

**Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»**

**Промежуточная сокращённая финансовая отчётность
(неаудированная)**

30 сентября 2022 года

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1.	Описание деятельности	3
2.	Основа подготовки финансовой отчётности.....	3
3.	Основные положения учётной политики.....	4
4.	Существенные учётные суждения и оценки	5
5.	Денежные средства и их эквиваленты	5
6.	Производные финансовые инструменты	6
7.	Кредиты клиентам	6
8.	Инвестиционные ценные бумаги	7
9.	Основные средства	8
10.	Прочие активы и обязательства	9
11.	Средства кредитных организаций	9
12.	Налогообложение	10
13.	Капитал	10
14.	Договорные и условные обязательства.....	10
15.	Процентная выручка по кредитам клиентам.....	12
16.	Расходы на персонал и прочие операционные расходы	12
17.	Анализ сроков погашения активов и обязательств.....	13
18.	Операции со связанными сторонами	13
19.	Достаточность капитала.....	15
20.	События после отчетной даты	15

(В тысячах тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)» (далее – «Компания») было образовано в 2006 году в соответствии с законодательством Республики Казахстан как Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «KazMicroFinance».

В связи с введением в действие Закона Республики Казахстан «О микрофинансовых организациях» от 26 ноября 2012 года, 5 января 2015 года Компания была официально перерегистрирована в Министерстве юстиции Республики Казахстан в качестве регулируемой микрофинансовой организации Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)». Деятельность Компании находится под надзором и регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «Агентство») посредством процедуры прохождения учётной регистрации в уполномоченном органе и соблюдения пруденциальных нормативов.

Основной деятельностью Компании является предоставление микрокредитов клиентам. По состоянию на 30 сентября 2022 года Компания имеет 14 филиалов и 106 отделений на территории Республики Казахстан. Филиалы находятся в следующих городах: Алматы, Нур-Султан, Актобе, Караганда, Кокшетау, Костанай, Кызылорда, Павлодар, Семей, Талдыкорган, Тараз, Туркестан, Усть-Каменогорск и Шымкент. Местом нахождения и осуществления деятельности Компании является Республика Казахстан.

Зарегистрированный и фактический адрес головного офиса Компании: пр. Назарбаева, 50, 050004, г. Алматы, Республика Казахстан.

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 декабря 2021 уставный капитал Компании принадлежал следующим участникам (далее – «акционеры»):

Название	Доля владения в %	
	30 сентября 2022 года	31 декабря 2021 года
Корпоративный фонд «КМФ-Демеу» MultiConcept Fund Management S.A (ранее responsAbility Management Company S.A.).	45.435	45.435
Legal Owner Triodos Funds BV	18.127	18.127
Triodos SICAV II	12.085	12.085
Руководство и работники Компании	6.226	6.226
responsAbility SICAV (Lux)	6.042	6.042
	100.000	100.000

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создаёт дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Представленная финансовая отчётность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. Основа подготовки финансовой отчётности

Настоящая промежуточная сокращённая финансовая отчетность за шесть месяцев, завершившихся 30 сентября 2022 г., подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращённая финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2021 г.

Финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта по исторической стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учётной политики», например, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

Данная финансовая отчётность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

Влияние пандемии COVID-19

В связи со скоротечным распространением пандемии COVID-19 в 2021 году многие правительства, включая Правительство Республики Казахстан, предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также соответствующие меры общественного здравоохранения и социальные меры могут продолжать оказывать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики.

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

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

3. Основные положения учётной политики

Учётная политика, принятая при составлении промежуточной сокращённой финансовой отчётности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой финансовой отчётности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2021 года. Ряд новых поправок к стандартам вступили в силу с 1 января 2022 года, однако они не оказывают значительного влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчётность. Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

В 2021 году Компания впервые применила приведенные ниже поправки, но они не оказали влияния на промежуточную сокращённую финансовую отчётность.

«Реформа базовой процентной ставки – этап 2»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16

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

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

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

Данные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращённую финансовую отчётность Компании. Компания намерена применять упрощения практического характера в будущих периодах, если это будет необходимо.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. Существенные учётные суждения и оценки

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под ОКУ. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей. Расчёты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:

- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под ОКУ по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	30 сентября 2022 года (неаудировано)	31 декабря 2021 года (аудировано)
Денежные средства в кассе	791.758	95.366
Денежные средства в пути	80.931	45.221
Текущие счета в банках	446.417	236.927
Срочные депозиты в банках, размещённые на срок до 90 дней	2.758.273	3.924.228
Деньги на счетах брокера	-	949
Договоры обратного «репо» с кредитными организациями сроком до 90 дней	1.406.930	1.957.374
	5.484.309	6.260.065
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(6.752)	(2.848)
Денежные средства и их эквиваленты	5.477.557	6.257.217

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ. Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведён ниже:

	30 сентября 2022 года (неаудировано)	31 декабря 2021 года (аудировано)
Резерв под ОКУ на 1 января	(2.848)	(1.639)
Чистое изменение ОКУ	(3.904)	(1.209)
Резерв под ОКУ на 30 сентября (неаудировано)	(6.752)	(2.848)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

6. Производные финансовые инструменты

Компания заключает сделки с использованием производных финансовых инструментов для снижения валютного риска. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отражённых в финансовой отчётности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отражённые на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объём операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

	30 сентября 2022 года (неаудировано)		31 декабря 2021 года (аудировано)		
	Условная сумма сделки	Справедливая стоимость Актив	Условная сумма сделки	Справедливая стоимость Актив	
Валютные договоры					
Валютные свопы	53.490.801	1.190.071	17.811.750	485.041	–
	53.490.801	1.190.071	17.811.750	485.041	

Валютные свопы

Валютные свопы представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами на обмен условных сумм в двух валютах на указанные будущие даты уплаты и по фиксированным обменным курсам.

По состоянию на 30 сентября 2022 года Компания имела договор займа в тенге, на сумму 31.198.524 тысяч тенге, полученный от местного банка, и залоговый депозит в долларах США, на сумму 65.445 тысяч долларов США, который служит обеспечением по указанному договору займа. Поскольку договорной эффект данных займов и депозитов эквивалентен валютным свопам, то указанные сделки рассматривались как производный инструмент. Также, по состоянию на 30 сентября 2022 года Компания имела договор валютного свопа с международной организацией на сумму 51.500 тысяч долларов США, с условием обмена на 22.030.800 тысяч тенге (на 31 декабря 2021 года: договор валютного свопа с международной организацией на сумму 41.250 тысяч долларов США, с условием обмена на 17.250.025 тысяч тенге).

Чистые доходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток в отчёте о совокупном доходе за 9 месяцев 2022 года включают расходы от изменения справедливой стоимости валютных свопов в сумме 1 580 448 тысяч тенге (в 2021 году: расходы от изменения справедливой стоимости валютных свопов в сумме 609 302 тысяч тенге).

7. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	30 сентября 2022 года (неаудировано)	31 декабря 2021 года (аудировано)
Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство	114.470.738	87.688.773
Сельскохозяйственное кредитование	77.714.390	66.551.757
Потребительское кредитование	21.679.749	15.071.514
Итого кредиты клиентам	213.864.877	169.312.044
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(11.618.096)	(7.558.963)
Кредиты клиентам	202.246.781	161.753.081

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 декабря 2021 года, кредиты клиентам, в основном, представлены кредитами, выданными физическим лицам.

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Компания, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

(В тысячах тенге, если не указано иное)

- гарантии;
- товары в обороте;
- недвижимость;
- транспортные средства;
- прочее

Возможность взыскания кредитов зависит в большей степени от кредитоспособности заёмщика, чем от стоимости обеспечения. Политика Компании предусматривает обращение взыскания за счёт продажи обеспечения в исключительных случаях. Это подтверждается предыдущим опытом получения и продажи обеспечения в случае неспособности заёмщика выполнить обязательства перед Компанией при наступлении срока погашения. Таким образом, во многих случаях Компания считает, что стоимость обеспечения не следует принимать во внимание при проведении оценки на предмет обесценения, и исходит из того, что обеспечение имеет нулевой финансовый эффект для снижения кредитного риска.

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 декабря 2021 года Компания не имела заёмщиков или групп взаимосвязанных заёмщиков, остатки по кредитам которых составляют более 10% собственного капитала. В соответствии с законодательством Республики Казахстан, максимальная сумма кредита, предоставляемого микрофинансовыми организациями по состоянию на 30 сентября 2022 года составляет 61.260 тысяч тенге (на 31 декабря 2021 года составляло 58.340 тысяч тенге).

8. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	30 сентября 2022 года (неаудировано)	31 декабря 2021 года (аудировано)
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА		
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	8.797.846	4.671.853
Корпоративные облигации	1.455.799	-
	10.253.645	4.671.853
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(195.833)	(8.631)
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	10.057.812	4.663.222
	30 сентября 2022 года (неаудировано)	31 декабря 2021 года (аудировано)
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА		
Резерв под ОКУ на 1 января	(8.631)	(4.013)
Чистое изменение ОКУ (Примечание 19)	(187.202)	(4.618)
На 30 сентября	(195.833)	(8.631)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

9. Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Компьютерное оборудование</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Офисная мебель и оборудование</i>	<i>Незавершённое строительство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2021 года	88.008	5.616.943	1.635.826	473.355	1.361.647	-	9.175.779
Поступления	-	-	319.390	96.033	335.030	209.984	960.437
Переводы	-	135.625	6.527	338	1.132	(143.622)	-
Выбытия	-	(107)	(41.902)	(33.276)	(26.351)	-	(101.636)
На 31 декабря 2021 года	88.008	5.752.461	1.919.841	536.450	1.671.458	66.362	10.034.580
На 1 января 2022 года	88.008	5.752.461	1.919.841	536.450	1.671.458	66.362	10.034.580
Поступления	-	190.784	708.490	98.925	264.943	391.541	1.654.683
Выбытия	(77)	(20.225)	(459.787)	(20.915)	(32.855)	(187.785)	(721.644)
На 30 сентября 2022 года	87.931	5.923.020	2.168.544	614.460	1.903.546	270.118	10.967.619
Накопленный износ							
На 1 января 2021 года	-	(301.850)	(823.560)	(163.994)	(582.165)	-	(1.871.569)
Начисленный износ	-	(121.465)	(245.628)	(78.018)	(190.267)	-	(635.378)
Выбытия	-	35	38.794	28.139	21.115	-	88.083
На 31 декабря 2021 года	-	(423.280)	(1.030.394)	(213.873)	(751.317)	-	(2.418.864)
На 1 января 2022 года	-	(423.280)	(1.030.394)	(213.873)	(751.317)	-	(2.418.864)
Начисленный износ	-	(93.009)	17.507	(47.084)	(158.947)	-	(281.533)
Выбытия	-	-	-	-	9.649	-	9.649
На 30 сентября 2022 года	-	(516.289)	(1.012.887)	(260.957)	(900.615)	-	(2.690.748)
Остаточная стоимость							
На 1 января 2021 года	88.008	5.315.093	812.266	309.361	779.482	-	7.304.210
На 31 декабря 2021 года	88.008	5.329.181	889.447	322.577	920.141	66.362	7.615.716
На 30 сентября 2022 года	87.931	5.406.731	1.155.657	353.503	1.002.930	270.118	8.276.870

(В тысячах тенге, если не указано иное)

10. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>30 сентября 2022 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2021 года (аудировано)</i>
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность от коллекторской организации	-	9.479
Дебиторская задолженность работников	12.219	18.432
Прочее	167.249	90.966
	179.468	118.877
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(54.318)	(52.831)
Итого прочие финансовые активы	125.150	66.046
Прочие нефинансовые активы		
Предоплаты поставщикам	612.740	383.187
Запасы	284.805	189.090
Налоги, оплаченные авансом, и прочие предоплаты в бюджет	55.736	26.178
Итого прочие нефинансовые активы	953.281	598.455
Прочие активы	1.078.431	664.501

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>30 сентября 2022 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2021 года (аудировано)</i>
Прочие финансовые обязательства		
Переплаты, полученные по кредитам клиентам	1.055.422	1.420.780
Задолженность по приобретенному зданию	273.464	653.570
Кредиторская задолженность перед работниками	2.117.776	2.059.351
Кредиторская задолженность перед поставщиками	211.411	386.256
Прочее	188.485	88.859
Итого прочие финансовые обязательства	3.846.558	4.608.816
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	752.720	480.177
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	142.545	506.092
Итого прочие нефинансовые обязательства	895.265	986.269
Прочие обязательства	4.741.823	5.595.085

11. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	<i>30 сентября 2022 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2021 года (аудировано)</i>
Кредиты, полученные от финансовых организаций, отличных от банков, стран, входящих в состав ОЭСР	94.446.402	59.148.095
Кредиты, полученные от банков стран, входящих в состав ОЭСР	31.241.049	30.332.777
Кредиты, полученные от местных финансовых организаций	37.346.511	34.418.077
Средства кредитных организаций	163.033.962	123.898.949

По состоянию на 31 сентября 2022 года и 31 декабря 2021 года Компания соответствовала всем требованиям договоров с кредитными организациями в отношении финансовых ковенантов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

12. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу по ставке 20 %, включают:

	За три месяца, завершившихся 30 сентября		За девять месяцев, завершившихся 30 сентября	
	2022 года (неаудировано)	2021 года (неаудировано)	2022 года (неаудировано)	2021 года (неаудировано)
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(394.527)	(992.600)	(2.389.640)	(2.806.579)
Расход/(экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	776	21.983	76.617	88.918
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(393.751)	(970.617)	(2.313.023)	(2.717.661)

По состоянию на 30 сентября 2022 года активы по текущему корпоративному подоходному налогу составляли 649.259 тысяч тенге (по состоянию на 31 декабря 2021 года 256.837 тысяч тенге).

13. Капитал**Уставный капитал**

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 декабря 2021 года величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Компании составляла 14.430.993 тысячи тенге.

Дивиденды акционерам

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения средств Компании ограничивается величиной нераспределённой прибыли, отражённой в финансовой отчётности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой прибыли за год, в случае накопленного убытка. Распределение не осуществляется, если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате распределения или повлечёт за собой неплатёжеспособность и несостоятельность Компании.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан по состоянию на 30 сентября 2022 года средства, доступные для распределения, составили 35.779.130 тысяч тенге (на 31 декабря 2021 года: 26.743.856 тысяч тенге).

Резервный капитал

В соответствии с решением Общего Собрания Акционеров, состоявшемся 4 мая 2012 года, резервный капитал формируется в течение года и должен составлять не менее 5% от уставного капитала по состоянию на начало отчётного года.

В 1 квартале 2022 года Наблюдательный Совет Компании утвердил перевод в сумме 280.564 тысяч тенге из нераспределённой прибыли в резервный капитал (в 2021 году 221.558 тысяч тенге). По состоянию на 30 сентября 2022 года резервный капитал составил 1.478.339 тысяч тенге (на 31 декабря 2021 года 1.197.776 тысяч тенге).

14. Договорные и условные обязательства**Политические и экономические условия**

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В связи с текущей ситуацией с пандемией COVID-19, остается неопределённость относительно дальнейшего развития пандемии и её продолжительности, а также степени возможного восстановления экономики в ближайшем будущем. Правительство продолжает принимать различные меры, и их влияние продолжает развиваться. Поэтому руководство Компании осуществляет непрерывную оценку возросших рисков, а также последствий пандемии и предпринимаемых правительством мер.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространённые в других странах мира, пока не доступны в Республике Казахстан. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении убытков, вызванных останками деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесённым объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определённых активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Юридические вопросы

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, резервы в финансовой отчётности не создавались.

Непредвиденные налоговые платежи

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда чётко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим штрафов и пени за заявленные или обнаруженные нарушения казахстанских законов, постановлений и соответствующих нормативно-правовых актов весьма суров. Штрафные санкции включают конфискацию спорной суммы (за нарушение валютного законодательства), а также штрафы, как правило, в размере 50% от суммы неоплаченных налогов.

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 отчётный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности.

Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 30 сентября 2022 года. 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.

Договорные и условные обязательства

У Компании имеются условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства кредитного характера предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных кредитных линий.

Компания применяет при предоставлении кредитных условных обязательств ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Договорные суммы условных обязательств представлены далее в таблице:

	<i>30 сентября 2022 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2021 года (аудировано)</i>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	15.913.024	14.602.183
Договорные и условные обязательства	15.913.024	14.602.183

В соглашениях о предоставлении микрокредитных линий предусматривается право Компании в одностороннем порядке отказаться от договора в случае возникновения любых неблагоприятных условий. При этом, Компания проводит анализ кредитного риска заёмщика до даты предоставления средств в рамках кредитных линий. Таким образом, руководство Компании считает, что подверженность Компании риску кредитных убытков ограничена договорным сроком для подачи уведомления об аннулировании неиспользованной части кредитной линии.

Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств. Резерв под ОКУ начисляется только по фактически выданным траншам.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

15. Процентная выручка по кредитам клиентам

За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2022 года, процентная выручка по кредитам клиентам составила 50.992.498 тысяч тенге (за период, закончившиеся 30 сентября 2021 года: 39.601.895 тысяч тенге), включая чистый убыток от модификации в результате изменений предусмотренных договором денежных потоков по кредитам клиентам, не приводящей к прекращению признания, в размере 48.526 тысячи тенге (за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2021 года: чистый убыток от модификации в размере 14.116 тысяч тенге).

16. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Статья расходов	За три месяца, завершившихся 30 сентября		За девять месяцев, завершившихся 30 сентября	
	2022 года (неаудировано)	2021 года (аудировано)	2022 года (неаудировано)	2021 года (аудировано)
Заработная плата, премии и прочие выплаты	3.433.187	2.610.553	10.637.695	8.484.429
Отчисления на социальное обеспечение	340.620	221.670	1.126.368	749.354
Расходы на персонал	3.773.807	2.832.223	11.764.063	9.233.783
Профессиональные услуги	782.178	735.102	2.062.948	1.495.667
Износ и амортизация (Примечание 8 и 9)	322.019	276.165	943.381	814.183
Охранные услуги	92.145	83.577	277.239	241.101
Услуги связи и информационные услуги	69.041	61.698	207.477	176.474
Офисные принадлежности	67.263	65.602	191.859	160.604
Аренда	47.030	40.569	154.602	131.656
Налоги помимо корпоративного подоходного налога	137.536	36.641	257.855	127.098
НДС не принятый к зачету	67.019	62.097	178.118	151.231
Реклама и маркетинг	127.729	32.990	246.905	86.185
Банковские комиссии	30.414	22.525	95.751	90.544
Командировочные расходы	50.608	23.240	110.714	53.329
Ремонт и техническое обслуживание	43.656	69.117	93.471	112.351
Транспортные расходы	18.792	14.302	60.553	43.424
Прочее	24.884	10.754	59.599	25.859
Инкассация	15.868	13.080	47.340	39.270
Страхование	17.292	17.641	49.265	50.395
Обучение персонала	7.014	2.920	33.465	8.606
Членские взносы	3.540	1.001	13.160	2.501
Услуги брокера	9.507	12.825	20.497	17.172
Расходы по корпоративным мероприятиям	33.272	-	39.337	-
Благотворительность	5.556	-	7.056	1.887
Прочие операционные расходы	1.972.363	1.581.846	5.150.592	3.829.537
ИТОГО РАСХОДЫ	5.746.170	4.414.069	16.914.655	13.063.320

(В тысячах тенге, если не указано иное)

17. Анализ сроков погашения активов и обязательств

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

	30 сентября 2022 года (неаудировано)			31 декабря 2021 года (аудировано)		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	5.477.557	-	5.477.557	6 281 071	-	6 281 071
Средства в кредитных организациях	-	-	-	-	-	-
Производные финансовые активы	-	1.190.071	1.190.071	-	485 041	485 041
Кредиты клиентам	70.857.485	131.389.295	202.246.780	61 362 047	100 391 034	161 753 081
Инвестиционные ценные бумаги	12.974	10.044.838	10.057.812	191 818	4 471 404	4 663 222
Инвестиционная недвижимость	-	66.958	66.958	-	66 958	66 958
Основные средства	-	8.276.870	8.276.870	-	7 615 716	7 615 716
Активы в форме права пользования	-	793.985	793.985	-	555 282	555 282
Нематериальные активы	-	397.566	397.566	-	469 539	469 539
Активы по текущему корпоративному подходному налогу	649.259	-	649.259	256 837	-	256 837
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	-	46.739	46.739	-	113 880	113 880
Прочие активы	1.073.549	4.883	1.078.432	663 270	1 231	664 501
Итого	78.070.824	152.211.205	230.282.029	68 755 043	114 170 085	182 925 128
Средства кредитных организаций	64.797.544	98.236.418	163.033.962	65 909 817	57 989 132	123 898 949
Выпущенные долговые ценные бумаги	79.444	9.980.206	10.059.650	-	10 370 322	10 370 322
Операции «РЕПО» с ценными бумагами	-	-	-	-	-	-
Производные финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	-	-	-	-	-	-
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	-	-	-	-	-	-
Обязательства по договорам аренды	383.818	476.141	859.959	271 788	336 480	608 268
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	4.741.823	-	4.741.823	5 456 278	138 807	5 595 085
Итого	70.002.629	108.692.765	178.695.394	71 637 883	68 834 741	140 472 624
Нетто позиция	8.068.195	43.518.440	51.586.635	-2 882 840	45 335 344	42 452 504

18. 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.

Крупный акционер

Крупным акционером Компании является Корпоративный Фонд «КМФ-Демеу» (далее – «Фонд»).

Учредителем Фонда является «ACDI/VOCA», некоммерческая организация, зарегистрированная в Соединенных Штатах Америки, которая готовит финансовую отчётность, доступную внешним пользователям.

Операции с акционерами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с акционерами Компании (Примечание 1).

Остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток по

(В тысячах тенге, если не указано иное)

операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Акционеры			
	<i>30 сентября 2022 года (неаудировано)</i>	<i>Средняя годовая процентная ставка, %</i>	<i>31 декабря 2021 года (неаудировано)</i>	<i>Средняя годовая процентная ставка, %</i>
Отчёт о финансовом положении				
Обязательства				
Средства кредитных организаций в тенге	19.222.951	16.29	18.969.935	15.51

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка, по операциям с акционерами могут быть представлены следующим образом:

	<i>За три месяца, завершившихся 30 сентября 2022 года (неаудировано)</i>		<i>За девять месяцев, завершившихся 30 сентября 2022 года (неаудировано)</i>	
	<i>2022 года (неаудировано)</i>	<i>2021 года (неаудировано)</i>	<i>2022 года (неаудировано)</i>	<i>2021 года (неаудировано)</i>
Отчёт о совокупном доходе				
Процентные расходы	706.467	619.474	2.061.287	1.359.724

Операции с членами ключевого управленческого персонала, включая участников Компании

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу в составе 10 человек составили:

	<i>За три месяца, завершившихся 30 сентября 2022 года (неаудировано)</i>		<i>За девять месяцев, завершившихся 30 сентября 2022 года (неаудировано)</i>	
	<i>2022 года (неаудировано)</i>	<i>2021 года (неаудировано)</i>	<i>2022 года (неаудировано)</i>	<i>2021 года (неаудировано)</i>
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	81.767	56.336	416.556	295.345
Социальные налоги и другие отчисления	7.644	4.045	35.606	23.083
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	89.411	60.380	452.161	318.428

За периоды, закончившиеся 30 сентября 2022 и за 2021 год, ключевой управленческий персонал не получал каких-либо неденежных вознаграждений.

	<i>30 сентября 2022 года (неаудировано)</i>	<i>Средняя годовая процентная ставка, %</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>Средняя годовая процентная ставка, %</i>
	Отчёт о финансовом положении			
Активы				
Кредиты клиентам	13.666	19.00	14.652	19.09

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка, по операциям с членами ключевого управленческого персонала, включая участников Компании могут быть представлены следующим образом:

	<i>За три месяца, завершившихся 30 сентября 2022 года (неаудировано)</i>		<i>За девять месяцев, завершившихся 30 сентября 2022 года (неаудировано)</i>	
	<i>2022 года (неаудировано)</i>	<i>2021 года (неаудировано)</i>	<i>2022 года (неаудировано)</i>	<i>2021 года (неаудировано)</i>
Отчёт о совокупном доходе				
Процентные доходы	521	1.245	1.614	5.895

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Достаточность капитала

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О микрофинансовых организациях» от 26 ноября 2012 года Компания должна была оплатить капитал в размере не менее 30.000-кратного месячного расчётного показателя («МРП»), равный 3.063 тенге по состоянию на 30 сентября 2022 года (на 31 декабря 2021 года: 2.917 тенге).

Кроме того, в соответствии с требованиями кредитных соглашений, заключённых с определёнными иностранными финансовыми организациями, Компания должна поддерживать соотношение капитала к общим активам на уровне не менее 15%.

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

По состоянию на 30 сентября 2022 года и 31 декабря 2021 года Компания соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

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 и максимизации прибыли для акционеров.

Компания управляет структурой своего капитала и корректирует её в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

НБРК требует от микрофинансовых организаций поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере не менее 10% от активов. На 30 сентября 2022 года и 31 декабря 2021 года коэффициент достаточности капитала Компании по методологии НБРК превышал установленный минимум.

На 30 сентября 2022 года и 31 декабря 2021 года коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с требованиями НБРК, представлен следующим образом:

	30 сентября 2022 года (неаудировано)	31 декабря 2021 года (аудировано)
Капитал 1 уровня	51.586.635	42.452.504
Итого активов	230.282.029	182.925.128
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	0,212	0,219

20. События после отчетной даты

В феврале 2022 года, в связи с конфликтом между Российской Федерацией и Украиной, против Российской Федерации были объявлены многочисленные санкции со стороны США, ЕС и Великобритании. Эти санкции направлены на то, чтобы оказать негативное экономическое воздействие на Российскую Федерацию.

В связи с ростом геополитической напряженности с февраля 2022 года наблюдается существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках, как результат значительное снижение курса тенге и последующее укрепление курса тенге по отношению к доллару США и евро до уровня, сложившегося в феврале 2022 года. 26 октября 2022 года Комитет по денежно-кредитной политике НБРК принял внеочередное решение о повышении базовой ставки до 16 % годовых с процентным коридором +/-1%.

Компания расценивает данные события в качестве некорректирующих событий после отчётного периода, количественный эффект которых невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

В настоящее время руководство Компании проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Абенова А.К.

Черных Е.Ю.

Дата утверждения 07 ноября 2022 г.



Первый заместитель
Председателя Правления

Главный бухгалтер