представителей аграрного сектора.

Раушан Курбаналиева окончила Казахскую государственную академию управления по специальности «Экономическое и социальное планирование». В 2021 году получила степень MBA в **Almaty Management University (AlmaU).** Прошла ряд профессиональных программ, включая сертификацию CAP/CIPA, обучение в рамках проекта USAID/CAMFA II по развитию финансовых услуг для сельского хозяйства, а также курсы по управлению рисками и внутреннему контролю (KPMG), стратегическому и корпоративному управлению.

Госпожа Курбаналиева также входит в состав ряда профессиональных советов:
Член Совета директоров Ассоциации микрофинансовых организаций Казахстана
Независимый директор АО «Шардаринская ГЭС»
Член Наблюдательных советов ЗАО МДО «Хумо» (Таджикистан) и ЗАО МФО «Байлык Финанс» (Кыргызстан)
Член Ассоциации независимых директоров Казахстана

КОМИТЕТЫ

- Комитеты формируются решением Совета Директоров. В состав комитетов могут входить только члены Совета Директоров.
- Члены Аудиторского Комитета должны иметь соответствующий опыт работы в области финансов, бухгалтерского учета, управления рисками или внутреннего контроля.
- Аудиторский Комитет должен состоять исключительно из неисполнительных директоров.
- **В МФО за 2024 год были проведены 4 очных заседаний Комитетов.**

Аудиторский Комитет (далее - АК)

Джон Стауб

Председатель АК

Натали Заджикова

Член АК

Дамир Какиев

Член АК

Шабдан Тагаев

Член АК

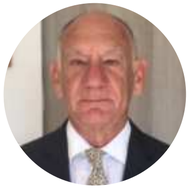
Комитет по управлению рисками (далее - КУР)

Шабдан Тагаев

Председатель комитета по управлению рисками

Раушан Курбаналиева

Член КУР



Джон Стауб

Член КУР

КОМИТЕТЫ

Аудиторский комитет

- **Аудиторский Комитет (далее – АК)** осуществляет свою деятельность на основе Положения об Аудиторском Комитете МФО, утверждённое решением СД МФО от 10.03.2023 г. В положении установлены цели, полномочия и ответственность АК.

- Факторов, негативно влияющих на независимость внутреннего аудита, за 2024 г. установлено не было.

- **В МФО за 2024 год были проведены 4 очных заседаний АК.**

- В соответствии с утвержденным планом работы АК на 2024 год проведены 15 аудиторских проверок и 1 внеплановая проверка, в том числе 7 проверок аудита бизнес-процессов и 8 филиалов. Выборка филиалов/процессов для проведения проверки осуществлена по критериям срока предыдущего аудита и карты рисков.

- **Основные выводы / результаты по аудиторским проверкам**

На качество микрофинансового портфеля оказывают влияние общая высокая инфляция в стране и ключевые проблемы нарушения в цепочках поставок, геополитические напряжения и дисбаланс на рынке труда, ужесточение денежно-кредитных условий в мировой экономике и высокой базовой ставки Национальным банком РК.

Комитет по управлению рисками

- **Комитет по управлению рисками (далее – КУР)** осуществляет свою деятельность на основе Положения о КУР СД МФО, утверждённое решением СД МФО от 10.03.2022 г. В положении о КУР установлены цели, полномочия и ответственность КУР.

- **В МФО за 2024 год были проведены 4 очных заседаний КУР.**

- На КУР были ежеквартально рассмотрены:

1. Макроэкономический обзор
2. Обзор кредитных рисков
3. Обзор финансовых рисков
4. Обзор операционных рисков
5. Обзор ковенантов.

ПРАВЛЕНИЕ

ОСУ избирает членов коллегиального исполнительного органа по рекомендации СД и формирует Правление — орган, осуществляющий общее руководство текущей деятельностью МФО.

Руководитель и члены исполнительного органа обладают высокими профессиональными и личностными характеристиками, а также имеют безупречную деловую репутацию и придерживаются высоких этических стандартов.

Правление подотчетно СД и осуществляет руководство текущей деятельностью МФО, представляет МФО в отношениях с заинтересованными лицами, несет ответственность за реализацию стратегии, плана развития и решений, принятых Советом Директоров и общим собранием участников.

СОСТАВ ПРАВЛЕНИЯ

Раушан Курбаналиева

Председатель Правления с 2008 г. Работает в ARNUR CREDIT с 2005 года.

Под ее руководством компания стала одним из лидеров микрофинансового сектора Казахстана, успешно привлекая инвестиции и гранты от международных организаций.

Г-жа Курбаналиева окончила Казахскую государственную академию управления и получила степень MBA в Almaty Management University (AlmaU).

Прошла специализированные программы в области финансов, управления рисками и корпоративного управления.

Имеет многолетний опыт работы в советах директоров, в том числе в АМФОК, АО «Шардаринская ГЭС», ЗАО МДО «Хумо» и ЗАО МФО «Байлык Финанс».

СОСТАВ ПРАВЛЕНИЯ

Нургали Копбосынов

Член Правления с 2010 г. и занимает пост Заместителя Председателя Правления по финансовой деятельности. Копбосынов присоединился к ARNUR CREDIT в 2008 году в должности Директора Департамента Казначейства.

До прихода в компанию Копбосынов занимал ряд руководящих должностей в банковском секторе, включая должности Председателя Правления ТОО КТ «Агрокредит Ордабасы», главного бухгалтера в АО «Нефтехимбанк», АИБ «Траст Банк» и АО «Туркестан Банк».

Господин Копбосынов имеет степень в области юриспруденции, полученную в Международном гуманитарно-техническом университете, а также степень в области экономики и управления в строительстве, полученную в Казахской государственной архитектурно-строительной академии.

Он прошёл обучение по ряду профессиональных программ, включая курсы Института профессиональных бухгалтеров, тренинги Всемирного банка и Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан по развитию связей между МФО и коммерческими банками, а также обучение в Российской микрофинансовом центре тренинг по филиальной сети МФО, а также окончил полный курс Школы менеджмента им. А.Галунина.

Айман Бахтыбаева

Член Правления с 2024 г. и занимает должность Заместителя Председателя Правления по операционной деятельности.

Бахтыбаева присоединилась к команде ARNUR CREDIT в 2014 году в качестве регионального менеджера. В 2018 году она была назначена директором Департамента кредитования, а в 2019 году возглавила Департамент управления рисками.

До прихода в ARNUR CREDIT она более 12 лет работала в ТОО КТ «ОРДА Кредит», пройдя путь от кассира до начальника отдела кредитования. За время своей профессиональной деятельности г-жа Бахтыбаева прошла обучение в ряде программ для топ-менеджмента от ЕБРР, IFC, АБР и других международных организаций, и обладает соответствующими сертификатами.

Г-жа Бахтыбаева имеет высшее образование по специальности «Бухгалтерский учет и аудит», которое получила в Таразском государственном университете.

Ержан Даутов

Член Правления с 2024 г. К команде ARNUR CREDIT присоединился в 2023 году в качестве Управляющего Директора по цифровым технологиям.

До прихода в ARNUR CREDIT занимал различные руководящие должности в финансовом секторе и в секторе высшего образования.

Имеет более 20 летний опыт работы в сфере информационных технологий, в том числе в ДБ АО «Сбербанке» где прошел путь от ведущего специалиста до заместителя директора Департамента информационных технологий. Так же работал на позициях Директора Центра информационных технологий и Управляющего Директора по цифровой трансформации в университетах Нархоз и AlmaU.

Г-н Даутов в 2004 году окончил Казахский Национальный Технический Университет им. К. Сатпаева по специальности «Защита и безопасность информации», в 2018 году окончил Международную Школу Бизнеса по программе Executive MBA.

ИЗМЕНЕНИЯ В ТОП МЕНЕДЖМЕНТЕ ЗА 2024 Г.

Решением ОСУ от 01.06.2024 г.

Членом Правления назначен Ержан Даутов

Управляющий директор по цифровым технологиям

Решением ОСУ от 30.09.2024 г.

Из состава Правления исключена Егизбекова А.А.

В декабре 2024 года

Жарасханов Б. был назначен Начальником СВА

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ

Распределение чистой прибыли осуществляется решением Общего собрания участников ARNUR CREDIT. Так в 2024 году было **выплачено дивидендов на сумму 610 млн. тенге** по результатам 2023 года. Нераспределенная часть чистой прибыли по решению Общего собрания участников осталась в Компании для дальнейшего развития.

610 МЛН. ₸

выплачено дивидендов в 2024 году

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ РУКОВОДЯЩИХ РАБОТНИКОВ

Общая сумма выплаченных вознаграждений членам Совета Директоров и членам Правления за 2024 год составила **260 млн. тенге.**

Данные суммы включают в себя заработную плату и другие выплаты, налоги и прочие отчисления.

260 МЛН. ₸

выплачено вознаграждений членам Совета Директоров и Правления в 2024 году

4. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

К содержанию

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Система управления рисками в **ARNUR CREDIT** (далее – МФО) построена на нескольких уровнях, с участием различных органов и подразделений компании.

Совет директоров	Комитет по управлению рисками	Комитет по аудиту	Правление	Департамент управления рисками	Служба внутреннего контроля
Юридическое подразделение	Комплаенс контроль	Служба внутреннего аудита	Филиалы	Структурные подразделения, которые отвечают за риски	

ОСНОВНАЯ ЦЕЛЬ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Основная цель системы управления рисками — **создать в ARNUR CREDIT эффективную и устойчивую систему**, которая будет минимизировать негативные последствия рисков для нашей компании. Это достигается путем:

Идентификации и оценки рисков:

систематического выявления всех возможных рисков (финансовых, операционных, репутационных, правовых и т. д.), а также оценки их вероятности и влияния на деятельность компании.

Разработки и внедрения мер предотвращения:

установления процедур и разных методов, направленных на предотвращение или снижение вероятности наступления рисков.

Это включает в себя внедрение новых технологий, обучение сотрудников, улучшение внутренних процессов и соблюдение нормативных требований.

Мониторинга и контроля рисков:

регулярного отслеживания рисков и динамики их изменения.

Для этого разрабатываются механизмы мониторинга и анализа, чтобы оперативно выявлять изменения в ситуации и своевременно реагировать на них.

Реагирования на риски:

принятия оперативных мер, в случай если риск реализовался определяются пути минимизации ущерба.

Важно своевременно выявлять последствия и быстро их устранять, будь то финансовые потери, влияние на репутацию или другие негативные воздействия.

Постоянного улучшения процесса управления рисками:

регулярной оценки эффективности существующих процедур и внедрения новых методов, инструментов и подходов для улучшения управления рисками.

Это включает в себя обучение сотрудников, совершенствование корпоративной культуры в отношении управления рисками и адаптацию к изменениям внешней среды.

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

В компании разработана политика управления рисками, которая соответствует законодательству Республики Казахстан и международным стандартам.

Эта политика определяет:

1. Принципы работы системы управления рисками
2. Методы и процедуры, которые следует использовать
3. Задачи, функции и ответственность участников процесса
4. Мероприятия, направленные на управление рисками
5. Порядок отчетности и предоставления информации по рискам

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ НА ЧЕТЫРЕХ УРОВНЯХ

Принятие рисков:

На уровне структурных подразделений, которые выполняют ежедневные бизнес-процессы.

Подразделения контролируют риски в рамках своих функций, чтобы минимизировать их в ходе ежедневной работы.

Управление рисками:

На уровне риск-менеджера Департамента управления рисками.

Риск-менеджер отвечает за методы и контроль управления рисками, обеспечивает соблюдение процедур и оценку рисков.

Аудит:

Служба внутреннего аудита проверяет, насколько эффективно работает система управления рисками.

Аудит проводится согласно плану внутренних проверок, чтобы выявить направления для улучшений процессов.

Надзор:

Совет директоров осуществляет надзор за управлением рисками.

Он определяет максимально допустимые уровни рисков, проводит мониторинг рисковых событий и предпринимает действия для их минимизации в будущем.

Процесс управления рисками является важной частью общей работы компании, частью ее корпоративной культуры и повседневной практики.

УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ

В МФО разработаны и внедрены **эффективные системы управления кредитными рисками**.

Процедуры управления кредитными рисками представляют собой алгоритмы действий, которые в случае возникновения риска направлены на принятие решений по его устранению, включая решения о применении различных методов управления кредитными рисками, а также на мониторинг величины принятого кредитного риска.

Методы управления кредитным риском делятся на две группы:

1. Методы управления кредитным риском на уровне отдельного микрокредита

2. Методы управления кредитным риском на уровне кредитного портфеля МФО

1. НА УРОВНЕ ОТДЕЛЬНОГО МИКРОКРЕДИТА

Анализ кредитоспособности клиента

оценка финансового состояния заемщика для определения его способности выполнять обязательства.

Структурирование микрокредита

определение условий кредита, включая сумму, срок и процентную ставку, с учетом рисков.

Документирование кредитной операции

оформление всех необходимых документов, подтверждающих условия и обязательства сторон.

Мониторинг и контроль

регулярное отслеживание состояния кредита и финансового положения заемщика.

2. НА УРОВНЕ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ МФО

Диверсификация

распределение кредитных средств между различными секторами экономики, регионами и типами заемщиков для снижения концентрации рисков.

Лимитирование

установление максимальных размеров кредитования для отдельных заемщиков, отраслей или регионов.

Создание резервов

формирование резервов для покрытия возможных убытков от невозврата кредитов.

Система контроля и мониторинга уровня кредитных рисков реализуется на основе внутренних **нормативных документов МФО** и принципов, обеспечивающих предварительный, текущий и последующий контроль операций, подверженных кредитному риску, соблюдения установленных лимитов риска, своевременное проведение их актуализации.

Эти меры направлены на минимизацию возможных потерь и обеспечение финансовой устойчивости МФО.

УПРАВЛЕНИЕ ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ

В МФО разработана **Методика управления операционными рисками**, соответствующая Политике управления рисками и внутренним регламентам, регулирующим операционную деятельность МФО. Целью Методики является внедрение корпоративной культуры управления рисками, где каждый сотрудник осознаёт свою роль в предотвращении ошибок, которые могут привести к рискам для МФО. Приоритетом является обеспечение **сохранности активов и капитала** путём минимизации возможных убытков.

В организации работы применяется принцип «трёх линий защиты», распределяющий ответственность в управлении операционными рисками:

I

Первая линия защиты

все сотрудники и руководители подразделений, непосредственно работающие с операционными рисками на местах их возникновения.

II

Вторая линия защиты

подразделения, координирующие систему управления операционными рисками в целом. Ответственным подразделением является Департамент риск-менеджмента.

III

Третья линия защиты

Служба внутреннего аудита.

К органам управления и коллегиальным органам относятся:

- Совет директоров
- Правление
- Комитеты по аудиту и рискам

УПРАВЛЕНИЕ ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ

Для управления операционными рисками подразделение использует следующие инструменты:

База данных по рискам — систематизированная информация о выявленных рисках.

Самооценка риска — проведение самооценки операционных рисков.

Ключевые индикаторы риска — применение ключевых индикаторов риска для мониторинга.

Системная оценка нововведений и изменений — оценка изменений процессов, систем и продуктов МФО.

Результаты аудиторских отчётов и служебных расследований — использование этих источников для выявления операционных рисков.

Эти меры направлены на эффективное управление операционными рисками и обеспечение стабильности деятельности Компании.

УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ ЛИКВИДНОСТИ

Цель управления

Обеспечение достаточного уровня ликвидности для:
— стабильного функционирования МФО
— своевременного исполнения обязательств перед кредиторами и клиентами
— сохранения доходности

Ключевые элементы системы управления ликвидностью

Установление лимитов

Совет директоров утверждает допустимый уровень ликвидности, позволяющий выполнять обязательства без потери доходности.

Постоянный мониторинг

Контроль за ликвидностью осуществляется на регулярной основе для своевременного реагирования и соблюдения установленных лимитов.

Размещение ликвидных активов

Средства размещаются в банках второго уровня с надёжными международными рейтингами для снижения рисков.

Диверсификация источников финансирования

МФО использует различные источники: международные финансовые институты из Азии, Европы, Америки, а также выпуск облигаций.

Это снижает зависимость от одного канала и повышает устойчивость.

Результат

Система управления ликвидностью позволяет МФО гибко реагировать на изменения финансовых потоков и поддерживать долгосрочную стабильность.

КОМПЛАЕНС-КОНТРОЛЬ

Принципы и нормативная база

Комплаенс-контроль является важнейшим элементом корпоративного управления МФО «ARNUR CREDIT».

Он реализуется в рамках законодательства РК, включая Закон «О ПОД/ФТ», с учетом рекомендаций FATF и нормативных актов уполномоченных органов. Система основана на персональной ответственности каждого сотрудника.

Карта законодательных норм

Разработана и актуализируется карта нормативных требований с постатейным перечнем из кодексов и законов, регулирующих деятельность МФО. Проведена сверка на соответствие — все отклонения устранены. Работа ведется совместно с юридическим подразделением.

Обучение и сертификация

— Ответственное лицо по ПОД/ФТ и ещё 4 сотрудника успешно прошли тестирование и получили сертификаты

— Проведено обучение сотрудников МФО в соответствии с законодательством

Внутренний аудит

Служба внутреннего аудита оценивает эффективность контроля и соответствие бизнес-целям в рамках Положения о внутреннем аудите.

Автоматизация проверок

— Подключение к сервису Первого кредитного бюро

— Проверка клиентов на статус ПДЛ, наличие в списках ПОД/ФТ, террористов и санкционных списках

→ Кредиты таким клиентам не выдавались

Ответственность руководителей

Руководители подразделений отвечают за ежедневное соблюдение законодательства и корпоративных стандартов.

Итог 2024 года:

— Нарушений законодательства по ПОД/ФТ не зафиксировано

— Обновлены Правила внутреннего контроля в связи с изменениями законодательства

ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ КОРРУПЦИИ

Принцип нулевой терпимости

ARNUR CREDIT последовательно формирует **культуру абсолютной нетерпимости к коррупции**.

Все сотрудники и партнёры придерживаются принципов добросовестности, прозрачности и соблюдения законодательства. Эти принципы — основа управленческих решений и оценки эффективности систем контроля.

Обучение и информирование

Организовано регулярное обучение и информирование сотрудников по вопросам противодействия коррупции в соответствии с законодательными и внутренними требованиями.

Снижение стимулов к коррупции

— Повышен уровень денежной мотивации персонала

— Усилен внутренний контроль за деятельностью сотрудников, включая использование современных аналитических инструментов.

Телефон доверия

В 2024 году запущен анонимный телефон доверия для сотрудников, позволяющий безопасно сообщать о любых нарушениях, включая случаи коррупции среди коллег.

Результат

— Укреплены механизмы антикоррупционного контроля

— Повышен уровень прозрач-ности и доверия внутри коллектива.

УПРАВЛЕНИЕ ПРОЦЕНТНЫМИ И ВАЛЮТНЫМИ РИСКАМИ

ARNUR CREDIT проводит взвешенную **политику по управлению валютными и процентными рисками**, исходя из принципа обеспечения финансовой устойчивости и защиты интересов инвесторов и клиентов.

Валютный риск минимален, поскольку основная часть активов и обязательств МФО номинирована в национальной валюте — тенге. Мы целенаправленно избегаем валютных дисбалансов не привлекаем финансирование в иностранной валюте без хеджирования, а в случае необходимости — ограничиваем такие операции по объему и срокам. Валютная позиция регулярно мониторится, проводится стресс-тестирование с учетом колебаний обменного курса. В течение отчетного периода отклонения были несущественными и находились в пределах установленных лимитов.

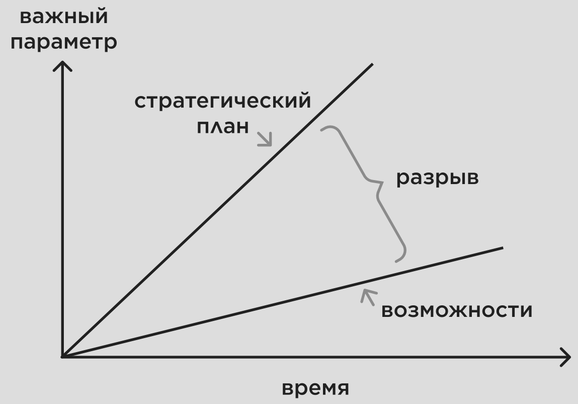
Процентный риск контролируется через активное управление структурой активов и обязательств по срокам и ставкам. **Мы применяем модель GAP-анализа** и другие инструменты для оценки чувствительности к изменениям процентных ставок.

Политика управления процентным риском направлена на сохранение приемлемого уровня чистой процентной маржи и устойчивости к возможным колебаниям рыночных ставок. С учетом высокой доли краткосрочного кредитного портфеля и фиксированных ставок по обязательствам,

Риск изменения процентной ставки является умеренным и управляемым

В целом, **в 2024 году уровень валютных и процентных рисков оставался под полным контролем**, что подтверждается как внутренними метриками, так и результатами внешнего аудита. Мы продолжим совершенствовать процедуры мониторинга и управления данными рисками в соответствии с лучшими рыночными практиками.

Все активы и обязательства МФО номинированы в тенге



GAP-анализ

ОБЕСПЕЧЕНИЕ НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Деятельность МФО в основном может прервать:

Отключение электричества

Электроснабжение зданий основного и резервного офисов осуществляется по двум независимым вводам. Для обеспечения бесперебойной подачи электроэнергии в аварийных ситуациях в системе электроснабжения офисов задействованы источники автономного бесперебойного питания и дизель-генераторные установки.

Ежемесячное техническое обслуживание источников, а также регулярные тестовые запуски в автоматическом и ручном режимах гарантируют работоспособность и безотказность системы бесперебойного электроснабжения. Также у сотрудников установлены **UPS**

Ошибки при функционировании

Информационной системы или проблемы с базой данных, а также повреждение оборудований. **В Алматы создана вторая серверная**, которая может обеспечить непрерывность деятельности всего МФО в случае механического повреждения серверной в Шымкенте.

Также периодически делается **резервная копия всей базы данных**, чтобы в случае необходимости восстановить работу информационной системы

Сбои в работе интернета

Для того, чтобы работа не прерывалась в случае проблем с интернетом — заключены договора с двумя провайдерами. Если работа интернета по одному провайдеру нестабильна, то интернет подключается через второго провайдера

Чрезвычайные ситуации

Разработаны планы эвакуации и обеспечения дальнейшей работы Компании.

СОБЛЮДЕНИЕ НОРМАТИВНЫХ ТРЕБОВАНИЙ

В 2024 году **в отношении ARNUR CREDIT** Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка

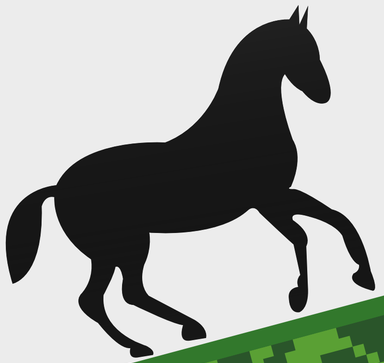
НЕ ПРИМЕНЯЛИСЬ МЕРЫ ВОЗДЕЙСТВИЯ И САНКЦИИ

От: Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка

НАРУШЕНИЙ НЕТ

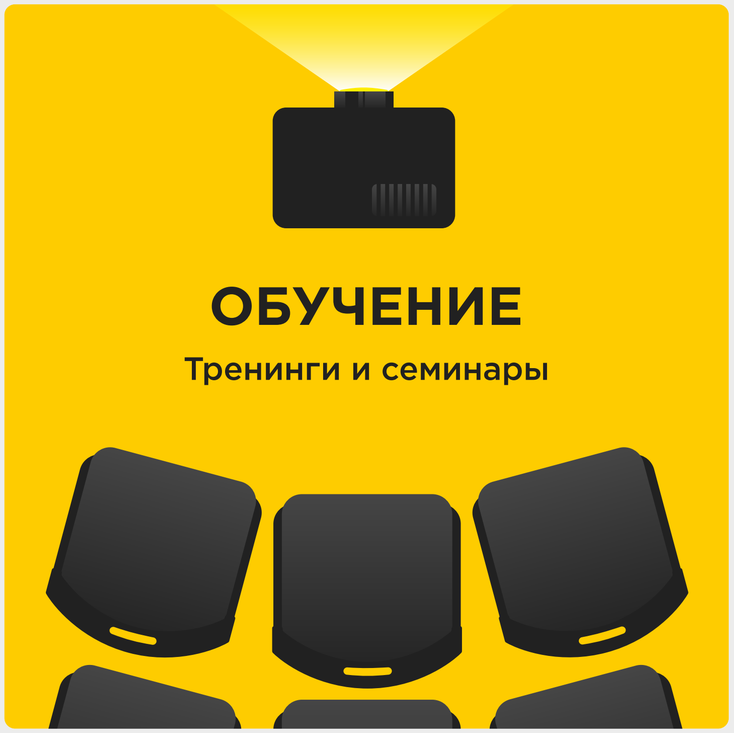
5. КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА

К содержанию



РАЗВИТИЕ ПЕРСОНАЛА

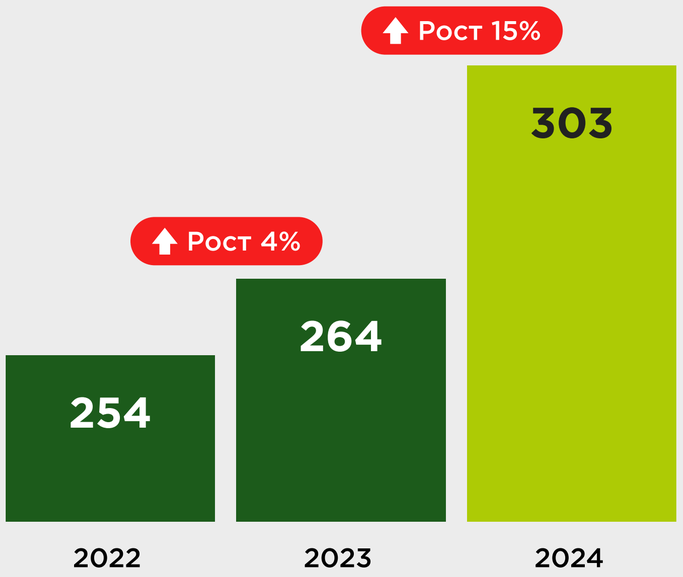
В 2024 году **70% сотрудников прошли обучение**. Инвестиции в человеческий капитал повышают эффективность компании. Мы создаем условия для карьерного роста и развития.



КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА

Штат сотрудников в динамике

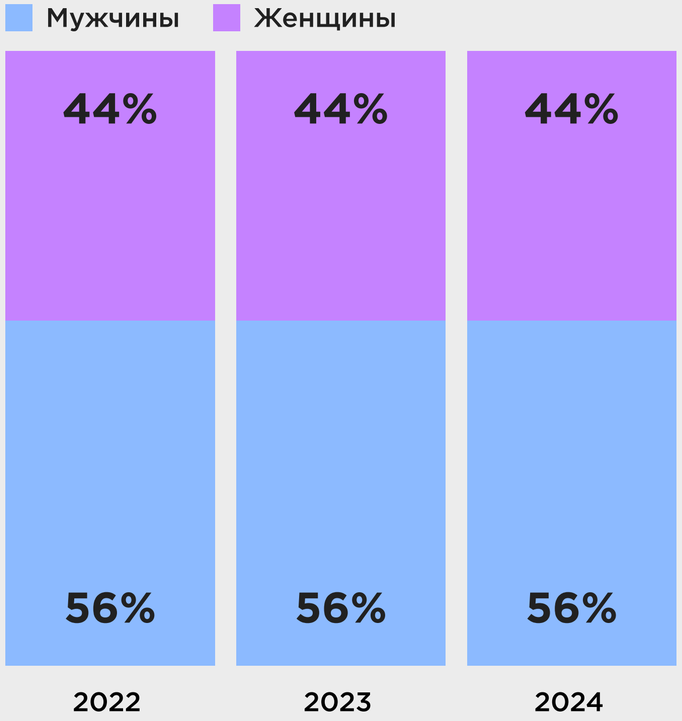
В 2024 году штатная численность сотрудников **выросла на 15%** за счет найма новых кредитных специалистов для расширения деятельности и найма сотрудников в комплаенс для усиления внутреннего контроля. При этом уровень текучести кадров растет и достиг **23%** за 2024 год. **Основными причинами увольнений являются:** переезд в другой город, переход на более высокооплачиваемую работу, а также несоответствие ожиданиям в испытательный срок.



Разбивка сотрудников по полу

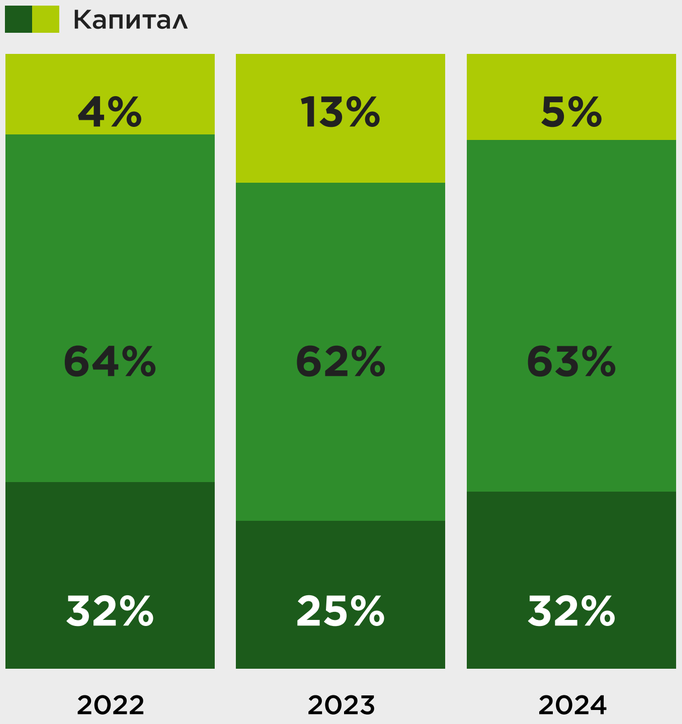
На протяжении **3 лет** в Компании доля сотрудников женщин составляет **44%.**

В компании ежегодно в среднем около **20% женщин** находятся в декретном отпуске, при этом Компания поддерживает их право вернуться на работу в любое время.



Разбивка сотрудников по возрасту

По итогам 2024 года **32% сотрудников** являются молодежью в возрасте **до 30 лет. Около 63% сотрудников** являются в возрасте **от 30 до 50 лет**, преимущественно опытные высококвалифицированные специалисты.



КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА

В 2024 году компания продолжила активное развитие кадровой политики, направленной на привлечение, удержание и профессиональный рост сотрудников. Основными приоритетами стали повышение квалификации персонала, совершенствование системы мотивации, оптимизация кадровых процессов и создание комфортных условий труда. Одним из приоритетных направлений остается укрепление корпоративной культуры и расширение социальных программ, направленных на поддержку сотрудников и их семей.

Программы обучения и развития: В течение года компания активно развивала обучение сотрудников, проводя как внутренние, так и внешние тренинги. Ключевые специалисты традиционно проходили обучение в MBA – Высшей школе менеджмента, что способствовало укреплению их профессиональных навыков.

Внедрение системы грейдирования: При содействии Франкфуртской школы компания разработала и внедрила систему грейдирования, позволяющую четко определять уровни компетенций, устанавливать прозрачные критерии карьерного роста и формировать справедливую систему оплаты труда.

Медицинское страхование: В рамках социальной ответственности компания обеспечивает добровольное медицинское страхование сотрудников, заботясь об их здоровье и благополучии. Программа страхования охватывает широкий спектр медицинских услуг, включая амбулаторное и стационарное лечение, консультации специалистов, диагностические обследования и экстренную помощь. Мы уверены, что инвестиции в здоровье коллектива способствуют созданию комфортной рабочей среды, повышают мотивацию и лояльность сотрудников.

Социальный пакет: Компания предоставляет своим сотрудникам широкий спектр льгот, соответствующих Трудовому кодексу, включая материальную помощь на лечение и оздоровление, обучение и профессиональное развитие.

Политика мотивации и оплаты труда. Динамика изменения заработной платы: В 2024 году была внедрена система грейдирования, определяющая уровни квалификации сотрудников. Грейды присваивались на основе аттестации и стажа работы.

Годовая премия: Система премирования была усовершенствована, обеспечивая более прозрачные критерии оценки и вознаграждения.

Нематериальная мотивация: В рамках поощрения лучших сотрудников 20 человек получили возможность отправиться в туристические поездки Ташкент—Самарканд.

В 2025 году планируется совершенствование процессов найма и адаптации сотрудников, а также внедрение цифровых решений для кадрового администрирования.

КОРПОРАТИВНАЯ ЭТИКА

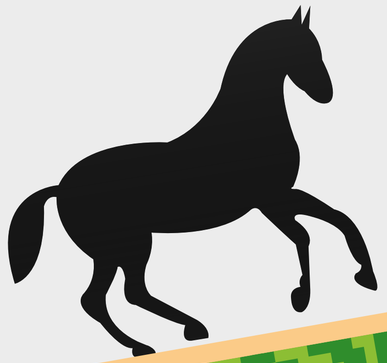
Этика ARNUR CREDIT базируется **на уважении личности к личности и на постановке целей** и интересов компании в приоритет над своими личными. В 2025 году планируется усиление роли гендерно-чувствительных подходов в корпоративной этике и кадровой политике.

Компания придерживается следующих принципов поведения:

- Честность и благородство с партнерами и при межличностных внутриорганизационных отношениях
- Толерантность к конкурентам
- Своевременность выполнения обязательств, порой в ущерб личному времени
- Оперативность принятия решений, что создает высокую динамику развития
- Постоянное саморазвитие и стремление к инновациям
- Долгосрочные положительные перспективы преобладают над текущими иррациональными решениями
- Использование современных информационных технологий для оптимизации и автоматизации всех рабочих процессов
- Порядок на рабочем месте, приятный внешний вид сотрудника, улыбчивый и доброжелательный настрой — залог позитивного восприятия Компании

6. УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

К содержанию



КЛЮЧЕВЫЕ ESG-ПОКАЗАТЕЛИ 2024 ГОДА

ИНДИКАТОР	ЗНАЧЕНИЕ
Доля женщин в клиентской базе	48%
Женщины среди сотрудников	44%
Молодёжь (до 30 лет) в штате	32%
Сокращение потребления электроэнергии	–11%
Сокращение потребления дизельного топлива	–65%
Сокращение водопотребления	–65%
Сотрудники, прошедшие обучение	70% от штата

ЭКОЛОГИЧНОСТЬ

ARNUR CREDIT не осуществляет производственную деятельность и не оказывает прямого воз-действия на окружающую среду. Однако, как ответственный участник финансового сектора, мы признаём важность внедрения принципов устойчивого развития и управления экологическими рисками в рамках нашей деятельности.

В рамках **ESG-подхода (Environmental, Social, Governance)** наша организация придерживается следующих экологических принципов:

Непрямое влияние через кредитование

мы поддерживаем клиентов и проекты, направленные на устойчивое развитие сельского хозяйства, повышение энергоэффективности и рациональное использование природных ресурсов.
При рассмотрении кредитных заявок мы учитываем потенциальные экологические риски, особенно в агросекторе.

Ответственное потребление ресурсов

мы внедряем внутренние практики, направленные на минимизацию собственного воздействия на окружающую среду — цифровизация документооборота, снижение бумажного потребления, энерго-эффективное освещение и оптимизация использования офисных помещений.

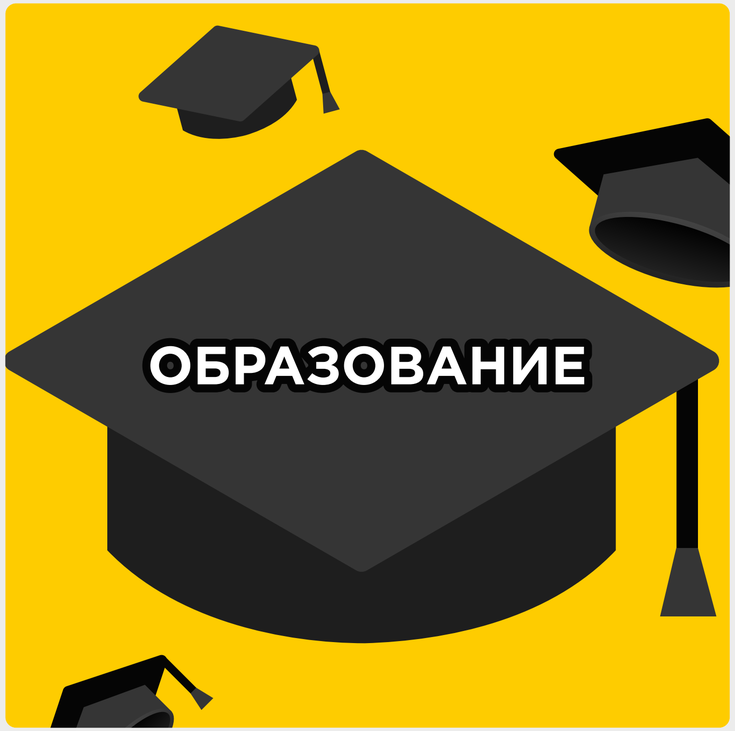
Цифровизация как экологическая мера

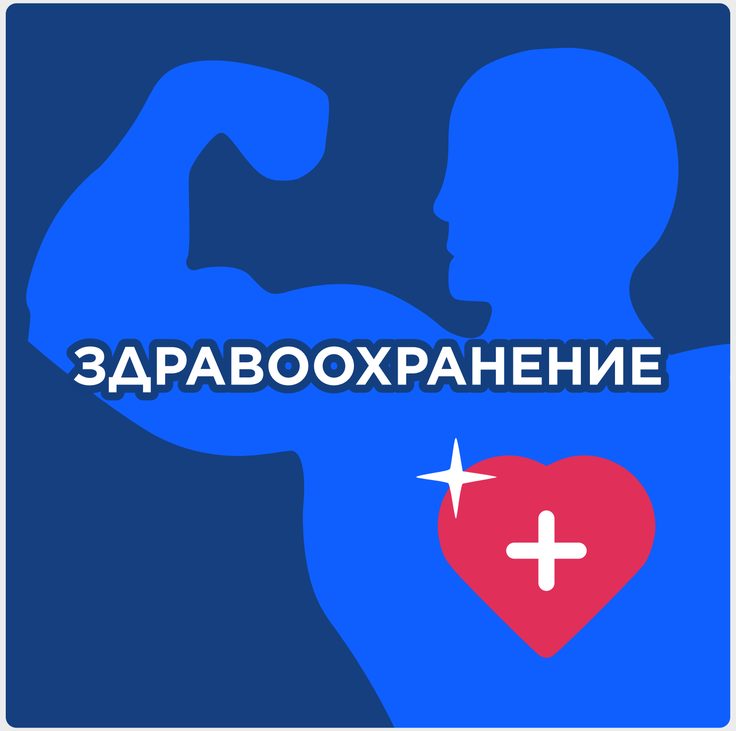
развитие дистанционных каналов обслуживания клиентов и перевод процессов в онлайн-среду позволяет не только повысить доступность финансовых услуг, но и сократить транспортные и ресурсные издержки, что снижает углеродный след. Мы рассматриваем экологическую устойчивость как неотъемлемую часть долгосрочной стратегии развития. В будущем планируется поэтапное внедрение ESG-подходов в процесс кредитного анализа, с акцентом на экологическую и социальную устойчивость проектов, финансируемых нашей МФО.

СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Мы реализовали **более 10 социальных проектов** в 2024 году.
Поддерживаем образование, здравоохранение и защиту окружающей среды.

БОЛЕЕ 10 СОЦИАЛЬНЫХ ПРОЕКТОВ В 2024 ГОДУ





КЛИМАТИЧЕСКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ

Климатические изменения представляют собой один из ключевых вызовов современности, затрагивая устойчивость агросектора, уровень жизни населения и экономическую стабильность в целом. Особенно уязвимыми к климатическим рискам являются сельские регионы Казахстана, где и сосредоточена основная часть деятельности клиентов ARNUR CREDIT.

В рамках подхода ESG (Environmental, Social, Governance), мы осознаём свою роль в формировании устойчивого будущего и видим нашу миссию в следующем:

Финансирование устойчивого агробизнеса

Мы приоритетно поддерживаем проекты, направленные на адаптацию к климатическим условиям: капельное орошение, энергоэффективные теплицы, устойчивые агропрактики, минимизирующие истощение почв и потери урожая. Такие проекты помогают клиентам адаптироваться к засухам, аномальным осадкам и другим климатическим стрессам.

Содействие устойчивому развитию регионов

Предоставляя доступное и целевое финансирование сельским предпринимателям, мы способствуем развитию локальной экономики без нанесения вреда окружающей среде.
Наши кредитные продукты не направлены на потребление, а исключительно на развитие — это важный фактор в снижении косвенного экологического следа.

Осознанное управление климатическими рисками

В рамках внутренней методологии оценки заёмщиков мы всё чаще учитываем не только финансовые, но и климатические и экологические риски, что позволяет выстраивать более устойчивые кредитные портфели.

Мы уверены, что вклад ARNUR CREDIT в борьбу с изменением климата проявляется не только в инвестициях, но и в формировании ответственного мышления у клиентов и партнёров. Поддерживая экологически осознанный бизнес, мы вносим вклад в формирование более устойчивой и безопасной среды для будущих поколений.

ПОТРЕБЛЕНИЕ РЕСУРСОВ ARNUR CREDIT

ПРИРОДНЫЕ РЕСУРСЫ	2022	2023	2024
Электроэнергия (кВт/ч)	210 026	287 072	256 350
Газ (куб. м.)	48 640	62 214	72 977
Дизтопливо (т.)	26,00	16,50	5,7
Вода (куб. м.)	8 230	9 305	5 058
Сточные воды (куб. м.)	7 765	1 975	2 633

В 2024 году ARNUR CREDIT продолжила работу над повышением эффективности использования природных ресурсов в рамках ESG-стратегии.

Потребление электроэнергии снизилось благодаря переходу филиалов на энергосберегающие лампы, а также введению корпоративных стандартов по экономии энергии — размещению памяток о необходимости отключения освещения и электроприборов во время обеда и по окончании рабочего дня. Несмотря на открытие новых точек, общее энергопотребление уменьшилось на 11%. Расход дизельного топлива сократился более чем на 65% в результате перевода части отделений на газовое отопление. В целях рационального использования воды во всех офисах размещены напоминания о бережном отношении к водным ресурсам и необходимости регулирования напора воды. Эти меры позволили сократить объем водопотребления 65% по сравнению с 2023 годом.

ARNUR CREDIT намерена и далее укреплять экологичные практики, снижая нагрузку на окружающую среду и способствуя устойчивому развитию.

ЦЕЛИ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Деятельность ARNUR CREDIT органично соответствует принципам устойчивого развития, заложенным в Повестке ООН до 2030 года. Через нашу основную миссию — ответственное финансирование бизнеса и агропредпринимательства — мы вносим вклад в 9 из 17 Целей устойчивого развития.

Наш вклад — не в громких проектах, а в ежедневной системной поддержке тысяч казахстанских предпринимателей, которые с нашей помощью растят бизнес, создают рабочие места, внедряют устойчивые технологии и укрепляют свои сообщества.

Мы верим, что именно ответственное и целевое микрофинансирование — это один из самых эффективных инструментов устойчивого развития.

Впереди — усиление ESG-подходов в нашей стратегии, внедрение новых инструментов оценки рисков и активное участие в построении устойчивой экономики Казахстана.

В соответствии с Политикой в области устойчивого финансирования ARNUR CREDIT поддерживает следующие ЦУРы ООН:

ПОДХОДЫ ESG: ПРЕОДОЛЕНИЕ БЕДНОСТИ

1 ЛИКВИДАЦИЯ НИЩЕТЫ

88%
доля сельских жителей среди клиентов

51%
доля агро сектора в портфеле

31
ветеранов получили продуктовые корзины

76
детей получили школьные рюкзаки

245
новогодних подарков для подопечных психоневрологического диспансера

500
боксов угощений в месяц Рамадан

13 млн. ₸
объём **благотворительной помощи**

Финансирование предпринимательской и сельскохозяйственной деятельности способствует повышению качества жизни в регионах, особенно в сельской местности. Отсутствие стабильной занятости нередко побуждает население развивать личные подсобные хозяйства и малый бизнес. Однако отсутствие официального подтверждения доходов и залогового обеспечения ограничивает доступ к банковскому кредитованию. **ARNUR CREDIT предоставляет беззалоговое финансирование на рыночных условиях**, не требуя официального подтверждения доходов, тем самым расширяя финансовую доступность для сельского населения.

Ко Дню Победы сотрудники ARNUR CREDIT ежегодно посещают ветеранов Великой Отечественной войны в регионах присутствия, выражая признательность за их вклад и вручают продуктовые корзины.

В рамках поддержки многодетных семей сотрудников **компания ежегодно дарит школьные рюкзаки и канцелярские наборы ко Дню знаний**.

В священный месяц Рамадан клиентам и сотрудникам вручаются подарочные продуктовые боксы как часть корпоративной благотворительной инициативы.

Уже более 10 лет представители компании принимают участие в новогодних праздничных мероприятиях Шымкентского психоневрологического диспансера, лично поздравляют воспитанников и вручают им подарки, создавая атмосферу заботы, радости и внимания.

Оказывает ежегодную **благотворительную поддержку.**

Позитивное воздействие

ПОДХОДЫ ESG: ПРЕОДОЛЕНИЕ БЕДНОСТИ

Поздравление ветеранов ВОВ

Подарочные угощения на месяц Рамазан клиентам и сотрудникам ARNUR CREDIT

Компания поддерживает многодетных родителей: ко Дню знаний мы подготовили для них канцелярские наборы для школьников.

Уже более 10 лет дарят подарки подопечным психоневрологического диспансера г.Шымкент

ПОДХОДЫ ESG: ХОРОШЕЕ ЗДОРОВЬЕ И БЛАГОПОЛУЧИЕ

3 ХОРОШЕЕ ЗДОРОВЬЕ И БЛАГОПОЛУЧИЕ

14
сотрудников **приняли участие в марафоне 2024** в г. Шымкент

>10
деревьев посажены

>10 лет
являемся официальным спонсором ОО «Федерация стрельбы из лука и дартса» г. Шымкент.

9
фирменных скамеек установлены в Дендропарке (г. Шымкент)

219
сотрудников обеспечены добровольным медицинским страхованием (ДМС)

3
детей получили финансовую помощь на лечение

>33 млн. ₸
бюджет **медицинского страхования**

3,6 млн. ₸
сумма **оказанной помощи**

Финансовая поддержка спортивных мероприятий и активное участие сотрудников в оздоровительных инициативах.

Долгосрочная поддержка массового спорта и развитие физической культуры в г. Шымкент.

Забота о здоровье персонала через корпоративные программы ДМС.

Инвестиции в здоровье сотрудников в рамках социальной ответственности.

Экологический вклад в благоустройство городской среды и организация корпоративных субботников.

Благотворительная **помощь тяжело больным детям**.

Финансовая поддержка на лечение в рамках адресной социальной помощи.

Позитивное воздействие

ПОДХОДЫ ESG: ХОРОШЕЕ ЗДОРОВЬЕ И БЛАГОПОЛУЧИЕ

ARNUR CREDIT принял активное участие в Shymkent Marathon 2024, поддерживая здоровый образ жизни и спортивный дух!

Спонсорская поддержка в спортивных мероприятиях.

Ежегодная Спонсорская поддержка в спортивных мероприятиях, помощь в организации и проведении турниров для детей, проводимых в ТКО и г. Шымкент

ПОДХОДЫ ESG: КАЧЕСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАНИЕ

>250

сотрудников прошли обучение в 2024 году

2

сотрудника обучаются на программе MBA

>500

Женщин-предпринимательниц **обучены**

13

из них **получили денежный приз** от Компании

3

участницы отобраны в номинации от ЕБРР — обучение

9,5 млн. ₸

Бюджет на тренинги для сотрудников за 2024 г.

Проведение регулярных внутренних и внешних тренингов для повышения квалификации сотрудников.

Поддержка высшего бизнес-образования для перспективных сотрудников с целью развития управленческого потенциала.

Организация регулярных обучающих тренингов и семинаров для женщин-предпринимателей по программе «Сырласу».

Поощрение женщин-предпринимательниц за активность, устойчивость и вклад в развитие местного бизнеса.

Расширение доступа к международным образовательным возможностям и развитие лидерских качеств женщин-предпринимательниц.

Стратегические инвестиции в развитие человеческого капитала и устойчивость компании через обучение.

Позитивное воздействие

ПОДХОДЫ ESG: КАЧЕСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАНИЕ

ПОДХОДЫ ESG: ГЕНДЕРНОЕ РАВЕНСТВО

29%

доля женщин **в Совете Директоров**

50%

доля женщин **в Правлении**

44%

доля женщин-**сотрудников**

48%

доля женщин **в кредитном портфеле**

1,5 млрд. ₸

объем **гендерных облигаций**

В рамках реализации принципов устойчивого развития и повышения социальной ответственности, **компания продолжает активно поддерживать женщин-предпринимателей**, особенно в сельской местности, предоставляя им доступ к знаниям, финансовым ресурсам и возможностям для развития бизнеса.

BIKESH — это серия неформальных образовательных мероприятий, специально разработанных для женщин-предпринимателей в сельских регионах. Программа предоставляет участницам безопасную и поддерживающую среду для обмена опытом, укрепления предпринимательских навыков и расширения кругозора. Мы верим, что инвестиции в женское предпринимательство способствуют не только экономическому росту, но и устойчивому развитию сообществ.

В продолжение образовательной инициативы **была запущена программа QOLDAU BIKESH** — механизм субсидирования ставок вознаграждения для клиенток, прошедших обучение в рамках BIKESH. Это позволяет женщинам получить более доступное финансирование и повысить устойчивость своего бизнеса.

Значимым шагом в поддержке гендерного равенства стал **выпуск гендерных облигаций (Gender Bonds)** на Казахстанской фондовой бирже (KASE). Привлечённые средства направлены преимущественно на финансирование женщин-предпринимательниц в сельской местности. Этот инструмент стал важным элементом создания равных экономических возможностей и содействия развитию инклюзивного финансового сектора.

Позитивное воздействие

ПОДХОДЫ ESG: ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ

8 ДОСТОЙНАЯ РАБОТА И ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ

>300

штат сотрудников

500

клиентов, **прошедших обучение**

24 545

Кол-во профинансированных **предпринимателей**

60

доля **повторных клиентов-предпринимателей**

58 млрд. ₸

объем **финансирования для микробизнеса**

В 2024 году компания предоставила финансирование более чем 24 тыс. пред-принимателям на сумму более 58 млрд. тенге. Особое внимание уделяется микропредпринимателям и самозанятым, что позволяет обеспечивать устойчивый экономический рост на местах.

Кроме того, в рамках обучающих инициатив было проведено **более 100 часов образовательных мероприятий**, направленных на развитие предприниматель-ских и финансовых компетенций клиентов.

Компания предоставляет рабочие места **более 300 сотрудникам** с достойным уровнем вознаграждения.

Позитивное воздействие

ПОДХОДЫ ESG: УМЕНЬШЕНИЕ НЕРАВЕНСТВА

10 УМЕНЬШЕНИЕ НЕРАВЕНСТВА

88%

доля клиентов **из сельской местности**

48%

доля женщин **в кредитном портфеле**

>25 тыс

выданных **микрокредитов**

43

субофисов в сельской местности

5

клиентов, получивших субсидирование % ставки по программе **Qoldau Bikesh**

Сокращение социального и экономического неравенства является одной из ключевых целей нашей деятельности.

Мы создаём условия для расширения финансовой инклюзии и поддержки уязвимых групп населения, в том числе женщин и жителей сельской местности.

В 2024 году:

Более 88% клиентов компании составили **жители сельских регионов**; **48% заемщиков — женщины**, многие из которых ранее не имели доступа к официальному финансированию;

По программе Qoldau Bikesh **субсидированы процентные ставки для 5 клиенток**, прошедших обучение в рамках инициативы BIKESH;

Открыт доступ к финансированию **в 43** малых и отдалённых населённых пунктах;

Позитивное воздействие

ПОДХОДЫ ESG: УСТОЙЧИВЫЕ НАСЕЛЕННЫЕ ПУНКТЫ

88%

доля клиентов **из сельской местности**

58 млрд. ₸

объем **финансирования, направленного на развитие бизнеса,** связанного с бытовыми услугами, торговлей, сельским хозяйством и ремонтом/строительством **в сельских населённых пунктах.**

43

субофисов в сельской местности

23 млрд. ₸

объем **финансирования, направленного на развитие женского бизнеса,** ориентированные на нужды местных сообществ (детсады, салоны, пошив, торговля, фермерство и т.п.).

Поддержка устойчивого развития населённых пунктов — важное направление нашей деятельности. Мы активно способствуем формированию устойчивой локальной экономики, расширяя доступ к финансовым и образовательным ресурсам в сельской местности и малых городах.

В 2024 году:

Более 88% клиентов компании проживают **в сельских и полусельских населённых пунктах;**

Финансирование предоставлено в населённых пунктах, включая отдалённые и слаборазвитые регионы **за счет 43 субофисов;**

Средства направлены на запуск и развитие более 24 тыс. микропредприятий, в том числе более на развитие женского бизнеса, способствующих созданию услуг и рабочих мест на местах.

Позитивное воздействие

ПОДХОДЫ ESG: ОТВЕТСТВЕННОЕ ПОТРЕБЛЕНИЕ

500

клиентов, **прошедших обучение по устойчивому ведению бизнеса** (в рамках BIKESH, других программ).

15%

Доля заявок, поданных в электронном формате.

45%

Снижение использования бумаги и печатной продукции.

Мы поддерживаем клиентов, развивающих локальное произ-водство, переработку и рациональное землепользование, а также обучаем устойчивым финансовым и пред-принимательским прак-тикам.

Более 15% заявок на финансирование поданы онлайн, что позволило сущест-венно сократить бумажный документо-оборот;

Позитивное воздействие

ПОДХОДЫ ESG: БОРЬБА С ИЗМЕНЕНИЕМ КЛИМАТА

13 БОРЬБА С ИЗМЕНЕНИЕМ КЛИМАТА

12 млн. ₸

Объем **финансирования на устойчивое сельское хозяйство**

11%

Снижение объемов потребления электроэнергии

45%

Снижение использования бумаги и печатной продукции.

65%

Снижение объемов потребления дизельного топлива

46%

Снижение объемов потребления воды

Позитивное воздействие

Финансирование устойчивого агробизнеса: приоритетная поддержка проектов по адаптации к климатическим изменениям (капельное орошение, энергоэффективные теплицы, устойчивые агропрактики)

Интеграция климатических рисков в методологию оценки заёмщиков: учитывать не только финансовые, но и экологические факторы при принятии решений по кредитованию

Снижение энергопотребления на 11 % за счёт перехода филиалов на энергосберегающее освещение и корпоративных стандартов по экономии энергии

Сокращение расхода дизельного топлива более чем на 65 % благодаря переводу части отделений на газовое отопление

Оптимизация водопотребления: сокращение объёма расхода воды почти вдвое через внедрение напоминаний и регулирование напора

Цифровизация процессов (онлайн-документооборот и дистанционные сервисы) — снижение расходования бумаги на 45%

Деятельность ARNUR CREDIT органично соответствует принципам устойчивого развития, заложенным в Повестке ООН до 2030 года. Через нашу основную миссию — ответственное финансирование бизнеса и агропредпринимательства — **мы вносим вклад в 9 из 17 Целей устойчивого развития.**

Наш вклад — не в громких проектах, а в ежедневной системной поддержке тысяч казахстанских предпринимателей, которые с нашей помощью растят бизнес, создают рабочие места, внедряют устойчивые технологии и укрепляют свои сообщества.

Мы верим, что именно **ответственное и целевое микрофинансирование** — это один из самых эффективных инструментов устойчивого развития.

Впереди — усиление ESG-подходов в нашей стратегии, внедрение новых инструментов оценки рисков и активное участие в построении устойчивой экономики Казахстана.

БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬ И СПОНСОРСКАЯ ПОДДЕРЖКА

ARNUR CREDIT совместно с фондом Qoldau-Bereke осуществляет свою деятельность в следующих направлениях:

1. Адресная благотворительность помощь

Адресная помощь детям при лечении с тяжёлых заболевании (онкология, ДЦП, туберкулез), в Туркестанской области и г. Шымкент.

Бюджет: 3,6 млн. ₸

2. Поддержка женского предпринимательства

1. Субсидирование в рамках программы Qoldau Bikesh.

2. Церемония награждения Бикеш 2024.

Бюджет: 3,3 млн. ₸

3. Поддержка социально уязвимых слоев населения

Поздравление ветеранов и подопечных психоневрологического диспансера, наборы к школе на 1 сентября многодетным семьям.

Бюджет: 3 млн. ₸

4. Поддержка развития спорта

Спонсорская поддержка в спортивных мероприятиях, помощь в организации и проведении турниров для детей, проводимых в ТКО и г. Шымкент.

Бюджет: 400 тыс. ₸

5. Агро предпринимательство

Поддержка фермеров — животноводов и хлопководов.

Бюджет: 2,9 млн. ₸

ПЛАНЫ НА 2025 ГОД
В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

ARNUR CREDIT рассматривает устойчивое развитие как ключевой фактор долгосрочной стабильности и доверия со стороны клиентов, партнёров, инвесторов и общества. В 2025 году организация продолжит развитие по направлениям ESG - экологическим, социальным и управленческим аспектам.

ЭКОЛОГИЧЕСКОЕ НАПРАВЛЕНИЕ (ENVIRONMENTAL)

Расширение «зелёных» практик:

- Поиск партнёров для внедрения микрозелёных кредитов
- Разработка климатически устойчивых решений для МСБ

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ (GOVERNANCE)

- Укрепление ESG-рабочей группы
- Назначение гендерного фокального лица
- Регулярная ESG-отчетность
- Повышение осведомлённости среди сотрудников

СОЦИАЛЬНОЕ НАПРАВЛЕНИЕ (SOCIAL)

Присоединение к Принципам расширения прав и возможностей женщин (UN WEPs)
Гендерное равенство в корпоративной политике и культуре

Продолжение программы “Bikesh”

- Поддержка женщин-лидеров и женских сообществ
- Проведение ежегодной церемонии награждения

Запуск инициативы “Молодёжь в бизнесе”

- Новый кредитный продукт для молодых предпринимателей
- Менторская поддержка и обучение

7. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

К содержанию

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ARNUR CREDIT

ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

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 — Курбанисаева Р. Н.

Главный бухгалтер — Калырбаева А.Е.

31 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Шымкент

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Grant Thornton

ТОО Grant Thornton

Пр. Аль-Фараби 15,
н.п. 218
БЦ «Нурлы Тау», 4й
Офис 2103
Алматы
050059/A05E2P5

T +7 (727) 311 13 40

almaty@kz.gt.com
www.grantthornton.kz

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 – «СМСБУ»).

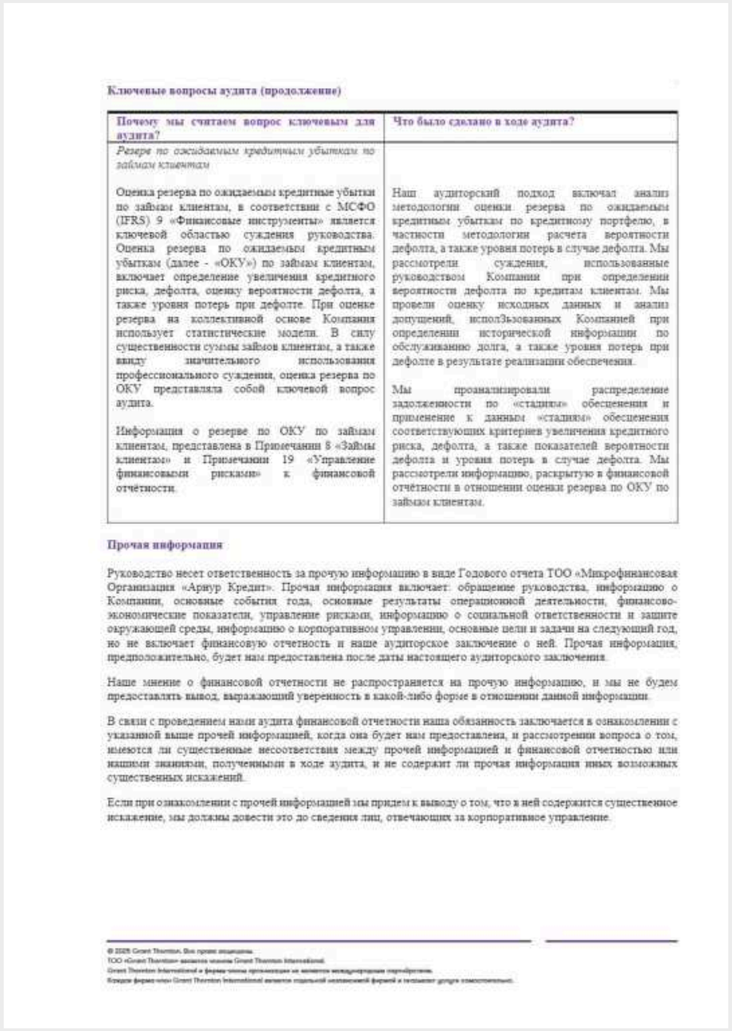
Основание для выражения мнения

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.

© 2025 Grant Thornton. Все права защищены.
ТОО «Grant Thornton» является членом Grant Thornton International.
Grant Thornton International и фирмы-члены организации не являются международным партнёрством.
Каждая фирма-член Grant Thornton International является отдельной независимой фирмой и оказывает услуги самостоятельно.



Ключевые вопросы аудита (продолжение)

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?	Что было сделано в ходе аудита?
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по займам клиентам	
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. Информация о резерве по ОКУ по займам клиентам, представлена в Примечании 8 «Займы клиентам» и Примечании 19 «Управление финансовыми рисками» к финансовой отчётности.	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. 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 отчётности в отношении оценки резерва по ОКУ по займам клиентам.

Прочая информация

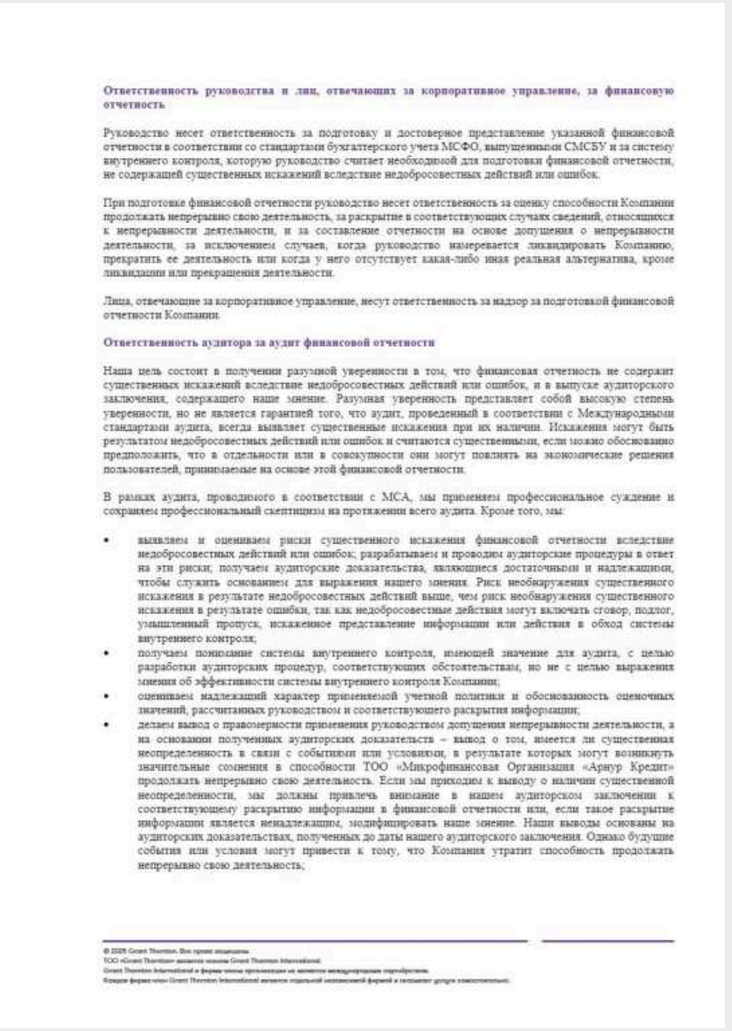
Руководство несет ответственность за прочую информацию в виде Годового отчета ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит». Прочая информация включает: обращение руководства, информацию о Компании, основные события года, основные результаты операционной деятельности, финансово-экономические показатели, 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.

© 2025 Grant Thornton. Все права защищены.
ТОО «Grant Thornton» является членом Grant Thornton International.
Grant Thornton International и фирмы-члены организации не являются международным партнёрством.
Каждая фирма-член Grant Thornton International является отдельной независимой фирмой и оказывает услуги самостоятельно.



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;

© 2025 Grant Thornton. Все права защищены.
ТОО «Grant Thornton» является членом Grant Thornton International.
Grant Thornton International и фирмы-члены организации не являются международным партнёрством.
Каждая фирма-член Grant Thornton International является отдельной независимой фирмой и оказывает услуги самостоятельно.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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 Чингильдин
Партнер по заданию

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

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

31 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы

© [2025] Grant Thornton. Все права защищены.
ТОО «Grant Thornton является членом Grant Thornton International.
Grant Thornton International и фирмы-члены организации не являются международным партнерством.
Каждая фирма-член Grant Thornton International является отдельной независимой фирмой и оказывает услуги самостоятельно.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
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
ИТОГО АКТИВЫ		**53,661,287**	**41,401,639**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Обязательства			
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
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**40,585,072**	**30,763,601**
Капитал			
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
ИТОГО КАПИТАЛ		**13,076,215**	**10,638,038**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		**53,661,287**	**41,401,639**

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

Председатель Правления — Курбангалиева Р.Н.

Главный бухгалтер — Кадырбаева А.Е.

31 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Шымкент

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Процентные доходы	14, 21	15,928,518	11,364,719
Процентные расходы	14	(7,056,249)	(5,333,255)
Чистый процентный доход до расходов по ожидаемым кредитным убыткам		**8,872,269**	**6,031,464**
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	15	(1,602,116)	(690,160)
Чистые процентные доходы		**7,270,153**	**5,341,304**
Прибыль по операциям с финансовыми инструментами		–	13,475
Доход от аренды		49,767	53,419
Чистые непроцентные доходы		**49,767**	**66,894**
Расходы на персонал	16	(2,139,015)	(1,616,472)
Расходы по износу основных средств и амортизации нематериальных активов	9	(157,631)	(119,016)
Чистая прибыль/ (убыток) по операциям с иностранной валютой		114,125	(155,625)
Прочие операционные расходы, нетто	16	(1,390,903)	(960,291)
Прочие доходы, нетто		27,578	19,857
Операционные расходы		**(3,545,846)**	**(2,831,547)**
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		**3,774,074**	**2,576,651**
Расходы по корпоративному подоходному налогу	12	(779,579)	(544,679)
Чистая прибыль		**2,994,495**	**2,031,972**
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые не могут быть в последствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Переоценка земельных участков и зданий		29,747	111,334
Прочий совокупный доход за год		**29,747**	**111,334**
Итого совокупный доход за год		**3,024,242**	**2,143,306**

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

Председатель Правления — Курбангалиева Р.Н.

Главный бухгалтер — Кадырбаева А.Е.

31 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Шымкент

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

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

В тыс. тенге	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2023 года	436,364	260,182	222,010	8,537,869	9,456,494
Чистая прибыль	–	–	–	3,031,972	3,031,972
Другой совокупный доход	–	–	111,334	–	111,334
Итого совокупный доход	–	–	111,334	2,031,972	3,143,306
Амортизация резерва по переоценке основных средств	–	–	(4,983)	4,983	–
Перевод из резерва по переоценке основных средств в нераспределенную прибыль, в связи с продажей	–	–	(23,275)	23,275	–
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	–	–	–	(961,762)	(961,762)
На 31 декабря 2023 года	436,364	260,182	304,011	9,637,481	10,638,038
Чистая прибыль	–	–	–	2,994,495	2,994,495
Другой совокупный доход	–	–	53,274	–	53,274
Итого совокупный доход	–	–	53,274	2,994,495	3,047,769
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)
На 31 декабря 2024 года	436,364	260,182	327,156	12,052,513	13,076,219

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

Председатель Правления — Курбанисмаева Р.Н.

Главный бухгалтер — Кадырбаева А.Е.

31 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Шымкент

3

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

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

В тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		3,774,074	2,576,651
Корректировки:			
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
		(3,361,726)	**(2,521,343)**
Изменения в оборотном капитале:			
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
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до уплаты процентов и налогов		**(15,652,583)**	**(11,514,374)**
Проценты полученные		15,669,711	11,131,764
Проценты уплаченные		(6,652,205)	(5,217,280)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(804,430)	(503,095)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		**(7,439,507)**	**(6,102,985)**
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
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
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**(382,228)**	**(141,039)**

4

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

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

В тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
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)	–
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности		**8,642,630**	**5,029,402**
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств		**820,895**	**(1,215,122)**
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
Денежные средства на конец года	**6**	**1,155,747**	**335,161**

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

Председатель Правления — Курбанисмаева Р.Н.

Главный бухгалтер — Кадырбаева А.Е.

31 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Шымкент

5

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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/НУ, 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 Согласия 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 MICROKREDITPOOL	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%
	100.00%	100.00%

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
Обменный курс на конец года		
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 теи 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 (POCI) 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.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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 обусловливают 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.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

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

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 (POCI) 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.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

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

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 обусловливают 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.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

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

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.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

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

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 организации. 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 долевые инструменты, классифицированные в категорию ОССЧПСД, для которых накопленная прибыль/убыток, ранее отнесенная на прочий совокупный доход, впоследствии не реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

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

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.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

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

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.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

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

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%).

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

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

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.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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 Компании 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.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налогообложение (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года руководство Компании считает, что его толкование соответствующего законодательства применимо 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 влияние 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 определении 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.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	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
Итого денежные средства	**1,156,065**	**335,169**
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(318)	(8)
Итого денежные средства	**1,155,747**	**335,161**

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:

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Тенге	1,155,723	334,451
Доллар США	24	710
	1,155,747	**335,161**

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:

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

7. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

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

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.

7. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

8. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы клиентам	51,758,494	37,936,009
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(3,610,396)	(2,605,237)
Итого займы клиентам	**48,148,098**	**35,330,772**

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:

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы, обеспеченные недвижимым имуществом	22,888,264	17,218,468
Займы, обеспеченные движимым имуществом	5,994,733	4,320,634
Необеспеченные займы	22,875,497	16,396,907
Итого займы клиентам	**51,756,494**	**37,936,009**

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:

В тыс. тенге	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
Итого займы клиентам	**51,756,494**	**37,936,009**

8. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлен анализ существенных изменений 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):

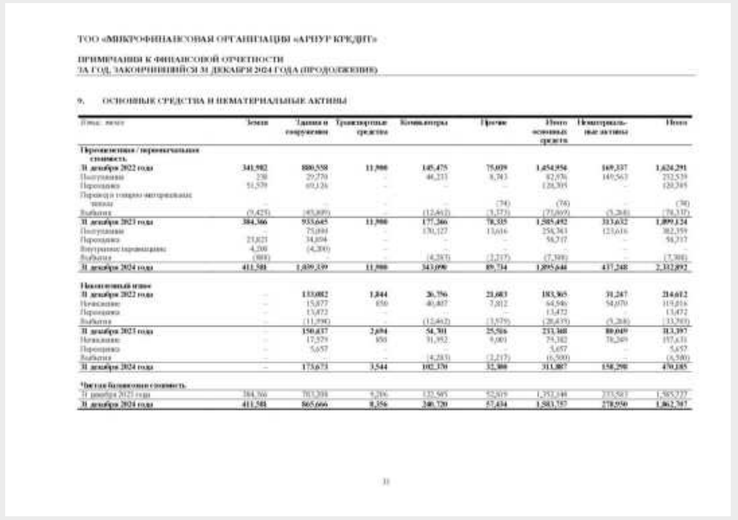
В тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2024 года	**35,784,133**	**388,868**	**1,763,008**	**37,936,009**
Изменения валовой балансовой стоимости:				
Реклассификация в первую стадию	142,746	(60,232)	(82,514)	–
Реклассификация во вторую стадию	(394,378)	401,025	(6,647)	–
Реклассификация в третью стадию	(1,522,440)	(203,934)	1,726,374	–
Выдача	54,805,584	–	–	**54,805,584**
Начисленное вознаграждение	13,603,464	772,924	1,082,094	**15,458,482**
Активы, которые были погашены	(53,797,689)	(811,836)	(1,442,311)	**(55,851,836)**
Восстановление ранее списанных активов	–	–	409,086	**409,086**
Списание	–	–	(1,000,831)	**(1,000,831)**
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 года	**48,621,420**	**686,815**	**2,448,259**	**51,756,494**

В тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв по ОКУ на 1 января 2024 года	**(1,235,200)**	**(123,191)**	**(1,246,846)**	**(2,605,237)**
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)	**(2,542,707)**
Активы, которые были погашены	626,096	37,606	282,101	**945,803**
Восстановление провизий по ранее списанным займам	–	–	(409,086)	**(409,086)**
Списание	–	–	1,000,831	**1,000,831**
31 декабря 2024 года	**(1,608,397)**	**(280,845)**	**(1,721,154)**	**(3,610,396)**

В тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2023 года	**28,020,737**	**426,409**	**1,441,522**	**29,888,668**
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	–	–	**42,881,788**
Начисленное вознаграждение	9,787,736	397,044	849,748	**11,034,528**
Активы, которые были погашены	(43,576,943)	(458,891)	(1,591,659)	**(45,627,493)**
Восстановление ранее списанных активов	–	–	321,361	**321,361**
Списание	–	–	(562,843)	**(562,843)**
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 года	**35,784,133**	**388,868**	**1,763,008**	**37,936,009**

В тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв по ОКУ на 1 января 2023 года	**(878,384)**	**(109,579)**	**(1,100,833)**	**(2,088,796)**
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)	**(1,546,491)**
Активы, которые были погашены	462,792	40,251	285,525	**788,568**
Восстановление провизий по ранее списанным займам	–	–	(321,361)	**(321,361)**
Списание	–	–	562,843	**562,843**
31 декабря 2023 года	**(1,235,200)**	**(123,191)**	**(1,246,846)**	**(2,605,237)**

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ



ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

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

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

В тыс. тенге	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры	Прочие	Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого
Переоценная / первоначальная стоимость								
31 декабря 2022 года	**341,982**	**880,558**	**11,900**	**145,475**	**75,039**	**1,454,954**	**169,337**	**1,624,291**
Поступления	230	29,770	–	46,233	8,743	82,976	149,563	232,539
Переводы	51,579	69,126	–	–	–	120,705	–	120,705
Перевод в товарно-материальные запасы	–	–	–	–	(74)	(74)	–	(74)
Выбытия	(5,425)	(45,809)	–	(12,463)	(3,371)	(67,069)	(5,268)	(72,337)
31 декабря 2023 года	**384,366**	**933,645**	**11,900**	**177,246**	**78,335**	**1,585,492**	**313,632**	**1,899,124**
Поступления	–	75,044	–	170,127	13,616	258,787	123,616	382,359
Переводы	23,823	34,894	–	–	–	58,717	–	58,717
Внутренние перемещения	4,200	(4,200)	–	–	–	–	–	–
Выбытия	(300)	–	–	(4,283)	(2,217)	(7,300)	–	(7,300)
31 декабря 2024 года	**411,748**	**1,039,139**	**11,900**	**343,090**	**89,734**	**1,895,644**	**437,248**	**2,332,892**
Накопленный износ								
31 декабря 2022 года	–	**133,082**	**1,844**	**26,356**	**21,683**	**183,365**	**31,247**	**214,612**
Начисление	–	15,877	856	40,407	7,012	64,546	54,070	118,616
Переводы	–	13,472	–	–	–	13,472	–	13,472
Выбытия	–	(11,790)	–	(12,463)	(3,579)	(27,832)	(5,268)	(33,700)
31 декабря 2023 года	–	**150,637**	**2,694**	**54,301**	**25,116**	**233,348**	**80,049**	**313,397**
Начисление	–	17,575	850	51,952	9,001	79,382	78,269	157,651
Переводы	–	5,657	–	–	–	5,657	–	5,657
Выбытия	–	–	–	(4,283)	(2,217)	(6,500)	–	(6,500)
31 декабря 2024 года	–	**175,673**	**3,544**	**102,370**	**32,900**	**311,887**	**158,298**	**470,185**
Чистая балансовая стоимость								
31 декабря 2023 года	384,366	783,008	9,206	122,945	53,219	1,352,144	233,583	1,585,727
31 декабря 2024 года	**411,748**	**863,466**	**8,356**	**240,720**	**57,434**	**1,583,757**	**278,950**	**1,862,707**

31

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
	1,534,437	**1,589,778**

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	08.12.2028	19.0%	1,534,437	8,859
Облигации первого выпуска	07.07.2022	07.07.2024	21.0%	–	1,580,919
				1,534,437	**1,589,778**

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)
Облигации на конец года	**1,534,437**	**1,589,778**

32

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

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

11. ЗАЙМЫ ОТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

В тыс. тенге	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Symbiotics Sicav	Тенге	15.07.2024-17.07.2027	18.89%-21.67%	6,721,123	3,859,901
responsAbility SICAV (Lux)	Тенге	18.04.2024-28.06.2027	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 AGmvK (Лихтенштейн)	Тенге	31.03.2024	19.16%	–	220,942
Итого займы от финансовых институтов				**38,371,978**	**28,660,371**

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.

33

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

11. ЗАЙМЫ ОТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства, возникающие вследствие финансовой деятельности (продолжение)

В тыс. тенге	**2024 год**	2023 год
Займы от финансовых институтов на начало года	28,660,371	23,089,623
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
Займы от финансовых институтов на конец года	**38,371,978**	**28,660,371**

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:

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

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

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:

В тыс. тенге	**31 декабря 2024 года**	Отражено в прибыли или убытке	**31 декабря 2023 года**	Отражено в прибыли или убытке	**31 декабря 2022 года**
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)
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	**(140,905)**	**(25,111)**	**(115,794)**	**(18,415)**	**(97,379)**

13. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

В тыс. тенге	**31 декабря 2024 года**	**Доля, %**	**31 декабря 2023 года**	**Доля, %**
Zanc Frantisek	80,000	18.33%	80,000	18.33%
Zajcova Lenka	80,000	18.33%	80,000	18.33%
Zajcova Natalie	80,000	18.33%	80,000	18.33%
ASN MICROKREDIETPOOL	76,364	17.50%	76,364	17.50%
AO «Rural Impulse Fund II S.A. SICAV-SIF»	76,364	17.50%	76,364	17.50%
Paladium Holdings Private Limited	43,636	10.00%	43,636	10.00%
Итого уставный капитал	**436,364**	**100.00%**	**436,364**	**100.00%**

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

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

15. РЕЗЕРВЫ ПО ОЖИДАЕМЫМ КРЕДИТНЫМ УБЫТКАМ

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

В тыс. тенге	**2024 год**			
	Стадия 1	**Стадия 2**	**Стадия 3**	**Итого**
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)
Итого расходы по резервам по ожидаемым кредитным убыткам	**(399,067)**	**(220,355)**	**(982,694)**	**(1,602,116)**

15. РЕЗЕРВЫ ПО ОЖИДАЕМЫМ КРЕДИТНЫМ УБЫТКАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	2023 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	**Итого**
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)
Итого расходы по резервам по ожидаемым кредитным убыткам	**(282,646)**	**(64,489)**	**(343,025)**	**(690,160)**

16. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Расходы на персонал включали следующее:

В тыс. тенге	**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
Итого расходы на персонал	**2,139,015**	**1,616,472**

Прочие операционные расходы, нетто включали следующее:

В тыс. тенге	**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	108,381	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	18,405	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
Итого прочие операционные расходы	**1,300,903**	**960,291**

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.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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 (некорректированные) 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.

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
Финансовые активы				
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
Финансовые обязательства				
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)**	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства в кредитных учреждениях	31.12.2024	–	2,010,246	–	**2,010,246**
Займы клиентам	31.12.2024	–	40,537,425	–	**40,537,425**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
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)**	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства в кредитных учреждениях	31.12.2023	–	3,717,123	–	**3,717,123**
Займы клиентам	31.12.2023	–	30,170,714	–	**30,170,714**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Выпущенные облигации	31.12.2023	1,600,743	–	–	**1,600,743**
Займы от финансовых институтов	31.12.2023	–	30,627,995	–	**30,627,995**

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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 несёт 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.

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

19. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

В тыс. тенге	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
Итого	**202,194**	**599,890**	**114,750**	**35,330,772**	**39,356,808**

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.

В тыс. тенге	Не обеспеченные финансовые активы		Обеспеченные 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	48,821,420	(1,808,397)	3,135,074	(2,001,999)	48,146,098

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

19. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка обеспечения (продолжение)

В тыс. тенге	Не обеспеченные финансовые активы		Обеспеченные финансовые активы		
	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва на ожидаемый кредитный убыток	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва на ожидаемый кредитный убыток	Итого на 31 декабря 2023 года
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
Финансовые активы			
Денежные средства	1,155,747	–	**1,155,747**
Средства в кредитных учреждениях	1,981,740	–	**1,981,740**
Займы клиентам	48,146,098	–	**48,146,098**
Итого финансовые активы	**51,283,585**	–	**51,283,585**
Финансовые обязательства			
Выпущенные облигации	1,534,437	–	**1,534,437**
Займы от финансовых институтов	2,759,369	35,612,609	**38,371,978**
Итого финансовые обязательства	**4,293,806**	**35,612,609**	**39,906,415**

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

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.

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 2024 года Итого
Финансовые активы, по которым начисляются проценты						
Денежные средства	14.70%	359,203	–	–	–	359,203
Средства в кредитных учреждениях	16.09%	–	–	1,981,740	–	1,981,740
Займы клиентам	36.39%	2,213,672	4,775,061	23,473,937	19,665,368	50,107,123
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		**2,572,755**	**4,775,061**	**23,473,937**	**19,665,368**	**50,807,123**
Финансовые активы, по которым не начисляются проценты						
Денежные средства		396,464	–	–	–	396,464
Итого финансовые активы, по которым не начисляются проценты		**396,464**				**396,464**
Итого финансовые активы		**2,969,219**	**4,775,061**	**23,473,937**	**19,665,368**	**51,203,587**
Финансовые обязательства, по которым начисляются проценты						
Выпущенные облигации	20.00%	–	38,457	1,500,000	–	**1,538,457**
Займы от финансовых институтов	20.00%	373,055	1,911,267	11,814,344	24,271,422	**38,370,978**
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		**373,055**	**1,947,094**	**13,314,344**	**24,271,422**	**39,906,415**
Итого финансовые обязательства		**373,055**	**1,947,094**	**13,314,344**	**24,271,422**	**39,906,415**
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		2,566,164	2,827,967	10,159,593	(4,606,054)	11,277,170
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		2,599,700	2,827,967	10,159,593	(4,606,054)	10,980,786
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, с нарастающим итогом		**2,599,700**	**5,427,667**	**15,586,360**	**10,980,786**	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, к процентам к общей сумме финансовых активов, с нарастающим итогом		**5.07%**	**10.50%**	**30.39%**	**21.41%**	

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
Финансовые активы, по которым начисляются проценты						
Денежные средства	14.25%	190,371	–	–	–	190,371
Средства в кредитных учреждениях	14.38%	–	–	3,710,557	–	3,710,557
Займы клиентам	35.68%	2,354,598	3,565,063	15,630,450	13,789,669	35,339,772
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		**2,544,961**	**3,565,063**	**19,338,307**	**13,789,669**	**39,238,700**
Финансовые активы, по которым не начисляются проценты						
Денежные средства		144,790	–	–	–	144,790
Итого финансовые активы, по которым не начисляются проценты		**144,790**				**144,790**
Итого финансовые активы		**2,689,751**	**3,565,063**	**19,338,307**	**13,789,669**	**39,376,490**
Финансовые обязательства, по которым начисляются проценты						
Выпущенные облигации	19.9%	–	–	1,500,919	8,859	**1,509,778**
Займы от финансовых институтов	19.6%	–	1,044,082	13,264,618	14,351,671	**28,660,371**
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		–	**1,044,082**	**14,845,537**	**14,360,530**	**30,250,149**
Итого финансовые обязательства		–	**1,044,082**	**14,845,537**	**14,360,530**	**30,250,149**
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		2,689,751	2,521,281	4,492,770	(570,861)	9,126,341
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		2,544,961	2,520,981	4,492,770	(570,861)	8,981,551
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, с нарастающим итогом		**2,544,961**	**5,066,742**	**9,559,512**	**8,981,551**	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, к процентам к общей сумме финансовых активов, с нарастающим итогом		**6.46%**	**12.87%**	**24.26%**	**22.81%**	

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:

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

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

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:

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

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

19. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск (продолжение)

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

В тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Итого
Финансовые активы			
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
Итого финансовые активы	**38,805,173**	**571,317**	**39,376,490**
Финансовые обязательства			
Выпущенные облигации	1,589,778	–	1,589,778
Займы от финансовых институтов	28,660,371	–	28,660,371
Итого финансовые обязательства	**30,250,149**	**–**	**30,250,149**
Открытая позиция	**8,555,024**	**571,317**	**9,126,341**

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 относительно 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:

В тыс. тенге	2024 год		2023 год	
Валюта	**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
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 (k1) не ниже 0.1, максимальный размер риска на одного заемщика (k2) не выше 0.25 и коэффициент левереджа (k3) не выше 10.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов, коэффициенты достаточности капитала составляли: k1 – 0.354 и 0.324; k2 – 0.005 и 0.005; и k3 – 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
Коэффициент доли заемных средств		**3.05**	**2.84**

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 состоят из Председателя Правления, заместителей Председателя Правления и главного бухгалтера Компании общей численностью 6 человек.

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года и за год, закончившийся на эту дату		31 декабря 2023 года и за год, закончившийся на эту дату	
	Ключевой управленческий персонал Компании	**Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности**	**Ключевой управленческий персонал Компании**	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
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 соответствие 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.

8. ГЛОССАРИЙ

К содержанию

ГЛОССАРИЙ

ТОО «МФО «ARNUR CREDIT», ARNUR CREDIT, Компания, МФО — товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «ARNUR CREDIT»

ADB, АБР (англ. Asian Development Bank) — Азиатский банк развития

AMFOK, АМФОК (англ. Association of Microfinance Organizations of Kazakhstan) — Ассоциация микрофинансовых организаций Казахстана

CAGR (англ. Compound annual growth rate) — совокупный среднегодовой темп роста

CAP — Сертифицированный бухгалтер-практик

ESG (англ. Environmental, Social, and Corporate Governance) — экологическое, социальное и корпоративное управление

ESM (англ. Enterprise Service Management) — управление услугами предприятия.

EBRD (англ. European Bank for Reconstruction and Development)

ЕБРР — Европейский банк реконструкции и развития

FATF (англ. Financial Action Task Force on Money Laundering) — Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег

HR (англ. Human Resources) — управление человеческими ресурсами

IFC (англ. International Finance Corporation) — Международная финансовая корпорация

IT, ИТ (англ. Information Technology) — Информационные технологии

KASE (англ. Kazakhstan Stock Exchange) — Казахстанская фондовая биржа

KPI, КПЭ (англ. Key Performance Indicators) — ключевые показатели эффективности

MBA (англ. master of business administration) — магистр экономического управления

ГЛОССАРИЙ

MFC, МФЦ (анг. Microfinance centre) — Микрофинансовый центр

NPL, NPL 90+ (англ. Non-Performing Loans) — необслуживаемые займы с просрочкой платежей свыше 90 дней

ROA (англ. Return on Assets) — рентабельность активов

ROE (англ. Return on Equity) — рентабельность капитала

USAID (англ. United States Agency for International Development) — Агентство Соединенных Штатов Америки по международному развитию

АО — акционерное общество

АО «ФРП «Даму» — акционерное общество «Фонд развития предпринимательства «Даму»

БВУ — банки второго уровня

ВВП — валовой внутренний продукт

ВНД — внутренние нормативные документы

ГЭС — гидроэлектростанция

ЗАО — закрытое акционерное общество

кВт/ч — килова́тт-час (единица потребления электроэнергии)

КПН — корпоративный подоходный налог

Куб.м. — кубический метр (единица объёма)

КУР — комитет по управлению рисками

ГЛОССАРИЙ

МКО — микрокредитная организация

МСБ — малый и средний бизнес

МФК — международная финансовая корпорация

МФО — микрофинансовая организация

НБ РК — Национальный Банк Республики Казахстан

Омниканальность — маркетинговый термин, обозначающий взаимную интеграцию разрозненных каналов коммуникации в единую систему, с целью обеспечения непрерывной коммуникации с клиентом

ООН — Организация объединенных наций

ОСУ — общее собрание участников

ПОД/ФТ — противодействие легализации (отмыванию) доходов

АК — аудиторский комитет

СВК — служба внутреннего контроля

СД — совет директоров

СНГ — Содружество Независимых Государств

США — Соединенные Штаты Америки

т. — (метрическая тонна) — единица измерения массы

ТОО — товарищество с ограниченной ответственностью

БЛАГОДАРНОСТЬ И ЗАКЛЮЧЕНИЕ

К содержанию

Выражаем искреннюю благодарность нашим стейкхолдерам за поддержку и доверие.

Мы уверены в успешном будущем ARNUR CREDIT.

Для обратной связи:

info@arnurcredit.kz

Асель Пернебаева

Директор департамента казначейства

ТОО «МФО «ARNUR CREDIT»

Tel: +7 (7252) 611-333 (ext.206)

Mob: +7 701 986-41-10

Email: apernebayeva@arnurcredit.kz

Web: https://arnurcredit.kz/