



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

Финансовая отчетность и  
Аудиторское Заключение Независимых Аудиторов  
За год, закончившийся 31 Декабря 2019 года

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Содержание

---

	<b>Страница</b>
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	6
Отчет об изменениях капитала	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к финансовой отчетности	10-58

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Заявление Руководства об Ответственности За Подготовку и Утверждение Финансовой Отчетности За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение ТОО «Микрофинансовая организация «Арнур Кредит» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2019 года и соответствующих отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний к финансовой отчетности (далее – «финансовая отчетность») в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

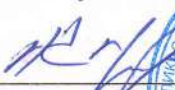
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями того влияния, 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 на всех предприятиях 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 мошенничества и прочих нарушений.

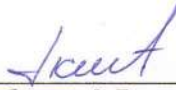
Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена Правлением Компании 23 апреля 2020 года.

От имени Правления Компании:

  
Курбаналиева Р.Н.  
Председатель Правления

23 апреля 2020 года  
г. Шымкент, Казахстан



  
Кадырбаева А.Е.  
Главный бухгалтер

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам ТОО «Микрофинансовая организация «Арнур Кредит»

### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «Микрофинансовая организация «Арнур Кредит» ( «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту 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 аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс»)* и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. 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 отвечает за подготовку и достоверное представление 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.

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, отвечают за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

## Ответственность аудиторов 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 МСА, 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 Компании 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 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.

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.



Нурлан Бекенов  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»  
Государственная лицензия на занятие  
аудиторской  
Деятельностью в Республике  
Казахстан  
№ 0000015, серия МФЮ-2,  
выдана Министерством финансов  
Республики Казахстан  
от 13 сентября 2006 г.



Роман Саттаров  
Квалифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
Квалификационное свидетельство  
аудитора  
№ МФ-0000149  
от 31 мая 2013 г.

23 апреля 2020 года  
г. Алматы, Казахстан

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

Отчет о Финансовом Положении  
По Состоянию на 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)


	Примечание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	402,651	1,441,722
Средства в кредитных учреждениях	7	1,908,721	511,001
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		5,210	3,997
Займы клиентам	8, 21	16,394,814	12,057,230
Требования по текущему налогу на прибыль		588	588
Основные средства и нематериальные активы	9	871,415	548,038
Инвестиционная недвижимость	10	191,854	122,866
Прочие активы		49,509	20,257
<b>Итого активы</b>		<b>19,824,762</b>	<b>14,705,699</b>
<b>Обязательства</b>			
Займы от третьих сторон	11	14,351,745	10,174,213
Отложенные налоговые обязательства	12	94,791	80,562
Прочие обязательства		133,449	174,923
<b>Итого обязательства</b>		<b>14,579,985</b>	<b>10,429,698</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	13	436,364	436,364
Дополнительно оплаченный капитал		260,182	260,182
Резерв по переоценке основных средств		161,258	165,728
Нераспределенная прибыль		4,386,973	3,413,727
<b>Итого капитал</b>		<b>5,244,777</b>	<b>4,276,001</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>19,824,762</b>	<b>14,705,699</b>

От имени Правления Компании:

  
Курбаналиева Р.Н.  
Председатель Правления

23 апреля 2020 года  
г. Шымкент, Казахстан

Прилагаемые примечания на страницах с 10 по 58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

  
Кадырбаева А.Е.  
Главный бухгалтер



# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

Отчет о Прибылях или Убытках и Прочем Совокупном Доходе  
За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах тенге)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Процентные доходы	14, 21	5,203,958	3,662,105
Процентные расходы	14	(2,345,363)	(1,373,448)
<b>Чистый процентный доход до учета резервов под обесценение</b>		<b>2,858,595</b>	<b>2,288,657</b>
Расходы по кредитным убыткам	14, 16	(228,469)	(289,212)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>2,630,126</b>	<b>1,999,445</b>
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1,212	410
Доход от аренды	10	21,826	16,751
Прочие операционные доходы		4,802	3,200
<b>Чистые непроцентные доходы</b>		<b>27,840</b>	<b>20,361</b>
Расходы на персонал	15	(657,484)	(512,544)
Расходы по износу основных средств	9	(20,059)	(19,170)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой		28,315	32,097
Прочие операционные расходы	15	(463,402)	(424,257)
Прочие доходы		1,471	23,883
<b>Операционные расходы</b>		<b>(1,111,159)</b>	<b>(899,991)</b>
<b>Прибыль до расходов по подоходному налогу</b>		<b>1,546,807</b>	<b>1,119,815</b>
Расходы по подоходному налогу	12	(288,497)	(276,883)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>1,258,310</b>	<b>842,932</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
Итого прочий совокупный доход		-	-
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>1,258,310</b>	<b>842,932</b>

От имени Правления Компании:

Курбаналиева Р.И.  
Председатель Правления

23 апреля 2020 года  
г. Шымкент, Казахстан



Кадырбаева А.Е.  
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах с 10 по 58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»»

Отчет об Изменениях Капитала  
За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в Тысячах тенге)

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	436,364	260,182	170,201	2,586,073	3,452,820
Эффект от перехода к МСФО (IFRS) 9	-	-	-	269,783	269,783
Пересчитанное начальное сальдо в соответствии с МСФО (IFRS) 9	436,364	260,182	170,201	2,855,856	3,722,603
Итого совокупный доход	-	-	-	842,932	842,932
Выплата дивидендов (Примечание 13)	-	-	-	(289,534)	(289,534)
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	-	(4,473)	4,473	-
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	436,364	260,182	165,728	3,413,727	4,276,001
Итого совокупный доход	-	-	-	1,258,310	1,258,310
Выплата дивидендов (Примечание 13)	-	-	-	(289,534)	(289,534)
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	-	(4,470)	4,470	-
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	436,364	260,182	161,258	4,386,973	5,244,777

От имени Правления Компании:

Курбаналиева Р.Н.  
Председатель Правления



Кадырбаева А.Е.  
Главный бухгалтер

23 апреля 2020 года  
г. Шымкент, Казахстан

Прилагаемые примечания на страницах с 10 по 58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

Отчет о Движении Денежных Средств  
За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах тенге)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до расходов по подоходному налогу		1,546,807	1,119,815
<b>Корректировки на:</b>			
Износ и амортизация основных средств	9	20,059	19,170
Формирование резервов под обесценение	16	228,469	289,212
Резервы по неиспользованным отпускам		21,044	19,122
Убыток от продажи основных средств		-	613
Нереализованная (прибыль)/убыток от курсовой разницы		(28,315)	7,309
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1,212)	(410)
Процентные расходы, признанные в прибылях или убытках		(2,858,595)	(2,288,657)
		<b>(1,071,743)</b>	<b>(833,826)</b>
Изменения в оборотном капитале:			
Изменения в средствах в кредитных учреждениях		(1,618,207)	284,178
Изменения в финансовых активах, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	12,932
Изменения в займах, выданных клиентам		(4,258,888)	(4,926,066)
Изменения в прочих активах		(10,704)	(1,447)
Изменения в прочих обязательствах		(62,518)	(65,127)
<b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>		<b>(7,022,060)</b>	<b>(5,529,356)</b>
Проценты полученные		4,896,792	3,447,918
Проценты уплаченные		(1,877,162)	(1,153,454)
Подоходный налог уплаченный		(274,268)	(271,371)
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>		<b>(4,258,150)</b>	<b>(3,506,263)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств	9	(416,849)	(50,108)
Поступления от продажи основных средств		4,425	909
Поступления от продажи инвестиционной недвижимости		-	2,450
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(412,424)</b>	<b>(46,749)</b>


## ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

Отчет о Движении Денежных Средств  
За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года (Продолжение)  
(в тысячах тенге)


	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
<b>ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Получение займов от третьих сторон	11	8,052,407	7,128,902
Погашение займов от третьих сторон	11	(4,112,822)	(1,935,772)
Дивиденды уплаченные	13	(289,534)	(289,534)
<b>Денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>3,650,051</b>	<b>4,903,596</b>
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1,039,071)	1,350,584
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6	1,441,722	130,544
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		-	(39,406)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>6</b>	<b>402,651</b>	<b>1,441,722</b>

В 2019 году Компания произвела неденежные переводы зданий и сооружений из состава основных средств в состав инвестиционной недвижимости в сумме 68,988 тыс. тенге.

От имени Правления Компании:

  
Курбаналиева Р.Н.  
Председатель Правления

23 апреля 2020 года  
г. Шымкент, Казахстан

  
Кадырбаева А.Е.  
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах с 10 по 58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

**Примечания к Финансовой Отчетности**  
**За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах тенге)

---

## 1. Общая информация

ТОО «Микрофинансовая организация Арнур Кредит» (далее - «Компания») было образовано в 2004 году и зарегистрировано Управлением Юстиции Южно-Казахстанской области Республики Казахстан. Свидетельство о государственной регистрации юридического лица №21729-1958-ТОО от 9 марта 2004 года. Свидетельство о государственной перерегистрации микрофинансовой организации с регистрационным номером 1108-1958-21-ТОО/ИУ выдано Управлением Юстиции Аль-Фарабийского района города Шымкент 9 июля 2015 года.

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

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

Микрофинансовая организация представляет микрокредиты в размере, не превышающем 8-тысячекратного размера месячного расчетного показателя, установленного законодательством Республики Казахстан о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год, на одного заемщика (2019 год: 20,200 тыс. тенге, 2018 год: 19,240 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, конечным контролирующим лицом Компании является Франтишек Зайиц.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: 160011, Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, г. Шымкент, Аль-Фарабийский район, улица им. Тауке хана 35.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года количество сотрудников Компании составляло из 258 человек (31 декабря 2018 года: 218 человека).

## 2. Основы подготовки

### Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах тенге)

## Непрерывность в 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 каждого из предприятий Компании, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой предприятие функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге («тенге.»). Валютой представления настоящей финансовой отчетности Компании является казахстанский 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:

	2019 год	2018 год
<b>Обменный курс на конец года</b>		
Тенге/1 доллар США («долл. США»)	382.59	384.20
Тенге/1 евро	429.00	439.37

## 3. Основные принципы учётной политики

В настоящей финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, были использованы те же принципы учетной политики, представления и методы расчета, что и при подготовке финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением принципов учетной политики и влияния применения следующих новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций:

МСФО (IFRS) 9

Поправки к МСФО (IAS) 40

Поправки к другим МСФО

КРМФО (IFRIC) 22

«Финансовые инструменты»

«Перевод в состав инвестиционной недвижимости»

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.

«Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»

## 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.

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

---

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 прибыли или убытка при первоначальном признании.

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 (РОСИ) 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, денежных средств в пути, средств на текущих счетах в банках и депозитов с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

### Финансовые активы

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

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.

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

---

- 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 долевые инструменты, 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.

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

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

---

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 инвестиций в собственный капитал, отнесенных к категории ОССЧПСД, напротив, накопленная прибыль или убыток, ранее признаваемая в составе прочего совокупного дохода, не реклассифицируется в категорию прибыли или убытка, а переводится в состав другой статьи собственного капитала. Долговые инструменты, которые после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, подлежат обесценению.

### Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовые активы категории ОССЧПУ включают в себя следующее:

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

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

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

### 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



# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение) За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года (в тысячах тенге)

---

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, которая к займам, выданным физическим лицам.

При модификации финансового актива Компания оценивает, приводит ли эта модификация к прекращению признания актива. В соответствии с политикой Компании, модификация приводит к прекращению признания в том случае, если приводит к существенным отличиям в договорных условиях. Для того, чтобы определить, существенно ли измененные условия отличаются от первоначальных договорных условий, Компания анализирует:

- Качественные факторы. Например, после изменения условий предусмотренные договором денежные потоки включают в себя не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты; изменилась валюта договора или контрагент. Также анализируется степень изменения процентных ставок, сроков погашения, ковенантов.

Если указанные факторы не указывают явным образом на существенную модификацию, то:

- Проводится количественная оценка для сравнения приведенной стоимости оставшейся части договорных денежных потоков в соответствии с первоначальными условиями договора и денежных потоков в соответствии с пересмотренными условиями, при этом обе суммы дисконтируются с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

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

В случае прекращения признания финансового актива оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам переоценивается на дату прекращения признания для определения чистой балансовой стоимости актива на эту дату. Разница между пересмотренной балансовой стоимостью и справедливой стоимостью нового финансового актива в соответствии с новыми условиями приведет к возникновению прибыли или убытка от прекращения признания. Величина оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении нового финансового актива будет рассчитываться на основе величины кредитных убытков, ожидаемых в последующие 12 месяцев, за исключением редких случаев, когда новый 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:

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

---

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

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

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

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

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

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 инвестиции в собственный капитал, 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,

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

---

распределяются между частью, которая продолжает признаваться, и частью, признание которой прекращено, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей. Это положение не применимо к инвестициям в долевые инструменты, отнесенным к категории ОССЧПСД. В данном случае переклассификация в категорию прибыли или убытка накопленной прибыли или убытка, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, не производится.

### Обесценение

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

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

Убыток от обесценения не признается по инвестициям в долевые инструменты.

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

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

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

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

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

### 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;

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

---

- 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.

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

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

---

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 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 прибыли от обесценения.

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

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

### **Залоговое обеспечение**

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

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

### Займы полученные

Займы и средства, полученные от финансовых учреждений, классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство поставить денежные средства либо иные финансовые активы. Займы признаются первоначально по справедливой стоимости за вычетом затрат, непосредственно связанных с осуществлением сделки. После первоначального признания заемные средства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы признаются в отчете о 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 начисленной впоследствии накопленной амортизации 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.

Любое увеличение стоимости земли и зданий в результате переоценки включается в прочий совокупный доход и накапливается в капитале в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости земли и зданий в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком фонда переоценки, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

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 амортизации переоцениваемых зданий отражаются в прибылях и убытках. При последующей продаже или выбытии переоцениваемых основных средств остаток фонда переоценки основных средств списывается напрямую на счет нераспределенной прибыли.

Начисление амортизации 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 накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация 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, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

<b>Категории основных средств</b>	<b>Срок эксплуатации</b>
Здания	50 лет
Транспорт	14-15 лет
Компьютера	3-4 лет
Прочее	4-14 лет

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

---

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 конечными 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 прибыль или убыток за период списания.

### Аренда

#### Компания как арендодатель.

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

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

#### Компания как арендатор.

Платежи по договорам операционной аренды относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

---

ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

### **Налогообложение**

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

#### Текущий налог на прибыль

Сумма текущего 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 налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

#### Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль 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 налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

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

Для целей оценки отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов инвестиционной недвижимости, оцениваемых по справедливой стоимости, предполагается, что балансовая стоимость таких объектов возмещается исключительно посредством продажи, если только такое предположение не опровергается. Предположение считается опроверженным, 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. Руководство Компании проанализировало портфели инвестиционной недвижимости и пришло к выводу, что ни один из их объектов инвестиционной недвижимости Компании не используется в рамках модели ведения бизнеса, целью которой является потребление большей части экономических выгод, заключенных в такой инвестиции, в течение определенного времени, нежели посредством продажи. Следовательно, руководство Компании определило, что предположение о продаже, описанное в поправках к



# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

---

МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» не опровержено. В результате, Компания не признала какие-либо отложенные налоги на изменения в справедливой стоимости инвестиционной недвижимости Компании, поскольку Компания не подлежит обложению налогом на прибыль в связи с выбытием объектов инвестиционной недвижимости Компании.

### Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль 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 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 налога на прибыль. 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**

У Компании отсутствуют какие-либо соглашения о пенсионном обеспечении, помимо Государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих выплат общей суммы зарплаты, такие удержания относятся на расходы в том периоде, в котором была начислена соответствующая зарплата и включаются в состав заработной платы и выплат работникам в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. 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.

### **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 не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности, если возможность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, не является маловероятной.

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

---

### 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 Группа учитывает как качественную, так и количественную прогнозную информацию, которая является обоснованной и может быть подтверждена.

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

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

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

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

#### Вероятность дефолта

Показатель «вероятность дефолта» является ключевым входящим сигналом в измерении уровня кредитных потерь. Вероятность дефолта - это оценка на заданном временном

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

---

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» представляют собой оценку убытков, которые возникнут при дефолте. Он основан на разнице между денежными потоками, причитающимися по договору, и теми, которые кредитор ожидал бы получить, с учетом денежных потоков от обеспечения и интегральных кредитных улучшений. Убытки в случае дефолта для займов, оцениваемых на коллективной основе, рассчитывается на основе оценки возвратности суммы долга в случае продажи заложенного обеспечения с периодом дисконтирования, который соответствует условиям реализации заложенного обеспечения.

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

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

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

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

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

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

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

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

---

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.

### Оценка финансовых инструментов

Для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Компания использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 18 приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

### Налогообложение

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

По состоянию на 31 декабря 2019 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 2016 году. Информация о методике оценки представлена в Примечании 9.

### Сроки полезной службы основных средств

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

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

В текущем году Компания применила ряд поправок к МСФО, включая стандарты и интерпретации, выпущенным Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее — «СМСФО») и действующим в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года. Применение данных поправок не оказало существенного влияния на раскрытие информации или суммы, отраженные в настоящей финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 9  
*«Особенности предоплаты с отрицательным возмещением».*

Компания применила поправки к МСФО (IFRS) 9 первый раз в текущем году. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что для того, чтобы определить удовлетворяют ли особенности предоплаты критерию выплат в счет основной суммы долга и процентов сторона по договору может выплатить или получить обоснованное возмещение за предоплату независимо от ее причины. Другими словами, особенности предоплаты с отрицательным возмещением автоматически не нарушают критерий выплат в счет основной суммы долга и процентов.

Ежегодные усовершенствования МСФО период 2015-2017 гг., МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам».

Компания впервые в текущем году применила поправки, включенные в «Ежегодные усовершенствования МСФО за 2015–2017 гг.». Ежегодные усовершенствования включают поправки к четырем стандартам:

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Поправки разъясняют, что организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибылей или убытков, прочего совокупного дохода или капитала в зависимости от того, где она первоначально признала операции, которые генерировали распределяемую прибыль. Поправки применяются независимо от ставок по налогу на прибыль, применяемых в отношении распределяемой и нераспределяемой прибыли.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам». Поправки к МСФО (IAS) 23 разъясняют, что если какой-либо заем остается непогашенным после того, как соответствующий актив готов к предполагаемому использованию или продаже, то в этом случае при расчете ставки капитализации по заемным средствам общего назначения такой заем включается в состав заемных средств общего назначения.

КРМФО (IFRIC) 23  
*«Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль».*

Компания применила КРМФО (IFRIC) 23 первый раз в текущем году. КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как определить учетную налоговую позицию, когда существует неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль. Разъяснение требует, чтобы организация:

- определила, оценивать ли каждую неопределенную налоговую позицию по отдельности или совместно с другими неопределенными налоговыми позициями;
- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или предлагала использовать при подаче декларации по налогу на прибыль;
- если высокая вероятность существует, организация определяет свою учетную налоговую позицию в соответствии с налоговой трактовкой, использованной или планируемой к использованию при подаче декларации по налогу на прибыль;
- если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить эффект неопределенности при определении своей учетной налоговой позиции.

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

---

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Поправки к МСФО (IFRS) 3	«Определение бизнеса»
Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8	«Определение существенности»
Концептуальная основа	Поправки к ссылкам Концептуальной основы стандартов МСФО

Руководство не ожидает, что применение Стандартов, указанных выше, окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в последующие периоды, за исключением указанного ниже:

### **Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»**

В соответствии с данными поправками, для того, чтобы считаться бизнесом, приобретенная интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать, как минимум, вклад и принципиально значимый процесс, которые в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. Поправки сужают определение бизнеса и отдачи, исключив из определения «способность обеспечить доход в форме снижения затрат», смещая акцент на отдачу в виде товаров и услуг, предоставляемых клиентам.

Поправки также снимают необходимость оценки возможностей участников рынка заменить любые недостающие ресурсы или процессы их собственными вкладами и процессами для продолжения получения отдачи.

Кроме этого, поправки вводят дополнительный тест на концентрацию справедливой стоимости, который позволяет упростить оценку того, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса». Поправки вступают в силу в отношении объединений бизнеса, для которых дата приобретения совпадает с началом или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Компании.

### **Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»**

Поправки призваны облегчить понимание понятия «существенности», не изменяя базовое определение.

Концепция «маскировки» существенной информации путем ее представления вместе с несущественной информацией была включена, как часть обновленного определения.

Порог «существенности» информации для пользователей был повышен с «может повлиять» на «можно обоснованно ожидать, что повлияет».

Определение существенности, представленное в МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» было заменено отсылкой к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Совет по МСФО внес поправки в прочие стандарты и в Концептуальные основы, которые содержат ссылки на определение существенности или используют этот термин, с целью обеспечения его последовательного применения.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 года и после этой даты, применяется перспективно. Допускается досрочное применение. Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Компании.

### **Поправки к ссылкам Концептуальных основ в стандартах МСФО**

Вместе с пересмотренной Концептуальной основой, которая вступила в силу после публикации 29 марта 2018 года, СМСФО также выпустил Поправки к ссылкам на Концептуальную основу в стандартах МСФО. Документ содержит поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 6, МСФО (IFRS) 14, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 8, МСФО (IAS)

---

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

34, МСФО (IAS) 37, МСФО (IAS) 38, КМРФО (IFRIC) 12, КМРФО (IFRIC) 19, КМРФО (IFRIC) 20, КМРФО (IFRIC) 22 и ПКР (SIC) 32.

Однако не все поправки обновляют положения в отношении ссылок и цитат, так чтобы они ссылались на пересмотренную концептуальную основу. Некоторые положения обновляются только для того, чтобы указать, на какую версию Концепции они ссылаются (Принципы КМСФО, принятые КМСФО в 2001 г., Концепцию КМСФО 2010 г. или новую пересмотренную Концепцию 2018 г.) или указать, что определения в Стандарте не были обновлены новыми определениями, разработанными в пересмотренной Концептуальной основе.

Поправки, которые фактически являются обновлениями, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

## 6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Деньги в кассе	5,585	16,321
Текущие счета в Казахстанских банках	79,998	69,891
Краткосрочные депозиты в Казахстанских банках	317,068	1,355,510
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>402,651</b>	<b>1,441,722</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов денежные средства и их эквиваленты включают в себя резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 107 тыс. тенге и 483 тыс. тенге, соответственно (Примечание 16).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, все денежные средства и их эквиваленты были классифицированы в стадию 1. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2019 и 2018 годов не было переводов между различными стадиями.

## 7. Средства в кредитных учреждениях

	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочные депозиты в АО "Home Credit Bank"	Тенге	13/06/2020 – 27/11/2020	13.0% - 13.5%	1,709,421	-
Долгосрочный депозит в АО "ВТБ Банк" (Казахстан)	Тенге	26/08/2021	9.9%	199,300	-
Долгосрочный депозит в АО "Home Credit Bank"	Тенге	23/11/2019	13.5%	-	505,695
Специальный депозит в АО "Kassa Nova Bank"	Тенге	01/12/2021	6.5%	-	5,306
<b>Итого средств в кредитных учреждениях</b>				<b>1,908,721</b>	<b>511,001</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, в состав средств в кредитных учреждениях включено начисленное вознаграждение на сумму 21,829 тыс. тенге и 5,732 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, Компания не имеет депозитов, являющихся обеспечением по каким-либо кредитам и/или другим обязательствам.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов средства в кредитных учреждениях включают в себя резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 13,107 тыс. тенге и 2 тыс. тенге, соответственно (Примечание 16).

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов все средства в кредитных учреждениях были классифицированы в стадию 1. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2019 и 2018 годов не было переводов между различными стадиями.

### 8. Займы клиентам

Займы клиентам включают:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Займы клиентам	17,270,283	12,798,970
За минусом: резерв под ожидаемый кредитный убыток (Примечание 16)	(875,469)	(741,740)
<b>Итого займы клиентам</b>	<b>16,394,814</b>	<b>12,057,230</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, в состав займов клиентам включено начисленное вознаграждение в сумме 307,166 тыс. тенге и 214,189 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, основная часть займов обеспечена договорами залогов. В приведенной ниже таблице представлен анализ стоимости займов, до учета резервов под ожидаемые кредитные убытки, в разрезе полученного обеспечения, а не справедливой стоимости самого обеспечения:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Займы, обеспеченные недвижимым имуществом	11,114,940	7,993,325
Займы, обеспеченные движимым имуществом	836,491	593,669
Необеспеченные займы	5,318,852	4,211,976
<b>Итого займы выданные</b>	<b>17,270,283</b>	<b>12,798,970</b>

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

Ниже представлен анализ займов в разрезе продуктов:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Сельскохозяйственный	8,404,926	5,933,666
Предпринимательский	7,132,699	4,937,935
Потребительский	1,732,658	1,927,369
<b>Итого займы выданные</b>	<b>17,270,283</b>	<b>12,798,970</b>



# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

В таблице ниже представлен анализ существенных изменениях валовой балансовой стоимости займов клиентам в течение периода, которые привели к изменению величины резерва убытков, а также изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в 2018 и 2019 году (Примечание 16):

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2018 года</b>	<b>7,314,028</b>	<b>45,594</b>	<b>268,617</b>	<b>7,628,239</b>
Изменения валовой балансовой стоимости				
- Реклассификация в первую стадию	6,203	(5,607)	(596)	-
- Реклассификация во вторую стадию	(55,055)	55,055	-	-
- Реклассификация в третью стадию	(160,025)	(14,668)	174,693	-
Выдачи	5,115,133	-	-	5,115,133
Восстановление ранее списанных активов	-	-	154,200	154,200
Списание	-	-	(123,237)	(123,237)
Прочее	-	27,027	(2,392)	24,635
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 года</b>	<b>12,220,284</b>	<b>107,401</b>	<b>471,285</b>	<b>12,798,970</b>
Изменения валовой балансовой стоимости				
- Реклассификация в первую стадию	28,515	(4,368)	(24,147)	-
- Реклассификация во вторую стадию	(63,384)	65,002	(1,618)	-
- Реклассификация в третью стадию	(287,562)	(11,190)	298,752	-
Выдачи	9,547,654	-	-	9,547,654
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(4,707,923)	(42,167)	(244,240)	(4,994,330)
Восстановление ранее списанных активов	-	-	171,359	171,359
Списание	-	-	(253,370)	(253,370)
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 года</b>	<b>16,737,584</b>	<b>114,678</b>	<b>418,021</b>	<b>17,270,283</b>

## ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
 За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года  
 (в тысячах тенге)

### 9. Основные средства и нематериальные активы

Основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры	Прочие	Нематериальные активы	Незавершенное строительство	Итого
<b>Переоцененная/первоначальная стоимость</b>								
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>42,495</b>	<b>536,104</b>	<b>13,423</b>	<b>20,066</b>	<b>27,111</b>	<b>7,685</b>	-	<b>646,884</b>
Поступления	-	-	-	15,801	12,164	327	21,816	50,108
Перемещения	-	21,656	-	-	-	-	(21,656)	-
Выбытия	-	-	(1,900)	(14,981)	(5,639)	-	(160)	(22,680)
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>42,495</b>	<b>557,760</b>	<b>11,523</b>	<b>20,886</b>	<b>33,636</b>	<b>8,012</b>	-	<b>674,312</b>
Поступления	80,000	306,120	9,300	7,474	13,955	-	-	416,849
Перемещение в инвестиционную недвижимость	-	(72,650)	-	-	-	-	-	(72,650)
Выбытия	-	-	(7,754)	(2,391)	(2,338)	-	-	(12,483)
<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>
<b>Накопленный износ</b>								
<b>31 декабря 2017 года</b>	-	<b>88,192</b>	<b>4,571</b>	<b>17,786</b>	<b>14,618</b>	<b>3,095</b>	-	<b>128,262</b>
Амортизационные отчисления	-	10,765	820	3,640	2,952	993	-	19,170
Выбытия	-	-	(589)	(14,981)	(5,588)	-	-	(21,158)
<b>31 декабря 2018 года</b>	-	<b>98,957</b>	<b>4,802</b>	<b>6,445</b>	<b>11,982</b>	<b>4,088</b>	-	<b>126,274</b>
Амортизационные отчисления	-	9,805	955	5,206	3,229	864	-	20,059
Перемещение в инвестиционную недвижимость	-	(3,662)	-	-	-	-	-	(3,662)
Выбытия	-	-	(3,341)	(2,391)	(2,326)	-	-	(8,058)
<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>
<b>Чистая балансовая стоимость:</b>								
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>42,495</b>	<b>458,803</b>	<b>6,721</b>	<b>14,441</b>	<b>21,654</b>	<b>3,924</b>	-	<b>548,038</b>
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>122,495</b>	<b>686,130</b>	<b>10,653</b>	<b>16,709</b>	<b>32,368</b>	<b>3,060</b>	-	<b>871,415</b>

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, основные средства не являлись залогом по обязательствам Компании. Последний раз переоценка основных средств Компании производилась в 2016 году. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, руководство Компании считает, что балансовая стоимость основных средств приблизительно равна их справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила балансовую стоимость основных средств в размере 808,625 тыс. тенге и 501,298 тыс. тенге в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости, соответственно.

## 10. Инвестиционная недвижимость

Движение инвестиционной недвижимости представлено следующим образом:

	2019 год	2018 год
На 1 января	122,866	125,316
Выбытия	-	(2,450)
Переведено из основных средств	68,988	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>191,854</b>	<b>122,866</b>

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

Доходы от аренды в сумме 21,826 тыс. тенге и 16,751 тыс. тенге включены в отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за 2019 и 2018 годы, соответственно. Компания не понесла каких-либо операционных расходов по инвестиционной недвижимости в 2019 и 2018 годах.

Последняя переоценка проводилась в 2017 году. Руководство Компании полагает, что с момента последней переоценки не было существенного изменения стоимости данных активов. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила балансовую стоимость инвестиционной недвижимости в размере 191,854 тыс. тенге и 122,866 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. За год каких-либо изменений в методике оценки не произошло.

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах тенге)

## 11. Займы от третьих сторон

Займы от третьих сторон представлены следующим образом:

	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
BlueOrchard Microfinance Fund	Тенге	23/05/2022	20.00%	2,022,349	1,738,052
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	Тенге	10/01/2022	15.01%	1,377,924	730,460
Microfinance Initiative for Asia MIFA Debt Fund SA	Тенге	26/04/2019-10/09/2022	18.67%-19.44%	1,269,064	903,922
JSC Entrepreneurship Development Fund DAMU	Тенге	01/08/2021-01/07/2024	9.65%-10.53%	1,255,138	213,619
Microfinance Enhancement Facility SA, SICAV-SIF (BlueOrchard Pool)	Тенге	05/07/2022	19.44%	1,213,514	-
MicroBuild I.B.V.	Тенге	05/04/2022	18.89%	1,177,330	-
Triodos Investment	Тенге	01/10/2021	20.60%	1,125,488	1,132,518
BANK IM BISTUM ESSEN eG	Тенге	25/04/2022	20.56%	771,034	-
INCOFIN CVSO CVBA-SO responsAbility SICAV (Lux)	Тенге	09/11/2020-29/06/2020-	21.92%	651,302	1,303,664
Financial Inclusion Fun	Тенге	26/02/2021-09/07/2021-	17.67%-20.56%	631,820	565,730
Alterfin CVBA responsAbility SICAV(Lux)	Тенге	27/08/2021-29/06/2020-	18.3%-20.6%	375,494	374,320
Mikro- und KMU-Finanz-F	Тенге	05/04/2021	17.67%-18.22%	347,002	731,235
MCE SOCIAL CAPITAL U.S. Investing for Development	Тенге	30/07/2020	18.08%	341,870	683,060
Sicav-Luxembourg Microfi responsAbility SICAV(Lux)	Тенге	11/04/2022	19.89%	332,091	-
Mikro- and SME Finance Leaders	Тенге	05/04/2021-10/01/2022	18.11%-20.56%	314,001	165,504
GLOBAL IMPACT INVESTMENTS SARL	Тенге	26/04/2020	16.67%	289,946	-
Finethic S.C.A. SICAV SIF-Microfinance	Тенге	31/12/2020	20.56%	189,409	188,242
Symbiotics - SEB IV Microfinance Fund	Тенге	30/11/2020	20.56%	186,187	185,282
Symbiotics - SEB III Microfinance Fund	Тенге	06/04/2019-15/05/2020	18.22%-18.89%	165,227	332,610
Symbiotics - SEB V Microfinance Fund	Тенге	23/07/2020	18.22%	124,150	248,574
responsAbility SICAV(Lux) Mikrofinanz Fonds	Тенге	05/04/2021	18.11%	107,330	-
Symbiotics-Global Financial Inclusion Fund	Тенге	15/05/2020	18.22%	84,075	251,654
agRIF Cooperatief U.A.	Тенге	30/09/2019	19.44%	-	264,658
Symbiotics - SEB II Microfinance Fund	Тенге	06/04/2019	18.89%	-	80,956
Finethic S.C.A. SICAV SIF-Microfinance (Lux)	Тенге	26/04/2019	18.89%	-	80,153
<b>Итого займы от третьих сторон</b>				<b>14,351,745</b>	<b>10,174,213</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, начисленное вознаграждение включенные в займы от третьих сторон составляло 591,753 тыс. тенге и 394,629 тыс. тенге, соответственно.

Компания получила займы от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» в соответствии с программой финансирования Азиатского Банка Развития субъектов микро, малого и среднего предпринимательства (далее - «МСБ») определенных отраслей по ставкам от 9.65%-10.53% годовых со сроком погашения в ноябре 2020 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, были выданы в рамках обычной сделки и как таковые были отражены по справедливой стоимости на дату признания.

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах тенге)

## Финансовые ковенанты

В соответствии с условиями договоров займов, Компания обязана соблюдать определённые финансовые ковенанты. По состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, нарушений по ковенантам не выявлено.

## Обязательства, возникающие в следствие финансовой деятельности

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

	1 января 2019 года	Получение займов	Погашение основного долга	Неденежные изменения		31 декабря 2019 года
				Изменение амортизиро- ванной стоимости	Изменения в начислен- ных процентах	
<b>Займы от третьих сторон</b>	<b>10,174,213</b>	<b>8,052,407</b>	<b>(4,112,822)</b>	<b>40,823</b>	<b>197,124</b>	<b>14,351,745</b>

	1 января 2018 года	Получение займов	Погашение основного долга	Неденежные изменения		31 декабря 2018 года
				Изменение амортизиро- ванной стоимости	Изменения в начислен- ных процентах	
<b>Займы от третьих сторон</b>	<b>4,915,553</b>	<b>7,128,902</b>	<b>(1,935,772)</b>	<b>(154,464)</b>	<b>219,994</b>	<b>10,174,213</b>

## 12. Налогообложение

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

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

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2019 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года
Прибыль до расходов по подоходному налогу	1,546,807	1,119,815
Нормативная ставка	20%	20%
Расчетный расход по подоходному налогу	(309,361)	(223,963)
Постоянные разницы	20,864	(52,920)
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>(288,497)</b>	<b>(276,883)</b>
<b>Текущий подоходный налог</b>	<b>(274,268)</b>	<b>(272,546)</b>
Расход по отложенному налогу	(14,229)	(4,337)
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>(288,497)</b>	<b>(276,883)</b>

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

Отложенные налоговые активы признаются только в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, в счёт которой может быть использован актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в том объеме, 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:

	31 декабря 2019 года	Отражено в прибылях или убытках	31 декабря 2018 года	Отражено в прибылях или убытках	31 декабря 2017 года
Резерв по неиспользованным отпускам	4,632	(728)	5,360	2,919	2,441
Переоценка основных средств и начисленная амортизация	(99,423)	(13,501)	(85,922)	(7,256)	(78,666)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>(94,791)</b>	<b>(14,229)</b>	<b>(80,562)</b>	<b>(4,337)</b>	<b>(76,225)</b>

Движение отложенных налоговых обязательств:

	2019 год	2018 год
На 1 января	(80,562)	(76,225)
Расход по отложенному налоговому обязательству	(14,229)	(4,337)
<b>На 31 декабря</b>	<b>(94,791)</b>	<b>(80,562)</b>

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Отложенные налоговые активы	4,632	5,360
Отложенные налоговые обязательства	(99,423)	(85,922)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>(94,791)</b>	<b>(80,562)</b>

## 13. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов участниками Компании являлись:

	31 декабря 2019 года	Доля, %	31 декабря 2018 года	Доля, %
Франтишек Зайиц	240,000	55.00%	240,000	55.00%
Rural Impulse Fund II S.A., SICAV-SIF	76,364	17.50%	76,364	17.50%
ASN-Novib MICROKREDIETFONDS	76,364	17.50%	76,364	17.50%
MicroVest II-A, LP	43,636	10.00%	43,636	10.00%
<b>Итого уставный капитал</b>	<b>436,364</b>	<b>100.00%</b>	<b>436,364</b>	<b>100.00%</b>

По результатам 2017 и 2018 годов, в 2018 и 2019, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 289,534 и 289,534 тыс. тенге, соответственно.

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах тенге)

## 14. Чистый процентный доход

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2019 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года
<b>Процентные доходы состоят:</b>		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Займы клиентам	4,966,097	3,573,658
Денежные эквиваленты и средства в кредитных учреждениях	237,861	88,447
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	5,203,958	3,662,105
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>5,203,958</b>	<b>3,662,105</b>
<b>Процентные расходы состоят:</b>		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Займы от третьих сторон	(2,345,363)	(1,373,448)
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(2,345,363)	(1,373,448)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(2,345,363)</b>	<b>(1,373,448)</b>
<b>Чистый процентный доход до учета резервов под ожидаемый кредитный убыток</b>	<b>2,858,595</b>	<b>2,288,657</b>

## 15. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал включали следующее:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2019 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года
Зарплата и премии	607,140	473,476
Социальный налог и социальные отчисления	50,344	39,068
<b>Итого расходы на персонал</b>	<b>657,484</b>	<b>512,544</b>

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
 За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года  
 (в тысячах тенге)

Прочие операционные расходы включали следующее:

	Год, Закончив- шийся 31 декабря 2019 года	Год, Закончив- шийся 31 декабря 2018 года
Банковские услуги	83,357	58,370
Операционная аренда	35,119	51,790
Налог у источника выплаты	33,329	14,091
Расходы на транспортные услуги	29,912	32,254
Профессиональные услуги	28,194	57,679
Расходы на охрану	26,654	22,186
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	21,740	22,610
Резерв по неиспользованным отпускам	21,044	19,122
Расходы на уборку территории	15,046	10,800
Расходы на ремонт	14,967	18,067
Услуги связи	14,292	10,771
Государственные пошлины	13,679	5,925
Канцелярские принадлежности	12,978	13,409
Расходы по командировкам	12,217	9,892
Коммунальные услуги	11,211	9,371
Расходы на рекламу	10,253	8,601
Электроэнергия	7,985	4,910
Расходы на смс-услуги	7,789	5,253
Благотворительность	7,772	8,090
Расходы по первому кредитному бюро	6,817	6,769
Расходы от выбытия основных средств и оборудования	4,425	3,813
Страхование	4,270	3,269
Резервы по социальным выплатам	1,799	1,635
Членские взносы	955	820
Прочее	37,598	24,760
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>463,402</b>	<b>424,257</b>

## 16. Резервы под ожидаемые кредитные убытки

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, движение резервов под ожидаемые кредитные убытки по займам, денежным средствам и их эквивалентам, и средствам в кредитных учреждениях, представлено ниже:

	Займы клиентам (Примечание 8)			Средства в кредитных учреждениях	Денежные средства и их эквиваленты	
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 1	2019
<b>1 января 2019 года</b>	<b>(330,505)</b>	<b>(55,538)</b>	<b>(355,697)</b>	<b>(2)</b>	<b>(483)</b>	<b>(742,225)</b>
Реклассификация в первую стадию	(15,904)	2,383	13,521	-	-	-
Реклассификация во вторую стадию	1,438	(2,649)	1,211	-	-	-
Реклассификация в третью стадию	8,683	4,618	(13,301)	-	-	-
Выпуск	(238,155)	-	-	(13,105)	-	(251,260)
Изменение параметров кредитного риска	-	-	(223,292)	-	-	(223,292)
Прекращение признания финансовых активов	59,539	3,412	182,757	-	376	246,083
Восстановление провизий по ранее списанным займам	-	-	(171,359)	-	-	(171,359)
Списания	-	-	253,370	-	-	253,370
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>(514,904)</b>	<b>(47,774)</b>	<b>(312,791)</b>	<b>(13,107)</b>	<b>(107)</b>	<b>(888,683)</b>
<b>Итого</b>			<b>(875,469)</b>	<b>(13,107)</b>	<b>(107)</b>	<b>(888,683)</b>



# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

	Займы клиентам (Примечание 8)			Средства в кредитных учреждениях	Денежные средства и их эквиваленты	2018
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	Стадия 1	
<b>1 января 2018 года</b>	<b>(192,456)</b>	<b>(16,687)</b>	<b>(200,997)</b>	<b>(2)</b>	<b>(11,908)</b>	<b>(422,050)</b>
Реклассификация в первую стадию	(2,234)	1,793	441	-	-	-
Реклассификация во вторую стадию	1,557	(1,557)	-	-	-	-
Реклассификация в третью стадию	5,017	3,956	(8,973)	-	-	-
Выпуск	(142,389)	-	-	-	-	(142,389)
Изменение параметров кредитного риска	-	(43,043)	(269,405)	-	-	(312,448)
Прекращение признания финансовых активов	-	-	154,200	-	11,425	165,625
Восстановление провизий по ранее списанным займам	-	-	(154,200)	-	-	(154,200)
Списания	-	-	123,237	-	-	123,237
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>(330,505)</b>	<b>(55,538)</b>	<b>(355,697)</b>	<b>(2)</b>	<b>(483)</b>	<b>(742,225)</b>
<b>Итого</b>			<b>(741,740)</b>	<b>(2)</b>	<b>(483)</b>	<b>(742,225)</b>

## 17. Финансовые и условные обязательства

### Операционная среда

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

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. В марте 2020 года мировые цены на нефть резко упали более чем на 40%, что привело к немедленному ослаблению курса казахстанского тенге по отношению к основным валютам.

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.

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, COVID-19 может существенно повлиять на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая, но не ограничиваясь нарушением операционной деятельности в результате приостановки или закрытия производства, нарушения цепочек поставок, карантина персонала, снижения спроса и трудностей с получением финансирования. Кроме того, Компания может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение) За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года (в тысячах тенге)

---

операции Компании в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и Казахстанскую экономику.

### **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.

### **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 2019 и 2018 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 2019 и 2018 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 договора 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 2019 и 2018 годов Компания не имела обязательств по капитальным затратам.

### **Обязательства по договорам операционной аренды**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания не имеет нерасторжимых договоров операционной аренды. Все договора операционной аренды краткосрочные.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания не имеет договоров инвестиционного характера.

## **18. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

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: Если указанная рыночная цена доступна для инструмента, справедливая стоимость вычислена на основе рыночной цены;

Уровень 2: Когда параметров оценки нет на рынке, справедливое значение получается посредством анализа других данных на рынке, подходящих для каждого продукта и моделей оценки, которые используют математическую методологию на основе принятых финансовых теорий. Модели оценки принимают во внимание условия контракта ценных бумаг, а также основанных на рынке параметров оценки, таких как процентные ставки, изменчивость, обменные курсы и кредитный рейтинг контрагента;

Уровень 3: Когда основанные параметры не могут быть взяты из рыночных параметров, управление сделает суждение относительно наилучшей оценки того параметра, чтобы определить разумное отражение того, как рынок, как ожидали бы, оценит инструмент. Лучшие доказательства объективной стоимости финансового инструмента при начальном признании - операционная цена, если объективная стоимость того инструмента не свидетельствуется для сравнения с другими заметными текущими рыночными сделками в том же самом инструменте или на основе метода оценки, переменные которого включают только данные из заметных рынков. Любое различие между операционной ценой и стоимостью на основе метода оценки не признано в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе на начальном признании. Последующая прибыль или потери только признаны до той степени, которая является результатом изменения в факторе, который участники рынка рассмотрели бы в установлении цены.

### **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.

	<b>31 декабря 2019 года</b>		<b>31 декабря 2018 года</b>	
	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Средства в кредитных учреждениях	1,908,721	1,933,133	511,001	530,733
Займы клиентам	16,394,814	19,062,837	12,057,230	13,816,572
<b>Финансовые обязательства</b>				
Займы от третьих сторон	14,351,745	15,688,985	10,174,213	11,313,510
			<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
			<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 2</b>
Средства в кредитных учреждениях			1,933,133	530,733
Займы от третьих сторон			15,688,985	11,313,510

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 АО «Народный Банк Казахстана», была определена на основе рыночных цен, доступных на

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

**Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)**  
**За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года**  
*(в тысячах тенге)*

---

Казахстанской фондовой бирже. Акции АО "Народный Банк Казахстана" включены в категорию уровня 1.

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1 и 2 в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 и 2018 годов, не производились.

## ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

Финансовые активы/ финансовые обязательства	Справедливая стоимость на		Иерархия справедливой стоимости	Методика оценки и ключевые исходные данные	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Зависимость ненаблюдаемых исходных данных и справедливой стоимости
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года				
1) Средства в кредитных учреждениях (Примечание 7)	1,933,133	530,733	Уровень 2	Дисконтированные денежные потоки.	Будущие потоки денежных средств в тенге, дисконтированные с использованием ставки рефинансирования, полученной из доступных источников	Выше внутренняя ставка доходности по тенге – ниже справедливая стоимость
2) Займы клиентам (Примечание 8)	19,062,837	13,816,572	Уровень 2	Дисконтированные денежные потоки.	Будущие потоки денежных средств в тенге, дисконтированные с использованием ставки рефинансирования, полученной из доступных источников	Выше внутренняя ставка доходности по тенге – ниже справедливая стоимость
3) Займы от третьих сторон (Примечание 9)	15,688,985	11,313,510	Уровень 2	Дисконтированные денежные потоки.	Будущие потоки денежных средств в тенге, дисконтированные с использованием ставки рефинансирования, полученной из доступных источников	Выше внутренняя ставка доходности по тенге – ниже справедливая стоимость

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

---

### 19. Управление рисками

#### Введение

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

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

#### *Департамент Казначейства*

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

#### *Внутренний аудит*

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

#### *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.

Компания активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска.

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

### Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнят свои договорные обязательства.

Максимальный размер кредитного риска ограничен балансовой стоимостью финансовых активов, за исключением обеспеченных выданных займов, информация о сумме займов, обеспеченных залоговым обеспечением раскрыта в Примечании 8.

### Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в отчете о финансовом положении.

### 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 до учета резервов под ожидаемый кредитный убыток по кредитным рейтингам.

	AAA	BB+	BB	B+	B	B-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2019 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты*	-	9,532	27,011	227,743	795	104,076	-	369,157
Средства в кредитных учреждениях	-	200,000	-	1,721,828	-	-	-	1,921,828
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	5,210	-	-	-	-	5,210
Займы клиентам	-	-	-	-	-	-	17,270,283	17,270,283
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>209,532</b>	<b>32,221</b>	<b>1,949,571</b>	<b>795</b>	<b>104,076</b>	<b>17,270,283</b>	<b>19,566,478</b>

	AAA	BB+	BB	B+	B	B-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2018 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты*	-	-	381,999	-	996,611	24,476	-	1,403,086
Средства в кредитных учреждениях	-	-	-	505,730	5,306	-	-	511,003
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	3,997	-	-	-	-	3,997
Займы клиентам	-	-	-	-	-	-	12,798,970	12,798,970
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>385,996</b>	<b>505,732</b>	<b>1,002,119</b>	<b>24,239</b>	<b>12,798,970</b>	<b>14,717,056</b>

\* Денежные средства и их эквиваленты не включают деньги в кассе и деньги в пути.

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

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.

Анализ по кредитному качеству займов клиентам, которые по состоянию на 31 декабря 2019 г. коллективно оцениваются на предмет обесценения, выглядит следующим образом:

Корпоративные займы По состоянию на 31 декабря 2019 года	Займы до вычета резервов по ожидаемым кредитным убыткам	Резервы по ожидаемым кредитным убыткам	Займы после вычета резервов по ожидаемым кредитным убыткам
<b>Займы клиентам, РБ</b>			
Непросроченные	10,467,183	(283,548)	10,183,635
Просрочка:			
до 30 дней	527,010	(55,322)	471,688
от 31 до 60 дней	57,364	(18,906)	38,458
от 61 до 90 дней	35,277	(21,156)	14,122
от 91 до 180 дней	103,722	(74,747)	28,975
свыше 180 дней	183,982	(130,194)	53,788
<b>Итого займы клиентам РБ, оцениваемые на коллективной основе</b>	<b>11,374,538</b>	<b>(583,873)</b>	<b>10,790,665</b>
<b>Займы клиентам, МСБ</b>			
Непросроченные	5,039,156	(164,880)	4,874,277
Просрочка:			
до 30 дней	779,269	(70,080)	709,189
от 31 до 60 дней	7,398	(1,834)	5,564
от 61 до 90 дней	16,611	(9,080)	7,531
от 91 до 180 дней	11,390	(11,390)	-
свыше 180 дней	41,919	(34,331)	7,588
<b>Итого займы клиентам МСБ, оцениваемые на коллективной основе</b>	<b>5,895,745</b>	<b>(291,596)</b>	<b>5,604,149</b>
<b>Итого займы клиентам</b>	<b>17,270,283</b>	<b>(875,469)</b>	<b>16,394,814</b>



# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение) За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года (в тысячах тенге)

Анализ по кредитному качеству займов клиентам, которые по состоянию на 31 декабря 2018 г. коллективно оцениваются на предмет обесценения, выглядит следующим образом:

Корпоративные займы По состоянию на 31 декабря 2018 года	Займы до вычета резервов по ожидаемым кредитным убыткам	Резервы по ожидаемым кредитным убыткам	Займы после вычета резервов по ожидаемым кредитным убыткам
<b>Займы клиентам, РБ</b>			
Непросроченные	8,825,729	(238,612)	8,587,117
Просрочка:			
до 30 дней	316,418	(50,123)	266,297
от 31 до 60 дней	51,560	(22,665)	28,895
от 61 до 90 дней	32,573	(28,110)	4,463
от 91 до 180 дней	63,910	(47,262)	16,648
свыше 180 дней	78,118	(76,719)	1,399
<b>Итого займы клиентам РБ, оцениваемые на коллективной основе</b>	<b>9,368,308</b>	<b>(463,490)</b>	<b>8,904,818</b>
<b>Займы клиентам, МСБ</b>			
Непросроченные	3,117,775	(206,298)	2,911,478
Просрочка:			
до 30 дней	212,106	(17,701)	194,404
от 31 до 60 дней	45,623	(20,873)	24,749
от 61 до 90 дней	25,857	(16,105)	9,752
от 91 до 180 дней	6,018	(3,108)	2,910
свыше 180 дней	23,283	(14,164)	9,119
<b>Итого займы клиентам МСБ, оцениваемые на коллективной основе</b>	<b>3,430,662</b>	<b>(278,250)</b>	<b>3,152,412</b>
<b>Итого займы клиентам</b>	<b>12,798,970</b>	<b>(741,740)</b>	<b>12,057,230</b>

### 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.

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

	Финансовые активы оцениваемые на коллективной основе				31 декабря 2019 года Итого
	Необесцененные финансовые активы		Обесцененные финансовые активы		
	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	402,758	(107)	-	-	402,651
Средства в кредитных учреждениях	1,921,828	(13,107)	-	-	1,908,721
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	5,210	-	-	-	5,210
Займы клиентам	16,737,584	(514,904)	532,699	(360,565)	16,394,814

	Финансовые активы оцениваемые на коллективной основе				31 декабря 2018 года Итого
	Необесцененные финансовые активы		Обесцененные финансовые активы		
	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	1,442,205	(483)	-	-	1,441,722
Средства в кредитных учреждениях	511,003	(2)	-	-	511,001
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,997	-	-	-	3,997
Займы клиентам	12,220,284	(330,505)	578,686	(411,235)	12,057,230

### 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:

	Казахстан	Страны ОЭСР*	31 декабря 2019 года Итого
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	402,651	-	402,651
Средства в кредитных учреждениях	1,908,721	-	1,908,721
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	5,210	-	5,210
Займы клиентам	16,394,814	-	16,394,814
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>18,711,396</b>	<b>-</b>	<b>18,711,396</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Займы от третьих сторон	1,255,138	13,096,607	14,351,745
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1,255,138</b>	<b>13,096,607</b>	<b>14,351,745</b>

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах тенге)

	Казахстан	Страны ОЭСР*	31 декабря 2018 года Итого
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	1,441,722	-	1,441,722
Средства в кредитных учреждениях	511,001	-	511,001
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,997	-	3,997
Займы клиентам	12,057,230	-	12,057,230
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>14,013,950</b>	<b>-</b>	<b>14,013,950</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Займы от третьих сторон	213,619	9,960,595	10,174,213
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>213,619</b>	<b>9,960,595</b>	<b>10,174,213</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 (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

	Средн. % ставка	Менее 1 месяца/По требованию	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	31 декабря 2019 года Итого
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	7.70%	317,068	-	-	-	317,068
Средства в кредитных учреждениях	13.07%	-	-	1,709,421	199,300	1,908,721
Займы клиентам	34.97%	5,827	381,534	4,947,257	11,060,196	16,394,814
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>322,895</b>	<b>381,534</b>	<b>6,656,678</b>	<b>11,259,496</b>	<b>18,620,603</b>
Денежные средства и их эквиваленты		85,583	-	-	-	85,583
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		-	5,210	-	-	5,210
<b>Итого финансовые активы, по которым не начисляются проценты</b>		<b>85,583</b>	<b>5,210</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>90,793</b>
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>408,478</b>	<b>386,744</b>	<b>6,656,678</b>	<b>11,259,496</b>	<b>18,711,396</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Займы от третьих сторон	18.91%	-	2,660,647	4,764,550	6,926,548	14,351,745
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>-</b>	<b>2,660,647</b>	<b>4,764,550</b>	<b>6,926,548</b>	<b>14,351,745</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>-</b>	<b>2,660,647</b>	<b>4,764,550</b>	<b>6,926,548</b>	<b>14,351,745</b>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		408,478	(2,273,903)	1,892,128	4,332,948	4,359,651
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		322,895	(2,279,113)	1,892,128	4,332,948	4,268,858
<b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, с нарастающим итогом</b>		<b>322,895</b>	<b>(1,956,218)</b>	<b>(64,090)</b>	<b>4,268,858</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>1.73%</b>	<b>(10.45%)</b>	<b>(0.34%)</b>	<b>22.81%</b>	

## ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

	Средн. % ставка	Менее 1 месяца/По требованию	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	31 декабря 2018 года Итого
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	7.36%	1,337,858	17,652	-	-	1,355,510
Средства в кредитных учреждениях	13.42%	-	-	505,695	5,306	511,001
Займы клиентам	34.44%	125,472	301,011	4,118,933	7,511,814	12,057,230
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>1,463,330</b>	<b>318,663</b>	<b>4,624,628</b>	<b>7,517,120</b>	<b>13,923,741</b>
Денежные средства и их эквиваленты		86,212	-	-	-	86,212
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		-	3,997	-	-	3,997
<b>Итого финансовые активы, по которым не начисляются проценты</b>		<b>86,212</b>	<b>3,997</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>90,209</b>
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>1,549,542</b>	<b>322,660</b>	<b>4,624,628</b>	<b>7,517,120</b>	<b>14,013,950</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Займы от третьих сторон	18.91%	-	-	4,362,156	5,812,057	10,174,213
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,362,156</b>	<b>5,812,057</b>	<b>10,174,213</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,362,156</b>	<b>5,812,057</b>	<b>10,174,213</b>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		1,549,542	322,660	262,472	1,705,063	3,839,737
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		1,463,330	318,663	262,472	1,705,063	3,749,528
<b>Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, с нарастающим итогом</b>		<b>1,463,330</b>	<b>1,781,993</b>	<b>2,044,465</b>	<b>3,749,528</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>10.44%</b>	<b>12.72%</b>	<b>14.59%</b>	<b>26.76%</b>	

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2018 и 2019 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных не дисконтированных обязательств по погашению.

	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	31 декабря 2019 года Итого
Займы от третьих сторон	3,377,641	5,972,825	7,887,133	17,237,599
<b>Итого</b>	<b>3,377,641</b>	<b>5,972,825</b>	<b>7,887,133</b>	<b>17,237,599</b>

	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	31 декабря 2018 года Итого
Займы от третьих сторон	1,245,425	4,284,568	6,921,765	12,451,758
<b>Итого</b>	<b>1,245,425</b>	<b>4,284,568</b>	<b>6,921,765</b>	<b>12,451,758</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 2019 и 2018 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 2019 года:

	Тенге	Итого
<b>Финансовые активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	402,651	402,651
Средства в кредитных учреждениях	1,908,721	1,908,721
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,210	5,210
Займы клиентам	16,394,814	16,394,814
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>18,711,396</b>	<b>18,711,396</b>
<b>Финансовые обязательства</b>		
Займы от третьих сторон	14,351,745	14,351,745
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>14,351,745</b>	<b>14,351,745</b>
<b>Открытая позиция</b>	<b>4,359,651</b>	<b>4,359,651</b>

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

Финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Тенге	Доллары США	Итого
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	1,432,101	9,621	1,441,722
Средства в кредитных учреждениях	511,001	-	511,001
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,997	-	3,997
Займы клиентам	12,057,230	-	12,057,230
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>14,004,329</b>	<b>9,621</b>	<b>14,013,950</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Займы от третьих сторон	10,174,213	-	10,174,213
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>10,174,213</b>	<b>-</b>	<b>10,174,213</b>
<b>Открытая позиция</b>	<b>3,830,116</b>	<b>9,621</b>	<b>3,839,737</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:

Валюта	2019 год		2018 год	
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по подоходному налогу	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по подоходному налогу
Доллар США	20%	-	20%	1,924
Доллар США	-20%	-	-20%	(1,924)

### 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.

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах тенге)

## 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 продукции, 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.

	2019 год		2018 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 подоходному налогу	521	(521)	400	(400)
<b>Итого</b>	<b>521</b>	<b>(521)</b>	<b>400</b>	<b>(400)</b>

## 20. Управление капиталом

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

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

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

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

На 31 декабря 2019 и 2018 годов, коэффициенты достаточности капитала составляли: k1 – 0.26 и 0.291; k2 – 0.004 и 0.004; и k3 – 2.8 и 3.0, соответственно.



# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах тенге)

## 21. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (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 2019 и 2018 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.

	31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на эту дату		31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на эту дату	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
<b>Займы клиентам</b>				
Ключевой управленческий персонал Компании	4,603	16,394,814	1,696	12,057,230
<b>Процентные доходы</b>				
Ключевой управленческий персонал Компании	307	4,966,097	560	3,662,105

На 31 декабря 2019 и 2018 годов, ключевой управленческий персонал состоит из председателя правления, заместителей председателя правления и главного бухгалтера Компании общей численностью 6 и 5 человек, соответственно

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы на персонал в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, составляет 47,886 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (2018 год: 41,853 тыс. тенге). Вознаграждение ключевому персоналу включает заработную плату и иные выплаты в соответствии с внутренними положениями Компании.

## 22. Утверждение финансовой отчетности

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена к выпуску Правлением Компании 23 апреля 2020 года.

## 23. События после отчетной даты

20 февраля 2020 года Компания получила кредит от International Finance Corporation на сумму 1,507,400 тыс. тенге. Кредит был выдан под фиксированную ставку 16.9% годовых с установленной датой погашения 15 декабря 2022 года.

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

---

В марте 2020 года произошел ряд значимых событий, который имеет большое влияние на внешний экономический рынок. Во-первых, распространение коронавируса COVID-19 привело к тому, что Всемирная организация здравоохранения объявила распространение данной инфекции пандемией. Также, из-за разногласий между странами ОПЕК и ОПЕК+ и не достижения договоренности о сокращении добычи нефти цены на нефть снизились более чем на 30%. С 9 марта 2020 года цена на нефть марки Brent закрепились на уровне 20-36 долларов США за баррель, что привело к укреплению курса доллара по отношению к тенге.

Для стабилизации ситуации на валютном рынке в условиях резкого изменения внешних условий торговли и дефицита предложения иностранной валюты Национальный Банк Республики Казахстан проводил валютные интервенции, выступая в отдельные периоды единственным продавцом. В данных условиях, ожидается значительное и продолжительное замедление мировой экономики. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании может оказаться значительным.

Многие правительства принимают все более жесткие меры, чтобы помочь задержать распространение вируса, включая: требование самоизоляции/карантина для тех, кто потенциально пострадал, осуществляя контроль по закрытию границ и блокирование городов/регионов или даже целых стран. Экономические последствия этих событий включают в себя:

- Нарушение деловой активности, в частности, в значительно затронутых странах, которые имеют высокие и быстро растущие показатели инфицирования;
- Значительные сбои в работе предприятий в высоко подверженных риску секторах во всем мире, в частности в торговле и транспорте, путешествиях и туризме, гостиничном бизнесе, спорте, производстве, строительстве и розничной торговле;
- Значительное повышение экономической неопределенности, о чем свидетельствуют более волатильные цены активов и валютные курсы, а также значительное снижение долгосрочных процентных ставок в развитых экономиках.

Так же можно отметить, что в связи с регулированием и развитием финансового рынка Республики Казахстан, Правительство предприняло меры по поддержке населения и субъектов предпринимательства в период чрезвычайного положения (согласно Постановления Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 22 марта 2020 года №17 О мерах поддержки населения и субъектов предпринимательства в период чрезвычайного положения). На период действия чрезвычайного положения банки, организации, осуществляющие микрофинансовую деятельность:

- не начисляют вознаграждение по договорам банковского займа и микрокредита физических лиц, по которым просрочка платежа по основному долгу и вознаграждению составляет свыше 90 (девяносто) календарных дней. Требования настоящего подпункта не распространяется на договор банковского займа и микрокредита в случае, если на дату его заключения сумма основного долга полностью обеспечивалась залогом имущества, подлежащего регистрации, и залогом денег;
- не начисляют штрафы и пени по просрочке платежей по основному долгу и вознаграждению по договорам банковского займа и микрокредита физическим лицам, юридическим лицам, финансовое состояние которых ухудшилось в результате введения чрезвычайного положения;
- предоставляют отсрочку по платежам по договорам банковского займа и микрокредита, включая платежи по основному долгу и вознаграждению, на срок 90 (девяносто) календарных дней индивидуальным предпринимателям и субъектам малого и среднего предпринимательства, финансовое состояние которых ухудшилось в результате введения чрезвычайного положения;
- проводят анализ финансового состояния заемщиков-физических лиц и принимают решения о дополнительных условиях поддержки, в том числе в виде отсрочки платежей по договорам банковского займа и микрокредита, включая платежи по основному долгу и вознаграждению, физических лиц, потерявших место работы или другие источники дохода, а также испытывающих иные финансовые трудности.

# ТОО «Микрофинансовая Организация «Арнур Кредит»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение) За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года (в тысячах тенге)

---

После даты составления финансовой отчетности, наблюдается увеличение просроченных кредитов. По состоянию на 31 марта 2020 года, доля просроченных кредитов с просроченными платежами менее 30 дней, по сравнению с общей суммой кредитов клиентам увеличилась до 9.74% с 4.52% по состоянию на 31 декабря 2019 года. По состоянию на 31 марта 2020 года доля просроченных кредитов с просроченными платежами более 30 дней по сравнению с общей суммой кредитов для клиентов увеличилась до 2.72% с 2.21% по состоянию на 31 декабря 2019 года. Для целей расчета просроченных дней, указанных выше, Компания учитывала только просроченную сумму основного долга и рассчитывала коэффициенты как общую сумму кредитов с просроченными днями, деленную на общую сумму основного долга кредитного портфеля.

Полная степень и продолжительность воздействия COVID-19 на деятельность и финансовые результаты Компании в настоящее время неизвестны и зависят от будущих событий, которые являются неопределенными и непредсказуемыми, включая продолжительность и распространение пандемии, ее влияние на рынки капитала и финансовые рынки на макроуровне и любую новую информацию, которая может появиться, касающаяся серьезности вируса, его распространения в других регионах и действий по сдерживанию вируса или лечению его воздействия, среди прочего. В настоящее время Компания, оценивая потенциальное влияние на бизнес, построила три возможных сценария: базовый, оптимистичный и пессимистичный. Базовый сценарий рассчитывается на основе исторических данных Компании, в частности, фактического увеличения просроченных кредитов в результате кризиса 2015 года. Увеличение числа просроченных дней, имевшее место в 2015 и 2016 годах, было дополнительно консервативно скорректировано для оценки увеличения числа просроченных дней в базовом сценарии.

На основании приведенного выше анализа в соответствии с базовыми и оптимистичными сценариями Компания выполняет свои обязательства в течение 12 месяцев с даты финансовой отчетности. В пессимистичном исходе Компания может нарушить некоторые из условий своих обязательств, что приведет к наступлению срока погашения займов от третьих сторон, но руководство Компании считает, что вейвер будет запрошен до возможного нарушения ковенантов.

Компания разработала стратегию устранения риска разрыва ликвидности и обеспечения устойчивости операций:

- Руководству известно о возможном увеличении уровня просроченной и реструктуризации в связи с негативными последствиями на рынке, как в секторе МСБ, так и в розничной торговле. Руководство считает, что влияние текущих событий, вероятно, будет продолжительным и проявится только через 2-3 месяца.
- Компания провела стресс-тест на случай дальнейшего снижения курса тенге (500 тенге за 1 доллар США) и увеличения уровня просроченных микрозаймов (риск портфеля за 30 дней до 15%). В то же время руководство учитывает, что процентная ставка по кредиту от ЕБРР является плавающей и зависит от уровня индекса потребительских цен, то есть ожидается, что в связи с недавними событиями процентные ставки увеличатся. Доля кредита ЕБРР по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 10% от общей суммы обязательств. На основании результатов стресс-теста и с учетом резервов на ожидаемые кредитные убытки и ликвидных активов Компания останется платежеспособной.
- Руководство продолжает следить за выплатой займов клиентам, также был создан достаточный резерв на ожидаемые кредитные убытки. На основании анализа, проведенного руководством в случае увеличения доли ссуд с просроченной задолженностью свыше 30 дней до 5%, коэффициент покрытия за счет провизии составит 100%.
- Компания разработала план действий на случай ухудшения ситуации и продления карантина, установленного Правительством.
- Компания ведет переговоры о привлечении новых займов от третьих лиц.

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

### **Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)**

**За год, Закончившийся 31 декабря 2019 года**

*(в тысячах тенге)*

---

Любой из этих результатов может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и движение денежных средств Компании. В настоящее время руководство считает, что у Компании имеется достаточная ликвидность и бизнес-планы для продолжения деятельности и снижения рисков, связанных с COVID-19, в течение следующих 12 месяцев с даты настоящего отчета.