



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

**Финансовая отчетность**

*За год, закончившийся 31 декабря 2021 года*

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

|                                                         |      |
|---------------------------------------------------------|------|
| Отчет о финансовом положении                            | 1    |
| Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе | 2    |
| Отчет об изменениях в капитале                          | 3    |
| Отчет о движении денежных средств                       | 4-5  |
| Примечания к финансовой отчетности                      | 6-58 |

## ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

### ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на 31 декабря 2021 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

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 2021 года, была утверждена к выпуску 31 марта 2022 года руководством Компании.

Председателя Правления



  
Курбаналиева Р. Н.

Главный бухгалтер

  
Кадырбаева А.Е.

31 марта 2022 года  
Республика Казахстан, г. Шымкент

**ТОО Grant Thornton**

Пр. Аль-Фараби 15, н.п. 21В  
БЦ «Нурлы Тау», 4В  
Офис 2103  
Алматы  
050059/A15E2P5

Т +7 (727) 311 13 40

[almaty@kz.gt.com](mailto:almaty@kz.gt.com)  
[www.grantthornton.kz](http://www.grantthornton.kz)

**ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

Учредителям 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 2021 года, отчета о прибылях или убытках 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 краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

**Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам раскрывается далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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

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

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 выполняем следующее:

- 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;
- 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.

## Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

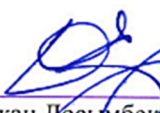
Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего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

Grant Thornton LLP

  
Арман Чингильбаев  
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 (дата первичной выдачи – 27 июля 2011 года) на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан, выданная Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства финансов Республики Казахстан»

31 марта 2022 года  
Республика Казахстан, г. Алматы



ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

| В тыс. тенге                                                                        | Прим. | 31 декабря<br>2021 года | 31 декабря<br>2020 года |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                                                                       |       |                         |                         |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                  | 6     | 1,143,530               | 935,465                 |
| Средства в кредитных учреждениях                                                    | 7     | 301,491                 | 1,718,039               |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через<br>прибыль или убыток | 8     | 307,430                 | 409,895                 |
| Займы клиентам                                                                      | 9, 22 | 22,116,044              | 16,009,215              |
| Активы по текущему корпоративному подоходному налогу                                |       | 9,893                   | 51,156                  |
| Основные средства и нематериальные активы                                           | 10    | 1,105,268               | 1,004,774               |
| Инвестиционная недвижимость                                                         | 11    | 186,092                 | 217,171                 |
| Прочие активы                                                                       |       | 74,568                  | 108,834                 |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>                                                                 |       | <b>25,244,316</b>       | <b>20,454,549</b>       |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>                                                      |       |                         |                         |
| <b>Обязательства</b>                                                                |       |                         |                         |
| Займы от третьих сторон                                                             | 12    | 16,782,959              | 13,795,886              |
| Отложенные налоговые обязательства                                                  | 13    | 78,876                  | 67,031                  |
| Прочие обязательства                                                                |       | 151,361                 | 123,526                 |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                          |       | <b>17,013,196</b>       | <b>13,986,443</b>       |
| <b>Капитал</b>                                                                      |       |                         |                         |
| Уставный капитал                                                                    | 14    | 436,364                 | 436,364                 |
| Дополнительно оплаченный капитал                                                    |       | 260,182                 | 260,182                 |
| Резерв по переоценке основных средств                                               |       | 227,683                 | 237,974                 |
| Нераспределенная прибыль                                                            |       | 7,306,891               | 5,533,586               |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>                                                                |       | <b>8,231,120</b>        | <b>6,468,106</b>        |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>                                                |       | <b>25,244,316</b>       | <b>20,454,549</b>       |

Примечания на страницах 6 - 58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



  
Курбаналиева Р.Н.

Главный бухгалтер

  
Кадырбаева А.Е.

31 марта 2022 года  
Республика Казахстан, г. Шымкент

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

| В тыс. тенге                                                                                                       | Прим.  | 2021 год           | 2020 год           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------|--------------------|
| Процентные доходы                                                                                                  | 15, 22 | 6,765,404          | 5,879,796          |
| Процентные расходы                                                                                                 | 15     | (2,784,608)        | (2,692,879)        |
| <b>Чистый процентный доход до расходов по ожидаемым кредитным убыткам</b>                                          |        | <b>3,980,796</b>   | <b>3,186,917</b>   |
| Расходы по ожидаемым кредитным убыткам                                                                             | 17     | (432,072)          | (772,102)          |
| <b>Чистые процентные доходы</b>                                                                                    |        | <b>3,548,724</b>   | <b>2,414,815</b>   |
| Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток |        | 3,979              | 1,236              |
| Доход от аренды                                                                                                    | 11     | 33,163             | 25,143             |
| Прочие операционные доходы                                                                                         |        | 42,504             | 30,859             |
| <b>Чистые непроцентные доходы</b>                                                                                  |        | <b>79,646</b>      | <b>57,238</b>      |
| Расходы на персонал                                                                                                | 16     | (914,428)          | (701,064)          |
| Расходы по износу основных средств и амортизации нематериальных активов                                            | 10     | (33,317)           | (26,959)           |
| Чистый (убыток)/ прибыль по операциям с иностранной валютой                                                        |        | (12,705)           | 18,877             |
| Прочие операционные расходы                                                                                        | 16     | (522,682)          | (449,061)          |
| Прочие доходы/ (расходы), нетто                                                                                    |        | 57,221             | (11,509)           |
| <b>Операционные расходы</b>                                                                                        |        | <b>(1,425,911)</b> | <b>(1,169,716)</b> |
| <b>Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>                                                    |        | <b>2,202,459</b>   | <b>1,302,337</b>   |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу                                                                       | 13     | (439,445)          | (181,695)          |
| <b>Чистая прибыль</b>                                                                                              |        | <b>1,763,014</b>   | <b>1,120,642</b>   |
| <b>Прочий совокупный доход</b>                                                                                     |        |                    |                    |
| <i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>                  |        |                    |                    |
| Переоценка земельных участков и зданий                                                                             |        | –                  | 102,687            |
| <i>Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>             |        |                    |                    |
|                                                                                                                    |        | –                  | 102,687            |
| <b>Прочий совокупный доход за год</b>                                                                              |        | <b>–</b>           | <b>102,687</b>     |
| <b>Итого совокупный доход за год</b>                                                                               |        | <b>1,763,014</b>   | <b>1,223,329</b>   |

Примечания на страницах 6 - 58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



*[Signature]*  
Курбаналисва Р.Н.

Главный бухгалтер

*[Signature]*  
Кадырбаева А.Е.

31 марта 2022 года  
Республика Казахстан, г. Шымкент



ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

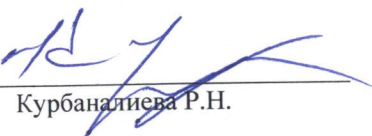
| В тыс. тенге                                       | Уставный капитал | Дополнительно оплаченный капитал | Резерв по переоценке основных средств | Нераспределенная прибыль | Итого капитал |
|----------------------------------------------------|------------------|----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|---------------|
| На 31 декабря 2019 года                            | 436,364          | 260,182                          | 161,258                               | 4,386,973                | 5,244,777     |
| Чистая прибыль                                     | —                | —                                | —                                     | 1,120,642                | 1,120,642     |
| Прочий совокупный доход                            | —                | —                                | 102,687                               | —                        | 102,687       |
| Итого совокупный доход                             | —                | —                                | 102,687                               | 1,120,642                | 1,223,329     |
| Выбытие основных средств                           | —                | —                                | (21,801)                              | 21,801                   | —             |
| Амортизация резерва по переоценке основных средств | —                | —                                | (4,170)                               | 4,170                    | —             |
| На 31 декабря 2020 года                            | 436,364          | 260,182                          | 237,974                               | 5,533,586                | 6,468,106     |
| Чистая прибыль                                     | —                | —                                | —                                     | 1,763,014                | 1,763,014     |
| Прочий совокупный доход                            | —                | —                                | —                                     | —                        | —             |
| Итого совокупный доход                             | —                | —                                | —                                     | 1,763,014                | 1,763,014     |
| Выбытие основных средств                           | —                | —                                | (5,539)                               | 5,539                    | —             |
| Амортизация резерва по переоценке основных средств | —                | —                                | (4,752)                               | 4,752                    | —             |
| На 31 декабря 2021 года                            | 436,364          | 260,182                          | 227,683                               | 7,306,891                | 8,231,120     |

Примечания на страницах 6 - 58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



Главный бухгалтер

  
Курбаналиева Р.Н.

  
Кадырбаева А.Е.

31 марта 2022 года  
Республика Казахстан, г. Шымкент

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

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА**

| <i>В тыс. тенге</i>                                                                                                | Прим. | 2021 год           | 2020 год           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| <b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>                                                               |       |                    |                    |
| Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу                                                           |       | <b>2,202,459</b>   | 1,302,337          |
| <b>Корректировки:</b>                                                                                              |       |                    |                    |
| Износ основных средств и амортизация нематериальных активов                                                        | 10    | <b>33,317</b>      | 26,959             |
| Формирование резервов по ожидаемым кредитным убыткам                                                               | 17    | <b>432,072</b>     | 772,102            |
| Резервы по неиспользованным отпускам                                                                               |       | <b>33,788</b>      | 24,186             |
| (Прибыль)/ убыток от продажи основных средств                                                                      |       | <b>(6,073)</b>     | 8,061              |
| Нереализованная прибыль от курсовой разницы                                                                        |       | <b>12,705</b>      | (18,877)           |
| Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток |       | <b>(3,979)</b>     | (1,236)            |
| Процентные доходы                                                                                                  |       | <b>(6,765,404)</b> | (5,879,796)        |
| Процентные расходы                                                                                                 |       | <b>2,784,608</b>   | 2,692,879          |
| Убыток от обесценения нефинансовых активов                                                                         |       | <b>—</b>           | 14,928             |
|                                                                                                                    |       | <b>(1,276,507)</b> | <b>(1,058,457)</b> |
| <b>Изменения в оборотном капитале:</b>                                                                             |       |                    |                    |
| Изменения в средствах в кредитных учреждениях                                                                      |       | <b>1,429,490</b>   | 170,536            |
| Изменения в займах, выданных клиентам                                                                              |       | <b>(6,647,279)</b> | (23,531)           |
| Изменения в прочих активах                                                                                         |       | <b>34,266</b>      | (59,325)           |
| Изменения в прочих обязательствах                                                                                  |       | <b>(5,953)</b>     | (34,109)           |
| <b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>                                               |       | <b>(6,465,983)</b> | <b>(1,004,886)</b> |
| Проценты полученные                                                                                                |       | <b>6,860,927</b>   | 5,536,983          |
| Проценты уплаченные                                                                                                |       | <b>(2,833,416)</b> | (2,737,111)        |
| Корпоративный подоходный налог уплаченный                                                                          |       | <b>(386,337)</b>   | (274,268)          |
| <b>Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от операционной деятельности</b>                       |       | <b>(2,824,809)</b> | <b>1,520,718</b>   |
| <b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>                                                             |       |                    |                    |
| Приобретение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток                     |       | <b>—</b>           | (404,989)          |
| Приобретение основных средств                                                                                      | 10    | <b>(138,447)</b>   | (120,332)          |
| Поступления от продажи финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток           |       | <b>106,444</b>     | —                  |
| Поступления от продажи основных средств                                                                            |       | <b>8,000</b>       | 30,180             |
| Поступления от продажи инвестиционной недвижимости                                                                 |       | <b>33,788</b>      | —                  |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности</b>                     |       | <b>9,785</b>       | <b>(495,141)</b>   |

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

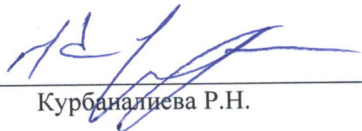
| В тыс. тенге                                                                              | Прим. | 2021 год    | 2020 год    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------|-------------|
| <b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>                                        |       |             |             |
| Получение займов от третьих сторон                                                        | 12    | 9,113,382   | 4,428,619   |
| Погашение займов от третьих сторон                                                        | 12    | (6,077,501) | (4,939,475) |
| Денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности              |       | 3,035,881   | (510,856)   |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов                                      |       | 220,857     | 514,721     |
| Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам | 6     | (87)        | (13)        |
| Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты                   |       | (12,705)    | 18,106      |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года                                         | 6     | 935,465     | 402,651     |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года                                          | 6     | 1,143,530   | 935,465     |

Примечания на страницах 6 - 58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



Главный бухгалтер

  
Курбаналиева Р.Н.

  
Кадырбаева А.Е.

31 марта 2022 года  
Республика Казахстан, г. Шымкент

# ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

Микрофинансовая организация представляет микрокредиты в размере, не превышающем 20-тысячекратного размера месячного расчетного показателя, установленного законодательством Республики Казахстан о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год, на одного заемщика (2021 год: 58,340 тыс. тенге, 2020 год: 55,560 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, следующие участники владели долями участия в Компании:

| Наименование                                                                 | Доля участия, %         |                         |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                                              | 31 декабря<br>2021 года | 31 декабря<br>2020 года |
| Zajic Frantisek                                                              | 18.33%                  | –                       |
| Zajicova Lenka                                                               | 18.33%                  | –                       |
| Zajicova Natalie                                                             | 18.33%                  | –                       |
| ASN NOVIB MICROKREDIETFONDS ПОД УПРАВЛЕНИЕМ TRIPLE JUMP<br>B.V. (Нидерланды) | 17.50%                  | 17.50%                  |
| Rural Impulse Fund S.A. SICAV-SIF(Люксембург)                                | 17.50%                  | 17.50%                  |
| Paladigm Holdings Private Limited                                            | 10.00%                  | –                       |
| MicroVest II- A, LP (США)                                                    | –                       | 10.00%                  |
| Франтишек Зайиц                                                              | –                       | 55.00%                  |
|                                                                              | <b>100.00%</b>          | <b>100.00%</b>          |

По состоянию на 31 декабря 2021 года, конечными контролирующими лицами Компании являются члены семьи Зайиц: Zajic Frantisek, Zajicova Lenka, Zajicova Natalie (31 декабря 2020 года: Франтишек Зайиц).

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 2021 года количество сотрудников Компании составляло 263 человека (31 декабря 2020 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»).

### 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 («функциональная валюта»). Функциональной валютой и валютой представления настоящей финансовой отчетности Компании является казахстанский тенге («тенге»).

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

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

|                                    | 31 декабря<br>2021 года | 31 декабря<br>2020 года |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Обменный курс на конец года</b> |                         |                         |
| Тенге/1 доллар США                 | 431.80                  | 420.91                  |
| Тенге/1 евро                       | 489.10                  | 516.79                  |

## 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

### Изменения в учетной политике

Компания впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

*«Реформа базовой процентной ставки – этап 2» – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСБУ (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 («Реформа IBOR – этап 2»)*

Поправки предоставляют временные освобождения, которые применяются для устранения последствий для финансовой отчетности в случаях, когда межбанковская ставка предложения (IBOR) заменяется альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Поправки предусматривают следующее:

- упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или изменения денежных потоков, непосредственно требуемые реформой, должны рассматриваться как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной ставки;
- допускается внесение изменений, требуемых реформой IBOR, в определение отношений хеджирования и документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования;
- организациям предоставляется временное освобождение от необходимости соблюдения требования относительно отдельно идентифицируемых компонентов в случаях, когда инструмент с безрисковой ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискового компонента в рамках отношений хеджирования.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.



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

#### **Изменения в учетной политике (продолжение)**

*«Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19, действующие после 30 июня 2021 года» – Поправки к МСФО (IFRS) 16*

28 мая 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии Covid-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией Covid-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией Covid-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

Предполагалось, что данная поправка будет применяться до 30 июня 2021 года, но в связи с продолжающимся влиянием пандемии Covid-19 31 марта 2021 года Совет по МСФО решил продлить срок применения этого упрощения практического характера до 30 июня 2022 года.

Новая поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

У Компании отсутствуют какие-либо предоставленные уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19, но в случае необходимости она планирует применять упрощения практического характера в течение допустимого периода. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

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

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

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

**Чистый процентный доход (продолжение)**

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

**Взаимозачет**

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибылях или убытках 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 и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты 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.

**Договоры «репо» и обратного «репо»**

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в финансовой отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных учреждений или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе денежных средств и их эквивалентов, средств в кредитных организациях или займах клиентам. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, переданные контрагентам в долг, отражаются в отчете о финансовом положении. Привлеченные ценные бумаги не учитываются в отчете о финансовом положении, за исключением проданных третьим сторонам, приобретение и продажа которых учитывается в «чистой прибыли/(убытке)» по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Обязательства по их возврату отражаются по справедливой стоимости как торговое обязательство. Компания заключает договоры «репо» по ценным бумагам и сделки займов с ценными бумагами, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой.

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

#### 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.
- Все прочие долговые инструменты (например, долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости или предназначенные для продажи) и инвестиции в долевыми инструментами, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

#### *Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*

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.

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

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)*

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

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

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

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.

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

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *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.

#### *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.



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

#### Финансовые активы (продолжение)

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

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 займ 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.

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.

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

**Финансовые активы (продолжение)**

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

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

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 долевыми инструментами, 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.

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

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *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 и их эквиваленты;
- средства в кредитных учреждениях;
- займы клиентам.

Убыток от обесценения не признается по инвестициям в долевыe инструменты.

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

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

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

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

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

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

#### Финансовые активы (продолжение)

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

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

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

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

Займ 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.

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.

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

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

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

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.

#### ***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.

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

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *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 и третьих сторон, 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 прибылях или убытках 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. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг. Такие объекты незавершенного строительства относятся в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к запланированному использованию.

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 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 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.

#### Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представляют собой объекты, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или в том или другом случае (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Объекты инвестиционной недвижимости первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. Впоследствии они отражаются по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости включаются в прибыли или убытки за период, в котором они возникают.

Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или убыток от выбытия объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыли или убытки за период списания.



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

#### 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.

##### *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.

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

#### Аренда (продолжение)

##### *Компания как арендатор (продолжение)*

##### *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.

#### 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 прибылях или убытках 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.

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

**Налогообложение (продолжение)**

***Отложенный корпоративный подоходный налог (продолжение)***

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.

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

Текущий 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 прибылях или убытках 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 и прочие обязательства по выплатам**

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, помимо участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Компания не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения.

**Уставный капитал**

Взносы в уставный капитал признаются по первоначальной стоимости.

**Фонды капитала**

Фонды, отраженные в составе капитала (прочего совокупного дохода) в отчете о финансовом положении Компании, включают резерв по переоценке основных средств, который состоит из резерва переоценки земли и зданий.

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

#### **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 потребуются отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Информация об условных обязательствах раскрывается в финансовой отчетности, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

### **4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ**

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

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

Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

#### **Оценка бизнес-модели**

Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов выплат в счет основной суммы долга и процентов и результатов тестирования бизнес-модели. Используемая Компанией бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Эта оценка включает в себя использование суждения, отражающего все уместные доказательства, в том числе относительно процесса оценки и измерения эффективности активов; рисков, влияющих на эффективность активов и процесса управления этими рисками, а также механизма вознаграждения управляющих активами лиц.

#### **Значительное увеличение кредитного риска**

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

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

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

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

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

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

##### **Вероятность дефолта**

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

##### **Убытки в случае дефолта**

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

##### **Величина кредитного требования, подверженного риску дефолта**

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

##### **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.

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

**Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости**

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

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

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

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

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

**Списание займов клиентам**

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

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

**Оценка финансовых инструментов**

Для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Компании использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 19 приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

**Налогообложение**

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года, руководство Компании считает, что его толкование соответствующего законодательства приемлемо и налоговый, валютный и таможенный статус Компании будет подтвержден. После проверок соответствующими органами могут быть начислены существенные дополнительные налоги, штрафы и пени, которые могут существенно отразиться на чистой прибыли Компании.

**Основные средства, учитываемые по переоцененной стоимости**

Здания и сооружения отражаются по переоцененной стоимости. Последняя оценка производилась в 2020 году. Информация о методике оценки представлена в Примечании 10.

**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, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Компании. Компания планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

#### *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учетные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17.

Кредитные карты и аналогичные продукты, которые предоставляют страховое покрытие: большинство эмитентов таких продуктов смогут продолжать применять существующий порядок учета и учитывать их в качестве финансовых инструментов согласно МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 17 исключает из своей сферы применения договоры кредитных карт (или аналогичные договоры, которые закрепляют кредитные соглашения или соглашения об обслуживании платежей), которые отвечают определению договора страхования, в том и только в том случае, если организация не отражает оценку страхового риска, связанного с отдельным клиентом, при определении цены договора с этим клиентом.

Когда страховое покрытие предоставляется в рамках договорных условий кредитной карты, эмитент должен:

- отделить компонент страхового покрытия и применять к нему МСФО (IFRS) 17;
- применять другие стандарты (например МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» или МСБУ (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы») к прочим компонентам.

Договоры займа, которые отвечают определению договора страхования, но ограничивают сумму компенсации по страховым случаям суммой, которая в противном случае потребовалась бы для урегулирования обязанности держателя полиса, созданной этим договором: эмитенты таких займов (например, займов, предусматривающих освобождение от их погашения в случае смерти заемщика) имеют право выбора применять МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17. Такое решение принимается на уровне портфеля и не подлежит пересмотру.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Данный стандарт не применим к Компании.



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

**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

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

В январе 2021 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.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. Данный стандарт не применим к финансовой отчетности Компании.

*Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы»*

В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСБУ (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций. В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и применяются перспективно. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

*Поправки к МСБУ (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»*

В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию.

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

**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

*Поправки к МСБУ (IAS) 37 – «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»*

В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным.

Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Компания будет применять данные поправки к договорам, по которым она еще не выполнила все свои обязанности на дату начала годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данные поправки. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

*Поправки к МСБУ (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

*Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке поясняются суммы комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данную поправку.

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

### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

*Поправки к МСБУ (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСБУ (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует.

В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике Компании.

## 6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включают:

| <i>В тыс. тенге</i>                             | <b>31 декабря<br/>2021 года</b> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> |
|-------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Краткосрочные депозиты в казахстанских банках   | <b>731,090</b>                  | 514,248                         |
| Текущие счета в казахстанских банках            | <b>401,094</b>                  | 389,212                         |
| Денежные средства в кассе                       | <b>10,711</b>                   | 26,393                          |
| Займы по соглашениям обратного репо             | <b>842</b>                      | 5,732                           |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b> | <b>1,143,737</b>                | 935,585                         |
| Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки    | <b>(207)</b>                    | (120)                           |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b> | <b>1,143,530</b>                | <b>935,465</b>                  |

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, все денежные средства и их эквиваленты были классифицированы в стадию 1 для определения ожидаемых кредитных убытков. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2021 и 2020 годов не было переводов между стадиями.

# ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### 6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

| <i>В тыс. тенге</i> | <b>31 декабря<br/>2021 года</b> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> |
|---------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Тенге               | <b>793,109</b>                  | 728,310                         |
| Доллар США          | <b>350,421</b>                  | 207,155                         |
|                     | <b>1,143,530</b>                | <b>935,465</b>                  |

Подверженность Компании кредитному и валютному рискам представлена в Примечании 20.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов, представлено следующим образом:

| <i>В тыс. тенге</i>                | <b>2021 год</b> | <b>2020 год</b> |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Резерв на начало года              | <b>(120)</b>    | (107)           |
| Начисление резерва (Примечание 17) | <b>(87)</b>     | (13)            |
| <b>Резерв на конец года</b>        | <b>(207)</b>    | <b>(120)</b>    |

### 7. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов средства в кредитных учреждениях были представлены депозитами:

| <i>В тыс. тенге</i>                                    | <b>31 декабря<br/>2021 года</b> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Средства в казахстанских кредитных учреждениях:</b> |                                 |                                 |
| с кредитным рейтингом от В до ВВ+                      | <b>303,890</b>                  | 1,734,911                       |
| <b>Итого средства в кредитных учреждениях</b>          | <b>303,890</b>                  | 1,734,911                       |
| Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам           | <b>(2,399)</b>                  | (16,872)                        |
| <b>Итого средства в кредитных учреждениях</b>          | <b>301,491</b>                  | 1,718,039                       |

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, в состав средств в кредитных учреждениях включено начисленное вознаграждение на сумму 3,890 тыс. тенге и 5,564 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, Компания не имеет средств в кредитных учреждениях, являющихся обеспечением по каким-либо кредитам и/или другим обязательствам.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов все средства в кредитных учреждениях были классифицированы в стадию 1. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2021 и 2020 годов не было переводов между стадиями.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов, представлено следующим образом:

| <i>В тыс. тенге</i>                                  | <b>2021 год</b> | <b>2020 год</b> |
|------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Резерв на начало года                                | <b>16,872</b>   | 13,107          |
| (Восстановление)/ начисление резерва (Примечание 17) | <b>(14,473)</b> | 3,765           |
| <b>Резерв на конец года</b>                          | <b>2,399</b>    | 16,872          |

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК**

| <i>В тыс. тенге</i>                                                                                | <b>31 декабря<br/>2021 года</b> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Долговые инструменты</b>                                                                        |                                 |                                 |
| Государственные облигации                                                                          |                                 |                                 |
| Краткосрочные ноты НБРК                                                                            | 307,430                         | 404,989                         |
| <b>Всего долговые инструменты</b>                                                                  | <b>307,430</b>                  | <b>404,989</b>                  |
| <b>Долевые инструменты</b>                                                                         |                                 |                                 |
| Акции казахстанских финансовых институтов                                                          | –                               |                                 |
| с кредитным рейтингом ВВ                                                                           | –                               | 4,906                           |
| <b>Всего долевых инструментов</b>                                                                  | <b>–</b>                        | <b>4,906</b>                    |
| <b>Итого финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости через<br/>прибыль или убыток</b> | <b>307,430</b>                  | <b>409,895</b>                  |

**9. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ**

Займы клиентам включают:

| <i>В тыс. тенге</i>                            | <b>31 декабря<br/>2021 года</b> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> |
|------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Займы клиентам                                 | 23,731,078                      | 17,392,105                      |
| Минусом: резерв по ожидаемым кредитным убыткам | (1,615,034)                     | (1,382,890)                     |
| <b>Итого займы клиентам</b>                    | <b>22,116,044</b>               | <b>16,009,215</b>               |

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, в состав займов клиентам включено начисленное вознаграждение в сумме 509,974 тыс. тенге и 616,718 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 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, а не справедливой стоимости самого обеспечения:

| <i>В тыс. тенге</i>                       | <b>31 декабря<br/>2021 года</b> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> |
|-------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Займы, обеспеченные недвижимым имуществом | 9,298,936                       | 10,775,246                      |
| Займы, обеспеченные движимым имуществом   | 2,112,660                       | 1,361,861                       |
| Необеспеченные займы                      | 12,319,482                      | 5,254,998                       |
| <b>Итого займы клиентам</b>               | <b>23,731,078</b>               | <b>17,392,105</b>               |

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

Для снижения своего кредитного риска Компания активно использует обеспечение, представленное автотранспортными средствами и жильем, общая стоимость которого составила по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов 25,923,465 тыс. тенге и 17,959,741 тыс. тенге, соответственно.

Ниже представлен анализ займов в разрезе продуктов:

| <i>В тыс. тенге</i>         | <b>31 декабря<br/>2021 года</b> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Сельскохозяйственные займы  | 12,267,977                      | 8,990,993                       |
| Предпринимательские займы   | 9,817,833                       | 7,195,323                       |
| Потребительские займы       | 1,645,268                       | 1,205,789                       |
| <b>Итого займы клиентам</b> | <b>23,731,078</b>               | <b>17,392,105</b>               |

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**9. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В таблице ниже представлен анализ существенных изменениях валовой балансовой стоимости займов клиентам в течение периода, которые привели к изменению величины резерва по ожидаемым кредитным убыткам в 2021 и 2020 годах (Примечание 17):

| <i>В тыс. тенге</i>                                                      | <b>Стадия 1</b>   | <b>Стадия 2</b> | <b>Стадия 3</b>  | <b>Итого</b>        |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|------------------|---------------------|
| <b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2021 года</b>   | <b>16,119,886</b> | <b>612,839</b>  | <b>659,380</b>   | <b>17,392,105</b>   |
| Изменения валовой балансовой стоимости                                   |                   |                 |                  |                     |
| Реклассификация в первую стадию                                          | 41,266            | (29,444)        | (11,822)         | –                   |
| Реклассификация во вторую стадию                                         | (73,097)          | 75,262          | (2,165)          | –                   |
| Реклассификация в третью стадию                                          | (408,367)         | (131,606)       | 539,973          | –                   |
| Выдача                                                                   | 30,379,283        | –               | –                | <b>30,379,283</b>   |
| Начисленное вознаграждение                                               | 5,153,862         | 819,849         | 627,194          | <b>6,600,905</b>    |
| Активы, которые были погашены                                            | (28,726,307)      | (1,178,822)     | (521,772)        | <b>(30,426,901)</b> |
| Восстановление ранее списанных активов                                   | –                 | –               | 185,663          | <b>185,663</b>      |
| Списание                                                                 | –                 | –               | (399,977)        | <b>(399,977)</b>    |
| <b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 года</b> | <b>22,486,526</b> | <b>168,078</b>  | <b>1,076,474</b> | <b>23,731,078</b>   |

| <i>В тыс. тенге</i>                               | <b>Стадия 1</b>  | <b>Стадия 2</b>  | <b>Стадия 3</b>  | <b>Итого</b>       |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>Резерв под ОКУ на 1 января 2021 года</b>       | <b>(709,641)</b> | <b>(202,214)</b> | <b>(471,035)</b> | <b>(1,382,890)</b> |
| Реклассификация в первую стадию                   | (16,337)         | 8,201            | 8,136            | –                  |
| Реклассификация во вторую стадию                  | 3,046            | (4,293)          | 1,247            | –                  |
| Реклассификация в третью стадию                   | 34,089           | 105,526          | (139,615)        | –                  |
| Изменения в моделях/параметрах риска              | (1,022,915)      | (176,086)        | (765,035)        | <b>(1,964,036)</b> |
| Активы, которые были погашены                     | 956,778          | 228,724          | 332,075          | <b>1,517,578</b>   |
| Восстановление провизий по ранее списанным займам | –                | –                | (185,663)        | <b>(185,663)</b>   |
| Списание                                          | –                | –                | 399,977          | <b>399,977</b>     |
| <b>31 декабря 2021 года</b>                       | <b>(754,980)</b> | <b>(40,142)</b>  | <b>(819,912)</b> | <b>(1,615,033)</b> |

| <i>В тыс. тенге</i>                                                      | <b>Стадия 1</b>   | <b>Стадия 2</b> | <b>Стадия 3</b> | <b>Итого</b>        |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| <b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2020 года</b>   | <b>16,737,584</b> | <b>114,678</b>  | <b>418,021</b>  | <b>17,270,283</b>   |
| Изменения валовой балансовой стоимости:                                  |                   |                 |                 |                     |
| Реклассификация в первую стадию                                          | 20,083            | (9,478)         | (10,605)        | –                   |
| Реклассификация во вторую стадию                                         | (369,526)         | 372,199         | (2,673)         | –                   |
| Реклассификация в третью стадию                                          | (483,735)         | (18,960)        | 502,695         | –                   |
| Выдача                                                                   | 18,334,721        | –               | –               | <b>18,334,721</b>   |
| Начисленное вознаграждение                                               | 4,933,842         | 1,002,359       | 12,845          | <b>5,949,046</b>    |
| Активы, которые были погашены                                            | (23,053,083)      | (847,959)       | –               | <b>(23,901,042)</b> |
| Восстановление ранее списанных активов                                   | –                 | –               | 145,294         | <b>145,294</b>      |
| Списание                                                                 | –                 | –               | (406,197)       | <b>(406,197)</b>    |
| <b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 года</b> | <b>16,119,886</b> | <b>612,839</b>  | <b>659,380</b>  | <b>17,392,105</b>   |

| <i>В тыс. тенге</i>                               | <b>Стадия 1</b>  | <b>Стадия 2</b>  | <b>Стадия 3</b>  | <b>Итого</b>       |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года</b>       | <b>(514,904)</b> | <b>(47,774)</b>  | <b>(312,791)</b> | <b>(875,469)</b>   |
| Реклассификация в первую стадию                   | 10,543           | (3,313)          | (7,230)          | –                  |
| Реклассификация во вторую стадию                  | (17,519)         | 19,692           | (2,173)          | –                  |
| Реклассификация в третью стадию                   | (17,783)         | (8,460)          | 26,243           | –                  |
| Изменения в моделях/параметрах риска              | (275,930)        | (201,700)        | (435,987)        | <b>(913,617)</b>   |
| Активы, которые были погашены                     | 105,952          | 39,341           | –                | <b>145,293</b>     |
| Восстановление провизий по ранее списанным займам | –                | –                | (145,294)        | <b>(145,294)</b>   |
| Списания                                          | –                | –                | 406,197          | <b>406,197</b>     |
| <b>31 декабря 2020 года</b>                       | <b>(709,641)</b> | <b>(202,214)</b> | <b>(471,035)</b> | <b>(1,382,890)</b> |

## 9. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### Отсрочка платежей и льготное финансирование

#### *Поддержка юридических и физических лиц в связи с введением чрезвычайного положения в 2020 году*

В соответствии с Порядком предоставления мер поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства, утвержденному Приказом Председателя Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от №251 от 15 июня 2020 года, в целях оказания дополнительной поддержки субъектам малого и среднего предпринимательства в связи с ужесточением карантинных мер в стране субъектам МСБ, финансовое состояние которых ухудшилось приостановлена выплата по договорам банковского займа путем предоставления отсрочки выплаты основного долга и вознаграждения.

Отсроченные и неуплаченные платежи по основному долгу и вознаграждению в льготный период с 16 марта до 15 июня 2020 года распределялись до конца срока кредита путем увеличения срока кредитования с целью уменьшения кредитной нагрузки. По заемщикам-физическим лицам неуплаченные платежи по основному долгу и вознаграждению в льготный период перенесены на последующие месяцы путем увеличения срока кредита без изменения ежемесячных платежей согласно графику погашения.

Комиссии и иные платежи за рассмотрение заявления о приостановлении выплат и соответствующем изменении договоров залога и иных связанных договоров не предусмотрены.

Предоставление отсрочки осуществлено на основании заявления заемщика в Компанию в период с 16 марта до 15 июня 2020 года.

Отсрочка платежей предоставлялась путем установления нового графика платежей в виде распределения ранее отсроченных платежей до конца срока кредита либо увеличения срока кредита на период отсрочки, если иной график платежей не был предусмотрен договором микрокредита, либо не указан в заявлении субъекта малого и среднего предпринимательства.

В таблице ниже представлено количество клиентских счетов, в отношении которых действуют государственные программы по состоянию на 31 декабря 2021 года:

|                              | Сельскохозяйственные займы | Предпринимательские займы | Потребительские займы | Итого |
|------------------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------------|-------|
| <b>Отсрочка платежей</b>     |                            |                           |                       |       |
| Количество одобренных заявок | 5                          | 8                         | –                     | 13    |

В таблице ниже представлена валовая балансовая стоимость и соответствующие ОКУ в разрезе Стадии применительно к кредитам и авансам клиентам, в отношении которых действует отсрочка платежей, предоставляемая в соответствии с государственными программами:

| В тыс. тенге                      | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3  | Итого     |
|-----------------------------------|----------|----------|-----------|-----------|
| <b>Отсрочка платежей</b>          |          |          |           |           |
| <b>Сельскохозяйственные займы</b> |          |          |           |           |
| Валовая балансовая стоимость      | 125,368  | 2,818    | 107,620   | 235,806   |
| ОКУ                               | (5,080)  | (1,312)  | (123,632) | (130,024) |
| <b>Предпринимательские займы</b>  |          |          |           |           |
| Валовая балансовая стоимость      | 331,117  | 23,510   | 146,357   | 500,984   |
| ОКУ                               | (45,030) | (6,913)  | (172,194) | (224,137) |
| <b>Потребительские займы</b>      |          |          |           |           |
| Валовая балансовая стоимость      | 38,392   | 1,628    | 14,958    | 54,978    |
| ОКУ                               | (1,227)  | (392)    | (13,578)  | (15,197)  |

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Основные средства и нематериальные активы представлены следующим образом:

| <i>В тыс. тенге</i>                             | Земля          | Здания и сооружения | Транспортные средства | Компьютеры    | Прочие        | Нематериальные активы | Незавершенное строительство | Итого            |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------------|-----------------------|---------------|---------------|-----------------------|-----------------------------|------------------|
| <b>Переоцененная / первоначальная стоимость</b> |                |                     |                       |               |               |                       |                             |                  |
| <b>31 декабря 2019 года</b>                     | <b>122,495</b> | <b>791,230</b>      | <b>13,069</b>         | <b>25,969</b> | <b>45,253</b> | <b>8,012</b>          | –                           | <b>1,006,028</b> |
| Поступления                                     | 14,000         | –                   | 11,900                | 1,947         | 6,773         | 1,005                 | 84,707                      | 120,332          |
| Внутренние перемещения                          | –              | 84,707              | –                     | –             | –             | –                     | (84,707)                    | –                |
| Переоценка                                      | 206,251        | (120,588)           | –                     | –             | –             | –                     | –                           | 85,663           |
| Убыток от обесценения                           | –              | (4,933)             | –                     | –             | –             | –                     | –                           | (4,933)          |
| Выбытия                                         | (1,662)        | (41,450)            | (13,069)              | –             | –             | –                     | –                           | (56,181)         |
| <b>31 декабря 2020 года</b>                     | <b>341,084</b> | <b>708,966</b>      | <b>11,900</b>         | <b>27,916</b> | <b>52,026</b> | <b>9,017</b>          | –                           | <b>1,150,909</b> |
| Поступления                                     | –              | 10,754              | –                     | 18,850        | 6,401         | 102,442               | –                           | 138,447          |
| Выбытия                                         | (774)          | (2,490)             | –                     | (4,132)       | (4,223)       | (5,324)               | –                           | (16,943)         |
| <b>31 декабря 2021 года</b>                     | <b>340,310</b> | <b>717,230</b>      | <b>11,900</b>         | <b>42,634</b> | <b>54,204</b> | <b>106,135</b>        | –                           | <b>1,272,413</b> |
| <b>Накопленный износ</b>                        |                |                     |                       |               |               |                       |                             |                  |
| <b>31 декабря 2019 года</b>                     | –              | <b>105,100</b>      | <b>2,416</b>          | <b>9,260</b>  | <b>12,885</b> | <b>4,952</b>          | –                           | <b>134,613</b>   |
| Начисление                                      | –              | 15,632              | 673                   | 5,609         | 4,154         | 891                   | –                           | 26,959           |
| Переоценка                                      | –              | 2,502               | –                     | –             | –             | –                     | –                           | 2,502            |
| Выбытия                                         | –              | (14,994)            | (2,945)               | –             | –             | –                     | –                           | (17,939)         |
| <b>31 декабря 2020 года</b>                     | –              | <b>108,240</b>      | <b>144</b>            | <b>14,869</b> | <b>17,039</b> | <b>5,843</b>          | –                           | <b>146,135</b>   |
| Начисление                                      | –              | 12,200              | 850                   | 6,960         | 4,636         | 8,671                 | –                           | 33,317           |
| Выбытия                                         | –              | (222)               | –                     | (4,132)       | (4,223)       | (3,730)               | –                           | (12,307)         |
| <b>31 декабря 2021 года</b>                     | –              | <b>120,218</b>      | <b>994</b>            | <b>17,697</b> | <b>17,452</b> | <b>10,784</b>         | –                           | <b>167,145</b>   |
| <b>Чистая балансовая стоимость</b>              |                |                     |                       |               |               |                       |                             |                  |
| <b>31 декабря 2020 года</b>                     | 341,084        | 600,726             | 11,756                | 13,047        | 34,987        | 3,174                 | –                           | 1,004,774        |
| <b>31 декабря 2021 года</b>                     | <b>340,310</b> | <b>597,012</b>      | <b>10,906</b>         | <b>24,937</b> | <b>36,752</b> | <b>95,351</b>         | –                           | <b>1,105,268</b> |



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

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, основные средства не являлись залогом по обязательствам Компании.

Если бы земля и здания Компании были оценены по первоначальной стоимости, их балансовая стоимость составила бы 682,068 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2021 года (31 декабря 2020 года: 686,556 тыс. тенге).

Справедливая стоимость зданий и земли была определена независимой оценочной компанией в ноябре 2020 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.

#### 11. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Движение инвестиционной недвижимости представлено следующим образом:

| <i>В тыс. тенге</i>   | <b>2021 год</b> | <b>2020 год</b> |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| На 1 января           | <b>217,171</b>  | 191,854         |
| Переоценка            | —               | 33,771          |
| Убыток от обесценения | —               | (8,454)         |
| Выбытие               | <b>(31,079)</b> | —               |
| <b>На 31 декабря</b>  | <b>186,092</b>  | <b>217,171</b>  |

Инвестиционная недвижимость включает в себя жилые дома, квартиры и офисные помещения.

Доходы от аренды в сумме 33,163 тыс. тенге и 25,143 тыс. тенге включены в отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за 2021 и 2020 годы, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила балансовую стоимость инвестиционной недвижимости в размере 186,092 тыс. тенге и 217,171 тыс. тенге в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости, соответственно. При определении справедливой стоимости объектов недвижимости наилучшим и наиболее эффективным использованием объектов недвижимости является их текущие использование.

# ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### 12. ЗАЙМЫ ОТ ТРЕТЬИХ СТОРОН

Займы от третьих сторон представлены следующим образом:

| В тыс. тенге                                                      | Валюта | Дата погашения | Процентная ставка | 31 декабря 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|-------------------------------------------------------------------|--------|----------------|-------------------|----------------------|----------------------|
| АО Фонд развития предпринимательства «Даму»                       | Тенге  | 01.12.2027     | 1.00%-10.00%      | 2,812,192            | 1,041,657            |
| BlueOrchard Microfinance Fund                                     | Тенге  | 23.04.2024     | 19.31%-19.44%     | 1,785,073            | 1,805,316            |
| MCE SOCIAL CAPITAL U.S. Microfinance Initiative for Asia          | Тенге  | 15.04.2024     | 19.44%            | 1,774,364            | —                    |
| MIFA Debt Fund SA                                                 | Тенге  | 01.10.2024     | 19.44%-19.78%     | 1,567,874            | 775,441              |
| Triodos Investment Management B.V.                                | Тенге  | 30.09.2024     | 16.5%             | 1,278,822            | 1,143,122            |
| MicroBuild I.B.V.                                                 | Тенге  | 05.04.2022     | 21.25%            | 1,185,697            | 1,181,590            |
| EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT                  | Тенге  | 10.01.2023     | 13.47%-17.75%     | 1,045,317            | 1,645,705            |
| agRIF Cooperatief U.A.                                            | Тенге  | 03.03.2023     | 18.87%-23.78%     | 1,027,536            | 441,801              |
| EMF Microfinance Fund AGmvK (Лихтенштейн)                         | Тенге  | 31.03.2024     | 19.16%            | 879,838              | —                    |
| International Finance Corporation responsAbility SICAV(Lux)       | Тенге  | 15.12.2022     | 16.90%            | 602,458              | 1,204,916            |
| Mikro- und SME Finance                                            | Тенге  | 20.12.2024     | 17.78%-20.56%     | 502,737              | 192,549              |
| Incofin CVSO CVBA-SO                                              | Тенге  | 09.11.2023     | 19.93%            | 503,638              | 327,598              |
| Microfinance Enhancement Facility SA, SICAV-SIF(BlueOrchard Pool) | Тенге  | 05.07.2022     | 19.44%%           | 405,391              | 1,222,200            |
| INCOFIN INCLUSIVE FINANCE FUND SA, SICAV-RAIF, SUB-FUND 1         | Тенге  | 23.09.2022     | 21.69%            | 296,014              | 442,610              |
| Vision Microfinance Local Currency Sub-Fund                       | Тенге  | 26.04.2022     | 21.50%            | 291,470              | 292,177              |
| Investing for Development SICAV-Luxembourg                        | Тенге  |                |                   |                      |                      |
| Microfinance and Development Fund                                 | Тенге  | 10.01.2023     | 18.33%-19.89%     | 303,452              | 386,275              |
| BANK IM BISTUM ESSEN eG                                           | Тенге  | 25.04.2022     | 20.56%            | 260,057              | 779,330              |
| Symbiotics SICAV (Lux)- SEB                                       | Тенге  | 29.05.2022     | 21.50%            | 162,420              | 162,088              |
| responsAbility SICAV (Lux)                                        | Тенге  | 10.01.2022     | 20.56%            | 98,609               | 309,109              |
| Financial Inclusion Fund                                          | Тенге  | 15.02.2021     | 26.67%            | —                    | 82,477               |
| Symbiotics-Global Financial Inclusion Fund                        | Тенге  | 27.08.2021     | 18.33%-20.57%     | —                    | 187,978              |
| Alterfin CVBA                                                     | Тенге  |                |                   |                      |                      |
| responsAbility SICAV(Lux)                                         | Тенге  |                |                   |                      |                      |
| Mikro- und KMU-Finanz-Fonds                                       |        | 05.04.2021     | 17.89%-18.11%     | —                    | 171,947              |
| <b>Итого займы от третьих сторон</b>                              |        |                |                   | <b>16,782,959</b>    | <b>13,795,886</b>    |

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов, начисленное вознаграждение включенные в займы от третьих сторон составляло 477,731 тыс. тенге и 510,701 тыс. тенге, соответственно.

## ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### 12. ЗАЙМЫ ОТ ТРЕТЬИХ СТОРОН (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Компания получила займы от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» для последующего финансирования субъектов микро и малого частного предпринимательства по ставкам от 1.00% до 10.00% годовых со сроком погашения в ноябре 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 2021 и 2020 годов Компания соответствовала условиям соглашений 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.

| <i>В тыс. тенге</i>                | 1 января<br>2021 года | Получение<br>займов | Погашение<br>основного<br>долга | Неденежные изменения                            |                                         | 31 декабря<br>2021 года |
|------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|
|                                    |                       |                     |                                 | Изменение<br>амортизиро-<br>ванной<br>стоимости | Изменения в<br>начисленных<br>процентах |                         |
| <b>Займы от третьих<br/>сторон</b> | <b>13,795,886</b>     | <b>9,108,262</b>    | <b>(6,077,501)</b>              | <b>(10,718)</b>                                 | <b>(32,970)</b>                         | <b>16,782,959</b>       |

| <i>В тыс. тенге</i>                | 1 января<br>2020 года | Получение<br>займов | Погашение<br>основного<br>долга | Неденежные изменения                            |                                         | 31 декабря<br>2020 года |
|------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|
|                                    |                       |                     |                                 | Изменение<br>амортизиро-<br>ванной<br>стоимости | Изменения в<br>начисленных<br>процентах |                         |
| <b>Займы от третьих<br/>сторон</b> | <b>14,351,745</b>     | <b>4,428,619</b>    | <b>(4,939,475)</b>              | <b>36,049</b>                                   | <b>(81,052)</b>                         | <b>13,795,886</b>       |

#### 13. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

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

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

| <i>В тыс. тенге</i>                                                  | 2021 год         | 2020 год         |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Текущий корпоративный подоходный налог                               | (427,600)        | (223,700)        |
| Расход / (экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу | (11,845)         | 42,005           |
| <b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>                  | <b>(439,445)</b> | <b>(181,695)</b> |

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**13. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

| <i>В тыс. тенге</i>                                      | <b>2021 год</b>  | <b>2020 год</b>  |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу | <b>2,202,459</b> | <b>1,302,337</b> |
| Нормативная ставка                                       | <b>20%</b>       | <b>20%</b>       |
| Расчетный расход по корпоративному подоходному налогу    | <b>(440,492)</b> | <b>(260,467)</b> |
| Постоянные разницы                                       | <b>1,047</b>     | <b>78,772</b>    |
| <b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>      | <b>(439,445)</b> | <b>(181,695)</b> |

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

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

| <i>В тыс. тенге</i>                                            | <b>31 декабря<br/>2021 года</b> | Отражено в<br>прибылях<br>или убытках | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | Отражено в<br>прибылях<br>или убытках | Отражено в<br>прочем<br>совокупном<br>доходе | <b>31 декабря<br/>2019 года</b> |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------|
| Начисленные расходы по<br>неиспользованным<br>отпускам         | <b>6,757</b>                    | 1,920                                 | <b>4,837</b>                    | 205                                   | —                                            | <b>4,632</b>                    |
| Основные средства и<br>инвестиционная<br>недвижимость          | <b>(85,633)</b>                 | (13,765)                              | <b>(71,868)</b>                 | 41,800                                | (14,245)                                     | <b>(99,423)</b>                 |
| <b>Итого отложенные<br/>налоговые<br/>обязательства, нетто</b> | <b>(78,876)</b>                 | <b>(11,845)</b>                       | <b>(67,031)</b>                 | <b>42,005</b>                         | <b>(14,245)</b>                              | <b>(94,791)</b>                 |

Движение отложенных налоговых обязательств:

| <i>В тыс. тенге</i>                                        | <b>2021 год</b> | <b>2020 год</b> |
|------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| На 1 января                                                | <b>(67,031)</b> | (94,791)        |
| Расход/ (экономия) по отложенному налоговому обязательству | <b>(11,845)</b> | 27,760          |
| <b>На 31 декабря</b>                                       | <b>(78,876)</b> | <b>(67,031)</b> |

| <i>В тыс. тенге</i>                                    | <b>31 декабря<br/>2021 года</b> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Отложенные налоговые активы                            | <b>6,757</b>                    | 4,837                           |
| Отложенные налоговые обязательства                     | <b>(85,633)</b>                 | (71,868)                        |
| <b>Итого отложенные налоговые обязательства, нетто</b> | <b>(78,876)</b>                 | <b>(67,031)</b>                 |

# ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### 14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов участниками Компании являлись:

| <i>В тыс. тенге</i>                                                             | <b>31 декабря<br/>2021 года</b> | <b>Доля, %</b> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | <b>Доля, %</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------|---------------------------------|----------------|
| Zajic Frantisek                                                                 | 80,000                          | 18.33%         | –                               | 0%             |
| Zajicova Lenka                                                                  | 80,000                          | 18.33%         | –                               | 0%             |
| Zajicova Natalie                                                                | 80,000                          | 18.33%         | –                               | 0%             |
| ASN NOVIB MICROKREDIETFONDS<br>ПОД УПРАВЛЕНИЕМ TRIPLE JUMP<br>B.V. (Нидерланды) | 76,364                          | 17.50%         | 76,364                          | 17.50%         |
| Rural Impulse Fund S.A. SICAV-SIF<br>(Люксембург)                               | 76,364                          | 17.50%         | 76,364                          | 17.50%         |
| Paladigm Holdings Private Limited                                               | 43,636                          | 10.00%         | –                               | 0%             |
| MicroVest II- A, LP (США)                                                       | –                               | 0%             | 43,636                          | 10.00%         |
| Франтишек Зайиц                                                                 | –                               | 0%             | 240,000                         | 55.00%         |
| <b>Итого уставный капитал</b>                                                   | <b>436,364</b>                  | <b>100.00%</b> | <b>436,364</b>                  | <b>100.00%</b> |

В 2021 и 2020 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

### 15. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

| <i>В тыс. тенге</i>                                                                           | <b>2021 год</b>    | <b>2020 год</b>  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>Процентные доходы состоят:</b>                                                             |                    |                  |
| <i>Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по<br/>амортизированной стоимости:</i> |                    |                  |
| Займы клиентам                                                                                | <b>6,600,905</b>   | 5,667,219        |
| Денежные средства и их эквиваленты, и средства в кредитных учреждениях                        | <b>155,645</b>     | 211,034          |
| Займы по соглашениям обратного «репо»                                                         | <b>8,854</b>       | 1,543            |
| <b>Итого процентные доходы</b>                                                                | <b>6,765,404</b>   | 5,879,796        |
| <b>Процентные расходы состоят:</b>                                                            |                    |                  |
| Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по<br>амортизированной стоимости  | <b>(2,784,608)</b> | (2,692,879)      |
| <b>Итого процентные расходы</b>                                                               | <b>(2,784,608)</b> | (2,692,879)      |
| <b>Чистый процентный доход до учета расходов по ожидаемым кредитным<br/>убыткам</b>           | <b>3,980,796</b>   | <b>3,186,917</b> |

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

Расходы на персонал включали следующее:

| <i>В тыс. тенге</i>                     | <b>2021 год</b> | <b>2020 год</b> |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Заработная плата и другие выплаты       | <b>822,353</b>  | 648,512         |
| Налоги и отчисления по заработной плате | <b>92,075</b>   | 52,552          |
| <b>Итого расходы на персонал</b>        | <b>914,428</b>  | 701,064         |

Прочие операционные расходы включали следующее:

| <i>В тыс. тенге</i>                                | <b>2021 год</b> | <b>2020 год</b> |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Банковские услуги                                  | <b>91,549</b>   | 65,661          |
| Расходы от выбытия основных средств и оборудования | <b>35,715</b>   | 37,842          |
| Расходы на транспортные услуги                     | <b>35,097</b>   | 31,700          |
| Профессиональные услуги                            | <b>34,883</b>   | 36,388          |
| Резерв по неиспользованным отпускам                | <b>33,788</b>   | 24,186          |
| Расходы на охрану                                  | <b>33,452</b>   | 32,272          |
| Аренда                                             | <b>27,816</b>   | 28,439          |
| Налог у источника выплаты                          | <b>26,026</b>   | 34,143          |
| Коммунальные услуги                                | <b>23,506</b>   | 21,734          |
| Услуги связи                                       | <b>21,439</b>   | 19,774          |
| Расходы на ремонт                                  | <b>19,362</b>   | 4,614           |
| Расходы на уборку территории                       | <b>19,272</b>   | 15,491          |
| Благотворительность                                | <b>14,096</b>   | 4,593           |
| Налоги, кроме корпоративного подоходного налога    | <b>12,698</b>   | 14,727          |
| Канцелярские принадлежности                        | <b>11,331</b>   | 8,331           |
| Расходы на рекламу                                 | <b>9,194</b>    | 8,801           |
| Страхование                                        | <b>7,628</b>    | 7,067           |
| Расходы по командировкам                           | <b>7,618</b>    | 2,838           |
| Расходы по первому кредитному бюро                 | <b>5,609</b>    | 4,365           |
| Членские взносы                                    | <b>2,321</b>    | 1,689           |
| Государственные пошлины                            | <b>255</b>      | 342             |
| Прочее                                             | <b>50,027</b>   | 44,064          |
| <b>Итого прочие операционные расходы</b>           | <b>522,682</b>  | 449,061         |

**17. РЕЗЕРВЫ ПО ОЖИДАЕМЫМ КРЕДИТНЫМ УБЫТКАМ**

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым активам, отражённые в отчёте о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

| <i>В тыс. тенге</i>                                                              | <b>2021 год</b> |                 |                  |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
|                                                                                  | <b>Стадия 1</b> | <b>Стадия 2</b> | <b>Стадия 3</b>  | <b>Итого</b>     |
| Денежные средства и их эквиваленты                                               | (87)            | -               | -                | (87)             |
| Средства в кредитных учреждениях                                                 | 14,473          | -               | -                | 14,473           |
| Кредиты, выданные клиентам                                                       | (66,137)        | 52,638          | (432,959)        | (446,458)        |
| <b>Итого восстановление/(расходы) по резервам по ожидаемым кредитным убыткам</b> | <b>(51,751)</b> | <b>52,638</b>   | <b>(432,959)</b> | <b>(432,072)</b> |

| <i>В тыс. тенге</i>                                             | <b>2020 год</b>  |                  |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                 | <b>Стадия 1</b>  | <b>Стадия 2</b>  | <b>Стадия 3</b>  | <b>Итого</b>     |
| Денежные средства и их эквиваленты                              | (13)             | -                | -                | (13)             |
| Средства в кредитных учреждениях                                | (3,765)          | -                | -                | (3,765)          |
| Кредиты, выданные клиентам                                      | (169,978)        | (162,359)        | (435,987)        | (768,324)        |
| <b>Итого расходы по резервам по ожидаемым кредитным убыткам</b> | <b>(173,756)</b> | <b>(162,359)</b> | <b>(435,987)</b> | <b>(772,102)</b> |

## **18. 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.

### *Влияние пандемии COVID-19*

В связи со скоротечным распространением пандемии COVID-19 в 2020 году многие правительства, включая Правительство Республики Казахстан, предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также соответствующие меры общественного здравоохранения и социальные меры могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики.

Правительством Республики Казахстан и НБРК были приняты меры поддержки, чтобы не допустить значительного ухудшения экономических показателей в результате вспышки заболевания COVID-19. Эти меры включают, среди прочего, льготные кредиты для организаций, осуществляющих деятельность в пострадавших отраслях, и пострадавших физических лиц, кредитные каникулы и послабление определенных нормативных ограничений для поддержания финансового сектора и его способности предоставлять ресурсы и помогать клиентам избежать нехватки ликвидных средств в результате мер по сдерживанию распространения COVID-19.

Компания продолжает оценивать влияние пандемии и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

### **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.

## **18. 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 2021 и 2020 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 2021 и 2020 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 2021 и 2020 годов Компания не имела обязательств по капитальным затратам.

### **Обязательства по договорам инвестиционного характера**

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов Компания не имеет договоров инвестиционного характера.

## **19. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**

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

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

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



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

19. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

| В тыс. тенге                     | 31 декабря 2021 года |                        | 31 декабря 2020 года |                        |
|----------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|                                  | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| <b>Финансовые активы</b>         |                      |                        |                      |                        |
| Средства в кредитных учреждениях | 301,491              | 305,017                | 1,718,039            | 1,763,213              |
| Займы клиентам                   | 22,116,044           | 18,663,339             | 16,009,215           | 18,697,104             |
| <b>Финансовые обязательства</b>  |                      |                        |                      |                        |
| Займы от третьих сторон          | 16,782,959           | 17,560,825             | 13,795,886           | 14,717,914             |

|                                                                                    | Дата оценки          | Оценка справедливой стоимости с использованием    |                                                                    |                                                                    | Итого             |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                                                    |                      | Котировок на<br>активных<br>рынках<br>(Уровень 1) | Значительных<br>наблюдае-<br>мых исходных<br>данных<br>(Уровень 2) | Значительных<br>ненаблюдаемых<br>исходных<br>данных<br>(Уровень 3) |                   |
|                                                                                    |                      |                                                   |                                                                    |                                                                    |                   |
| <b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>                               |                      |                                                   |                                                                    |                                                                    |                   |
| Земля                                                                              | 31 декабря 2021 года | —                                                 | —                                                                  | 340,310                                                            | <b>340,310</b>    |
|                                                                                    | 31 декабря 2021 года | —                                                 | —                                                                  | 717,230                                                            | <b>717,230</b>    |
| Здания и сооружения                                                                | 31 декабря 2021 года | —                                                 | —                                                                  | 717,230                                                            | <b>717,230</b>    |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток | 31 декабря 2021 года | 307,430                                           | —                                                                  | —                                                                  | <b>307,430</b>    |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>                         |                      |                                                   |                                                                    |                                                                    |                   |
| Средства в кредитных учреждениях                                                   | 31 декабря 2021 года | —                                                 | 301,491                                                            | —                                                                  | <b>301,491</b>    |
|                                                                                    | 31 декабря 2021 года | —                                                 | 18,663,339                                                         | —                                                                  | <b>18,663,339</b> |
| Займы клиентам                                                                     | 31 декабря 2021 года | —                                                 | 18,663,339                                                         | —                                                                  | <b>18,663,339</b> |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>                  |                      |                                                   |                                                                    |                                                                    |                   |
| Займы от третьих сторон                                                            | 31 декабря 2021 года | —                                                 | 17,560,825                                                         | —                                                                  | <b>17,560,825</b> |
|                                                                                    | 31 декабря 2021 года | —                                                 | 17,560,825                                                         | —                                                                  | <b>17,560,825</b> |

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

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

|                                                                                    | 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) |                   |
| <b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>                               |                      |                                                |                                                      |                                                        |                   |
| Земля                                                                              | 31 декабря 2020 года | —                                              | —                                                    | 341,084                                                | <b>341,084</b>    |
| Здания и сооружения                                                                | 31 декабря 2020 года | —                                              | —                                                    | 708,966                                                | <b>708,966</b>    |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток | 31 декабря 2020 года | 409,895                                        | —                                                    | —                                                      | <b>409,895</b>    |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>                         |                      |                                                |                                                      |                                                        |                   |
| Средства в кредитных учреждениях                                                   | 31 декабря 2020 года | —                                              | 1,718,039                                            | —                                                      | <b>1,718,039</b>  |
| Займы клиентам                                                                     | 31 декабря 2020 года | —                                              | 18,697,104                                           | —                                                      | <b>18,697,104</b> |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>                  |                      |                                                |                                                      |                                                        |                   |
| Займы от третьих сторон                                                            | 31 декабря 2020 года | —                                              | 14,717,914                                           | —                                                      | <b>14,717,914</b> |

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, включенная в вышеуказанные категории Уровня 2, была определена в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа дисконтированных денежных потоков, при этом наиболее существенными исходными данными была ставка дисконтирования, отражающая кредитный риск контрагентов. Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые представлены акциями казахстанского финансового института и нотами НБРК, была определена на основе рыночных цен, доступных на Казахстанской фондовой бирже. Данные финансовые активы включены в категорию уровня 1.

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1, 2 и 3 в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 и 2020 годов, не производились.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

19. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| Финансовые активы/<br>финансовые<br>обязательства        | Справедливая<br>стоимость на |                         | Иерархия<br>справедливой<br>стоимости | Методика оценки и<br>ключевые исходные<br>данные | Значительные<br>ненаблюдаемые<br>исходные данные                                                                                            |
|----------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                          | 31 декабря<br>2021 года      | 31 декабря<br>2020 года |                                       |                                                  |                                                                                                                                             |
| 1) Средства в кредитных<br>учреждениях<br>(Примечание 7) | 305,017                      | 1,763,213               | Уровень 2                             | Дисконтированные<br>денежные потоки.             | Будущие потоки<br>денежных средств,<br>дисконтированные с<br>использованием<br>рыночной ставки,<br>полученной из<br>доступных<br>источников |
| 2) Займы клиентам<br>(Примечание 9)                      | 25,920,181                   | 18,697,104              | Уровень 2                             | Дисконтированные<br>денежные потоки.             | Будущие потоки<br>денежных средств,<br>дисконтированные с<br>использованием<br>рыночной ставки,<br>полученной из<br>доступных<br>источников |
| 3) Займы от третьих сторон<br>(Примечание 12)            | 17,560,825                   | 14,717,914              | Уровень 2                             | Дисконтированные<br>денежные потоки.             | Будущие потоки<br>денежных средств,<br>дисконтированные с<br>использованием<br>рыночной ставки,<br>полученной из<br>доступных<br>источников |

## 20. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

### *Введение*

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

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

### *Департамент Казначейства*

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

### *Внутренний аудит*

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

### *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 под кредитные потери. 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 производные и другие инструменты для управления рисками, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, кредитными рисками, а также рисками по прогнозируемым сделкам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**20. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Кредитный риск**

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполняют 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 9.

*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 под ожидаемый кредитный убыток по кредитным рейтингам.

| <i>В тыс. тенге</i>                                                              | <b>BBB</b>     | <b>BBB-</b>    | <b>BB+</b>     | <b>BB</b>     | <b>B+</b>    | <b>B</b>          | <b>B-</b>         | <b>Кредитный рейтинг не присвоен</b> | <b>Итого на 31 декабря 2021 года</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|--------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты, не включая наличные средства                 | –              | –              | 756,204        | –             | 356,977      | 12,828            | 1,818             | 4,992                                | 1,132,819                            |
| Средства в кредитных учреждениях                                                 | –              | –              | –              | –             | 301,491      | –                 | –                 | –                                    | 301,491                              |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | –              | 307,430        | –              | –             | –            | –                 | –                 | –                                    | 307,430                              |
| Займы клиентам                                                                   | –              | –              | –              | –             | –            | –                 | –                 | 22,116,044                           | 22,116,044                           |
| <b>Итого</b>                                                                     | <b>307,430</b> | <b>756,204</b> | <b>658,468</b> | <b>12,828</b> | <b>1,818</b> | <b>22,121,036</b> | <b>23,857,784</b> |                                      |                                      |

| <i>В тыс. тенге</i>                                                              | <b>BBB</b> | <b>BBB-</b>    | <b>BB+</b>       | <b>BB</b>      | <b>B+</b>      | <b>B</b>       | <b>B-</b>  | <b>Кредитный рейтинг не присвоен</b> | <b>Итого на 31 декабря 2020 года</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты, не включая наличные средства                 | 545        | 62             | 50,011           | 309,058        | –              | 543,409        | 190        | 5,797                                | 909,072                              |
| Средства в кредитных учреждениях                                                 | –          | –              | 994,336          | –              | 493,603        | 230,100        | –          | –                                    | 1,718,039                            |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | –          | 404,989        | –                | –              | –              | –              | –          | –                                    | 404,989                              |
| Займы клиентам                                                                   | –          | –              | –                | –              | –              | –              | –          | 16,009,215                           | 16,009,215                           |
| <b>Итого</b>                                                                     | <b>545</b> | <b>405,051</b> | <b>1,044,347</b> | <b>309,058</b> | <b>493,603</b> | <b>773,509</b> | <b>190</b> | <b>16,015,012</b>                    | <b>19,041,315</b>                    |

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**20. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Залоговое обеспечение**

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

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

**Оценка обесценения**

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков делается на основе средней величины кредитных убытков, взвешенной с учетом вероятности. При оценке на предмет значительного повышения кредитного риска может потребоваться проведение оценки на коллективной основе, как указано ниже.

Если величина ожидаемых кредитных убытков оценивается на коллективной основе, то финансовые инструменты группируются на основе общих характеристик риска. Такие группы активов регулярно анализируются, с тем чтобы обеспечить их однородность.

| В тыс. тенге                                                                     | Не обесцененные финансовые активы    |                                             | Обесцененные финансовые активы       |                                             | Итого на 31 декабря 2021 года |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                  | Валовая балансовая стоимость активов | Сумма резерва на ожидаемый кредитный убыток | Валовая балансовая стоимость активов | Сумма резерва на ожидаемый кредитный убыток |                               |
| Денежные средства и их эквиваленты                                               | 1,143,737                            | (207)                                       | –                                    | –                                           | 1,143,530                     |
| Средства в кредитных учреждениях                                                 | 303,890                              | (2,399)                                     | –                                    | –                                           | 301,491                       |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 307,430                              | –                                           | –                                    | –                                           | 307,430                       |
| Займы клиентам                                                                   | 22,486,526                           | (754,980)                                   | 1,244,552                            | (860,054)                                   | 22,116,044                    |

| В тыс. тенге                                                                     | Не обесцененные финансовые активы    |                                             | Обесцененные финансовые активы       |                                             | Итого на 31 декабря 2020 года |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                  | Валовая балансовая стоимость активов | Сумма резерва на ожидаемый кредитный убыток | Валовая балансовая стоимость активов | Сумма резерва на ожидаемый кредитный убыток |                               |
| Денежные средства и их эквиваленты                                               | 935,585                              | (120)                                       | –                                    | –                                           | 935,465                       |
| Средства в кредитных учреждениях                                                 | 1,734,911                            | (16,872)                                    | –                                    | –                                           | 1,718,039                     |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 409,895                              | –                                           | –                                    | –                                           | 409,895                       |
| Займы клиентам                                                                   | 16,123,577                           | (709,641)                                   | 1,268,528                            | (673,249)                                   | 16,009,215                    |

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**20. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**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:

| <i>В тыс. тенге</i>                                                              | Казахстан         | Страны ОЭСР*      | Итого на 31 декабря 2021 года |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|
| <b>Финансовые активы</b>                                                         |                   |                   |                               |
| Денежные средства и их эквиваленты                                               | 1,143,731         | —                 | 1,143,731                     |
| Средства в кредитных учреждениях                                                 | 301,491           | —                 | 301,491                       |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 307,430           | —                 | 307,430                       |
| Займы клиентам                                                                   | 22,116,044        | —                 | 22,116,044                    |
| <b>Итого финансовые активы</b>                                                   | <b>23,868,696</b> | <b>—</b>          | <b>23,868,696</b>             |
| <b>Финансовые обязательства</b>                                                  |                   |                   |                               |
| Займы от третьих сторон                                                          | 2,812,192         | 13,970,767        | 16,782,959                    |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                                            | <b>2,812,192</b>  | <b>13,970,767</b> | <b>16,782,959</b>             |

| <i>В тыс. тенге</i>                                                              | Казахстан         | Страны ОЭСР*      | Итого на 31 декабря 2020 года |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|
| <b>Финансовые активы</b>                                                         |                   |                   |                               |
| Денежные средства и их эквиваленты                                               | 935,465           | —                 | 935,465                       |
| Средства в кредитных учреждениях                                                 | 1,718,039         | —                 | 1,718,039                     |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 409,895           | —                 | 409,895                       |
| Займы клиентам                                                                   | 16,009,215        | —                 | 16,009,215                    |
| <b>Итого финансовые активы</b>                                                   | <b>19,072,614</b> | <b>—</b>          | <b>19,072,614</b>             |
| <b>Финансовые обязательства</b>                                                  |                   |                   |                               |
| Займы от третьих сторон                                                          | 1,041,657         | 12,754,229        | 13,795,886                    |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                                            | <b>1,041,657</b>  | <b>12,754,229</b> | <b>13,795,886</b>             |

\* Страны ОЭСР – члены Организации экономического сотрудничества и развития.

**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 портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

20. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

| <i>В тыс. тенге</i>                                                                                                                                                          | Средн. % ставка | Менее 1 месяца/по требованию | Менее 3 месяцев  | От 3 месяцев до 1 года | От 1 до 5 лет     | 31 декабря 2021 года<br>Итого |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------------------|------------------|------------------------|-------------------|-------------------------------|
| <b>Финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>                                                                                                                    |                 |                              |                  |                        |                   |                               |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                                                                                                           | 9.03%           | 731,725                      | –                | –                      | –                 | 731,725                       |
| Средства в кредитных учреждениях                                                                                                                                             | 10.00%          | –                            | –                | 301,491                | –                 | 301,491                       |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                                                                                             | 9.50%           | 307,430                      | –                | –                      | –                 | 307,430                       |
| Займы клиентам                                                                                                                                                               | 33.37%          | 143,434                      | 235,663          | 5,169,427              | 16,567,520        | 22,116,044                    |
| <b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>                                                                                                              |                 | <b>1,182,589</b>             | <b>235,663</b>   | <b>5,470,918</b>       | <b>16,567,520</b> | <b>23,456,690</b>             |
| <b>Финансовые активы, по которым не начисляются проценты</b>                                                                                                                 |                 |                              |                  |                        |                   |                               |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                                                                                                           |                 | 411,805s                     | –                | –                      | –                 | 411,805                       |
| <b>Итого финансовые активы, по которым не начисляются проценты</b>                                                                                                           |                 | <b>411,805</b>               | –                | –                      | –                 | <b>411,805</b>                |
| <b>Итого финансовые активы</b>                                                                                                                                               |                 | <b>1,594,394</b>             | <b>235,663</b>   | <b>5,470,918</b>       | <b>16,567,520</b> | <b>23,868,495</b>             |
| <b>Финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>                                                                                                             |                 |                              |                  |                        |                   |                               |
| Займы от третьих сторон                                                                                                                                                      | 18.39%          | 324,672                      | –                | 4,332,638              | 12,125,649        | 16,782,959                    |
| <b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>                                                                                                       |                 | <b>324,672</b>               | –                | <b>4,332,638</b>       | <b>12,125,649</b> | <b>16,782,959</b>             |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                                                                                                                                        |                 |                              |                  |                        |                   |                               |
| Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами                                                                                                             |                 | 1,269,722                    | 235,663          | 1,138,280              | 4,441,871         | 7,085,536                     |
| Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты                                                                            |                 | 857,917                      | 235,663          | 1,138,280              | 4,441,871         | 6,673,731                     |
| <b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, с нарастающим итогом</b>                                               |                 | <b>857,917</b>               | <b>1,093,580</b> | <b>2,231,860</b>       | <b>6,673,731</b>  |                               |
| <b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, с нарастающим итогом</b> |                 | <b>3.59%</b>                 | <b>4.58%</b>     | <b>9.35%</b>           | <b>27.96%</b>     |                               |



ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

20. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

| <i>В тыс. тенге</i>                                                                                                                                                                  | Средн. %<br>ставка | Менее<br>1 месяца/По<br>требованию | Менее<br>3 месяцев | От 3 месяцев<br>до 1 года | От 1<br>до 5 лет  | 31 декабря<br>2020 года<br>Итого |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|---------------------------|-------------------|----------------------------------|
| <b>Финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>                                                                                                                            |                    |                                    |                    |                           |                   |                                  |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                                                                                                                   | 4.25%              | 519,860                            | —                  | —                         | —                 | 519,860                          |
| Средства в кредитных учреждениях                                                                                                                                                     | 11.09%             | —                                  | —                  | 1,487,939                 | 230,100           | 1,718,039                        |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль<br>или убыток                                                                                                  | 8.81%              | 404,989                            | —                  | —                         | —                 | 404,989                          |
| Займы клиентам                                                                                                                                                                       | 33.48%             | 87,362                             | 245,182            | 4,886,289                 | 10,790,382        | 16,009,215                       |
| <b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>                                                                                                                      |                    | <b>1,012,211</b>                   | <b>245,182</b>     | <b>6,374,228</b>          | <b>11,020,482</b> | <b>18,652,103</b>                |
| <b>Финансовые активы, по которым не начисляются проценты</b>                                                                                                                         |                    |                                    |                    |                           |                   |                                  |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                                                                                                                   |                    | 415,605                            | —                  | —                         | —                 | 415,605                          |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль<br>или убыток                                                                                                  |                    | —                                  | 4,906              | —                         | —                 | 4,906                            |
| <b>Итого финансовые активы, по которым не начисляются проценты</b>                                                                                                                   |                    | <b>415,605</b>                     | <b>4,906</b>       | <b>—</b>                  | <b>—</b>          | <b>420,511</b>                   |
| <b>Итого финансовые активы</b>                                                                                                                                                       |                    | <b>1,427,816</b>                   | <b>250,088</b>     | <b>6,374,228</b>          | <b>11,020,482</b> | <b>19,072,614</b>                |
| <b>Финансовые обязательства</b>                                                                                                                                                      |                    |                                    |                    |                           |                   |                                  |
| Займы от третьих сторон                                                                                                                                                              | 18.83%             | 233,752                            | 1,099,893          | 2,355,397                 | 10,106,844        | 13,795,886                       |
| <b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>                                                                                                               |                    | <b>233,752</b>                     | <b>1,099,893</b>   | <b>2,355,397</b>          | <b>10,106,844</b> | <b>13,795,886</b>                |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                                                                                                                                                |                    | <b>233,752</b>                     | <b>1,099,893</b>   | <b>2,355,397</b>          | <b>10,106,844</b> | <b>13,795,886</b>                |
| Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами                                                                                                                     |                    | 1,194,064                          | (849,805)          | 4,018,831                 | 913,638           | 5,276,728                        |
| Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по<br>которым начисляются проценты                                                                                 |                    | 778,481                            | (854,711)          | 4,018,831                 | 913,638           | 4,856,239                        |
| <b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами,<br/>по которым начисляются проценты, с нарастающим итогом</b>                                                   |                    | <b>778,481</b>                     | <b>(76,230)</b>    | <b>3,942,601</b>          | <b>4,856,239</b>  |                                  |
| <b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами,<br/>по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме<br/>финансовых активов, с нарастающим итогом</b> |                    | <b>4.08%</b>                       | <b>(0.40%)</b>     | <b>20.67%</b>             | <b>25.46%</b>     |                                  |

# ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### 20. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных не дисконтированных обязательств по погашению.

| <i>В тыс. тенге</i>     | Менее 3<br>месяцев | От 3 месяцев до<br>1 года | От 1 до<br>5 лет | 31 декабря<br>2021 года<br>Итого |
|-------------------------|--------------------|---------------------------|------------------|----------------------------------|
| Займы от третьих сторон | 1,885,913          | 8,223,633                 | 9,699,439        | 19,808,985                       |
| <b>Итого</b>            | <b>1,885,913</b>   | <b>8,223,633</b>          | <b>9,699,439</b> | <b>19,808,985</b>                |

| <i>В тыс. тенге</i>     | Менее 3<br>месяцев | От 3 месяцев до<br>1 года | От 1 до<br>5 лет | 31 декабря<br>2020 года<br>Итого |
|-------------------------|--------------------|---------------------------|------------------|----------------------------------|
| Займы от третьих сторон | 2,388,739          | 7,232,746                 | 6,553,399        | 16,174,884                       |
| <b>Итого</b>            | <b>2,388,739</b>   | <b>7,232,746</b>          | <b>6,553,399</b> | <b>16,174,884</b>                |

#### Рыночный риск

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

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

#### Валютный риск

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

В следующих таблицах представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря 2021 и 2020 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 прибылях или убытках 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 2021 года:

| <i>В тыс. тенге</i>                                                               | Тенге             | Доллар США     | Итого             |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| <b>Финансовые активы</b>                                                          |                   |                |                   |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                | 793,109           | 350,421        | 1,143,530         |
| Средства в кредитных учреждениях                                                  | 301,491           | –              | 301,491           |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 307,430           | –              | 307,430           |
| Займы клиентам                                                                    | 22,116,044        | –              | 22,116,044        |
| <b>Итого финансовые активы</b>                                                    | <b>23,518,074</b> | <b>350,421</b> | <b>23,868,495</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>                                                   |                   |                |                   |
| Займы от третьих сторон                                                           | 16,782,959        | –              | 16,782,959        |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                                             | <b>16,782,959</b> | <b>–</b>       | <b>16,782,959</b> |
| <b>Открытая позиция</b>                                                           | <b>6,796,290</b>  | <b>350,421</b> | <b>7,146,711</b>  |

# ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### 20. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Валютный риск (продолжение)

Финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2020 года:

| В тыс. тенге                                                                      | Тенге             | Доллар США     | Итого             |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| <b>Финансовые активы</b>                                                          |                   |                |                   |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                | 728,310           | 207,155        | 935,465           |
| Средства в кредитных учреждениях                                                  | 1,718,039         | –              | 1,718,039         |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 409,895           | –              | 409,895           |
| Займы клиентам                                                                    | 16,009,215        | –              | 16,009,215        |
| <b>Итого финансовые активы</b>                                                    | <b>18,865,459</b> | <b>207,155</b> | <b>19,072,614</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>                                                   |                   |                |                   |
| Займы от третьих сторон                                                           | 13,795,886        | –              | 13,795,886        |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                                             | <b>13,795,886</b> | <b>–</b>       | <b>13,795,886</b> |
| <b>Открытая позиция</b>                                                           | <b>5,069,573</b>  | <b>207,155</b> | <b>5,276,728</b>  |

#### Анализ чувствительности к валютному рынку

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

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

| В тыс. тенге  | 2021 год                       |                                                                     | 2020 год                       |                                                                     |
|---------------|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
|               | Изменение в валютном курсе в % | Влияние на прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу | Изменение в валютном курсе в % | Влияние на прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу |
| <b>Валюта</b> |                                |                                                                     |                                |                                                                     |
| Доллар США    | 20%                            | 70,084                                                              | 20%                            | 41,431                                                              |
| Доллар США    | -20%                           | (70,084)                                                            | -20%                           | (41,431)                                                            |

#### 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 два предыдущих финансовых года.

## 20. 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 подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее инвестиции.

| В тыс. тенге                                                                   | 2021 год                                      |                                              | 2020 год                                      |                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                                                                                | Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10% | Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10% | Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10% | Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10% |
| Влияние на прибыль или убыток до расходов по корпоративному подоходному налогу | –                                             | –                                            | 491                                           | (491)                                        |
| <b>Итого</b>                                                                   | <b>–</b>                                      | <b>–</b>                                     | <b>491</b>                                    | <b>(491)</b>                                 |

## 21. 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 не выше 10.

На 31 декабря 2021 и 2020 годов, коэффициенты достаточности капитала составляли: k1 –0.327 и 0.315; k2 – 0.006 и 0.008; и k3 – 2.113 и 2.215, соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**22. 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 2021 и 2020 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.

| В тыс. тенге      | 31 декабря 2021 года и за год,<br>закончившийся<br>на эту дату |                                                                                    | 31 декабря 2020 года и за год,<br>закончившийся<br>на эту дату |                                                                                    |
|-------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
|                   | Ключевой<br>управленческий<br>персонал<br>Компании             | Итого по<br>категории в<br>соответствии со<br>статьями<br>финансовой<br>отчетности | Ключевой<br>управленческий<br>персонал<br>Компании             | Итого по<br>категории в<br>соответствии со<br>статьями<br>финансовой<br>отчетности |
| Займы клиентам    | 933                                                            | 22,116,044                                                                         | 1,420                                                          | 16,009,215                                                                         |
| Процентные доходы | 9                                                              | 6,765,404                                                                          | 310                                                            | 5,879,796                                                                          |

На 31 декабря 2021 и 2020 годов, ключевой управленческий персонал состоит из Председателя Правления, заместителей Председателя Правления и главного бухгалтера Компании общей численностью 4 и 5 человек, соответственно.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включённая в расходы на персонал в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, составляет 49,326 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (2020 год: 45,182 тыс. тенге). Вознаграждение ключевому персоналу включает заработную плату и иные краткосрочные выплаты в соответствии с внутренними положениями Компании.



## ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АРНУР КРЕДИТ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

---

#### 22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

##### Передача доли в капитале

В январе 2022 года участник Компании фонд ASN Novib Microkredietfonds под управлением Triple Jump B.V. передал свою долю своему суб-фонду ASN Microkredietpool в размере 17.50%.

##### Займы от третьих сторон

В январе 2022 года Компания погасила займы в сумме 306,200 тыс. тенге и получила займы на общую сумму 2,299,650 тыс. тенге от финансовых организаций.

##### Выпуск долговых ценных бумаг на КФБ

В феврале 2022 года облигации Компания были включены в официальный список на КФБ.

##### Ситуация с новым штаммом Covid-19 омикрон

С ноября 2021 года началось распространение более контагиозного штамма Covid-19 омикрон (далее – «омикрон») в США и Западной Европе. По предварительным результатам исследования, проведенного Всемирной организацией здравоохранения (ВОЗ), по сравнению с другими вариантами, вызывающими беспокойство, омикрон повышает риск повторного заражения. ВОЗ рекомендует странам продолжать принимать эффективные противоэпидемические меры для сокращения общих масштабов распространения Covid-19, проводить анализ существующих рисков и расширять мощности структур общественного здравоохранения.

В январе 2022 года темпы роста числа заразившегося Covid-19 населения остаются значительными в Казахстане и по всему миру. В Республике Казахстан продолжается вакцинация населения: используется как собственная двухкомпонентная вакцина от коронавируса, так и вакцины других производителей. По состоянию на дату данного отчета в Республике Казахстан вакцинацию двумя компонентами получили более 9.1 миллионов человек и одним компонентом более 9.4 миллионов граждан Республики Казахстан.

Руководство продолжает принимать превентивные меры, чтобы минимизировать распространение инфекции Covid-19 среди работников.



**23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Чрезвычайное Положение в связи с протестами в Казахстане**

2 января 2022 года, в Мангистауской области были проведены митинги против резкого повышения цен на сжиженный газ, которые позже переросли в массовые протесты по всей стране с экономическими и политическими требованиями. 4 и 5 января 2022 года в городе Алматы произошли столкновения протестующих с сотрудниками силовых структур, повлекшие за собой, порчу государственного и частного имущества, мародерство и другие преступления.

Для обеспечения порядка и нормализации ситуации в стране Президентом Республики Казахстан было введено на период с 5 по 19 января 2022 года Чрезвычайное Положение на всей территории Казахстана, а также была принята помощь от стран, входящих в Организацию по договору коллективной безопасности. Принятые Президентом меры включали введение комендантского часа, усиление мер по охране особо важных государственных и стратегических объектов, а также объектов, обеспечивающих жизнедеятельность населения и функционирование транспорта, введение ограничений по передвижению, проведению собраний и митингов, и иные меры, направленные на обеспечение безопасности населения.

Руководство на дату выпуска отчетности оценило влияние данных событий на деятельность и финансовые результаты Компании и пришло к выводу, что чрезвычайное положение в связи с протестами в Казахстане не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

***Ситуация в Украине и санкции против Российской Федерации***

24 февраля 2022 года Российская Федерация начала военные действия на территории Украины. В ходе боевых действий подразделений российских вооруженных сил были нанесены удары по объектам военной инфраструктуры Украины, авиации, объектам ПВО и военным аэродромам, и были блокированы некоторые населенные пункты и города Украины. На Украине было введено чрезвычайное положение, началась эвакуация гражданского населения Украины в сторону стран ближнего и дальнего зарубежья. Действия Российской Федерации получили резкое осуждение большинства стран мирового сообщества, международных организаций и привели к новым санкциям против Российской Федерации. 26 февраля 2022 года было опубликовано совместное заявление лидеров Франции, Германии, Италии, Великобритании, Канады и США о дальнейших ограничительных экономических мерах в отношении России. В частности, данные меры включают исключение отдельных российских банков из системы обмена сообщениями SWIFT (всемирный межбанковский финансовый канал связи), введение ограничительных мер в отношении Центрального банка России, некоторых коммерческих банков и официальных лиц России, введение запрета на экспорт определенных товаров и технологий, а также запрета на предоставление связанных с ними услуг по страхованию. На фоне ситуации вокруг Украины и возросших геополитических рисков волатильность на финансовых рынках резко возросла, выросли цены на энергоносители.

Ввиду того, что введение санкций в отношении Российской Федерации оказывает косвенное влияние на экономику Республики Казахстан, это отразилось на изменении курса тенге. Для того, чтобы ослабить давление на тенге Национальный банк Казахстана проводит валютные интервенции для «снижения необоснованного влияния избыточных колебаний рубля на тенге». По состоянию на дату подписания данной финансовой отчетности биржевой курс тенге к доллару США составляет 466.31 тенге.