

(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 2021 года и 31 декабря 2020 года Компания имеет 14 филиалов и 103 отделения на территории Республики Казахстан. Филиалы находятся в следующих городах: Алматы, Нур-Султан, Актөбе, 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 2021 года и 31 декабря 2020 уставный капитал Компании принадлежал следующим участникам (далее – «акционеры»):

| Название  | Доля владения в %        |                         |
|---|--------------------------|-------------------------|
|   | 30 сентября<br>2021 года | 31 декабря<br>2020 года |
| Корпоративный фонд «КМФ-Демеу»                      | 45,435                   | 45,435                  |
| responsAbility Management Company S.A.              | 18,127                   | 18,127                  |
| Triodos Funds B.V. (ранее – «Triodos Custody B.V.») | 12,085                   | 12,085                  |
| Triodos SICAV II                                    | 12,085                   | 12,085                  |
| Руководство и работники Компании                    | 6,226                    | 6,226                   |
| responsAbility SICAV (Lux)                          | 6,042                    | 6,042                   |
|   | <b>100,000</b>           | <b>100,000</b>          |

### 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 отчётность за девять месяцев, завершившихся 30 сентября 2021 г., подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности («МСФО (IAS)» 34 «Промежуточная финансовая отчётность».

Промежуточная сокращённая финансовая отчётность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчётности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчётностью Компании по состоянию на 31 декабря 2020 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 2020 года, за исключением принятых новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу на 1 января 2021 года. 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 ни не оказали влияния на промежуточную сокращённую финансовую отчетность.

*«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 отчетности 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 отчетность 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. Ухудшение кредитного качества кредитных портфелей и торговой дебиторской задолженности (помимо прочего) в результате пандемии COVID-19 может оказать значительное влияние на оценку ОКУ Компанией. 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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

|  | <b>30 сентября<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</b> | <b>31 декабря 2020<br/>года</b> |
|--|---|---------------------------------|
| Денежные средства в кассе  | 432.555   | 42.259                          |
| Денежные средства в пути   | 66.657  | 54.066                          |
| Текущие счета в банках   | 421.962   | 380.949                         |
| Текущие счета в других кредитных организациях                          | 2.244.211   | 3.805                           |
| Срочные депозиты в банках, размещённые на срок до 90 дней              | 2.524   | 1.595.427                       |
| Договоры обратного «репо» с кредитными организациями сроком до 90 дней | 4.572.919   | 2.740.675                       |
|  | <b>7.740.828</b>                                    | <b>4.817.181</b>                |
| За вычетом оценочного резерва под ОКУ                                  | <b>(1.499)</b>                                      | <b>(1.639)</b>                  |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>                              | <b>7.739.329</b>                                    | <b>4.815.542</b>                |

По состоянию на 30 сентября 2021 и 31 декабря 2020 года Компания заключила договоры обратного «репо» на КФБ. Предметом указанных договоров являются казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан, ноты Национального Банка Республики Казахстан и корпоративные облигации, общая справедливая стоимость которых составляет на 30 сентября 2021 года 5.122.725.253 тысячи тенге (на 31 декабря 2021 года 2.740.062 тысячи тенге).

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

|   | <b>2021 год</b> | <b>2020 год</b> |
|---|-----------------|-----------------|
| Резерв под ОКУ на 1 января                          | <b>(1.639)</b>  | <b>(48.379)</b> |
| Чистое изменение ОКУ                                | <b>140</b>      | <b>46.740</b>   |
| <b>Резерв под ОКУ на 30 сентября (неаудировано)</b> | <b>(1.499)</b>  | <b>(1.639)</b>  |

**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.

|                          | <b>30 сентября 2021 года<br/>(неаудировано)</b> |                               |                            | <b>31 декабря 2020 года</b>          |                               |                            |
|--------------------------|---|-------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
|                          | <b>Условная<br/>сумма<br/>сделки</b>            | <b>Справедливая стоимость</b> |                            | <b>Условная<br/>сумма<br/>сделки</b> | <b>Справедливая стоимость</b> |                            |
|                          |   | <b>Актив</b>                  | <b>Обяза-<br/>тельство</b> |                                      | <b>Актив</b>                  | <b>Обяза-<br/>тельство</b> |
| <b>Валютные договоры</b> |   |                               |                            |                                      |                               |                            |
| Валютные свопы           | 17.627.725                                      | -                             | 287.661                    | 7.411.650                            | 187.845                       | -                          |
|                          | <b>17.627.725</b>                               | <b>-</b>                      | <b>287.661</b>             | <b>7.411.650</b>                     | <b>187.845</b>                | <b>-</b>                   |

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## б. Производные финансовые инструменты (продолжение)

### 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 2021 года Компания исполнила обязательство по выплате основной суммы долга, по договору займа в тенге, на сумму 549.000 тысяч тенге, полученный от местного банка, и произвела возврат залогового депозита в долларах США, на сумму 1.291 тысяч долларов США, который служил обеспечением по указанному договору займа (на 31 декабря 2020 года: договор займа в тенге, на сумму 1.098.000 тысяч тенге, полученный от местного банка, и залоговый депозит в долларах США, на сумму 2.609 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 2021 года Компания имела договор валютного свопа с международной организацией на сумму 41.250 тысяч долларов США, с условием обмена на 17.250.025 тысяч тенге, (на 31 декабря 2020 года: договор валютного свопа с международной организацией на сумму 15.000 тысяч долларов США, с условием обмена на 5.804.700 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 2021 года включают расходы от изменения справедливой стоимости валютных свопов в сумме 941.802 тысяч тенге (в 2020 году: доходы от изменения справедливой стоимости валютных свопов в сумме 115.846 тысяч тенге).

## 7. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

|  | <i>30 сентября<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</i> | <i>31 декабря<br/>2020 года</i> |
|--|---|---------------------------------|
| Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство | 78.743.734  | 73.977.746                      |
| Сельскохозяйственное кредитование                    | 64.459.843  | 57.079.996                      |
| Потребительское кредитование                         | 12.471.793  | 13.055.629                      |
| <b>Итого кредиты клиентам</b>                        | <b>155.675.370</b>                                  | <b>144.113.371</b>              |
| За вычетом оценочного резерва под ОКУ                | <b>(7.058.824)</b>                                  | <b>(7.799.632)</b>              |
| <b>Кредиты клиентам</b>                              | <b>148.616.546</b>                                  | <b>136.313.739</b>              |

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 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:

- 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 обеспечения, и исходит из того, что обеспечение имеет нулевой финансовый эффект для снижения кредитного риска.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 7. Кредиты клиентам (продолжение)

### Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 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 2021 года и 31 декабря 2020 года составляет 55.560 тысяч тенге.

## 8. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

|   | <i>30 сентября<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</i> | <i>31 декабря<br/>2020 года</i> |
|---|---|---------------------------------|
| <b><i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА</i></b>        |   |                                 |
| Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан | 2.062.158   | 2.090.882                       |
| Корпоративные облигации   | 2.186.217   | 2.029.176                       |
|   | <u>4.248.375</u>                                    | <u>4.120.058</u>                |
| За вычетом оценочного резерва под ОКУ                             | (3.836)   | (4.013)                         |
| <b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА</b>               | <u>4.244.539</u>                                    | <u>4.116.045</u>                |
|   |   |                                 |
| <b><i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА</i></b>        | <b><i>2021 год</i></b>                              | <b><i>2020 год</i></b>          |
| Резерв под ОКУ на 1 января  | (4.013)   | –                               |
| Чистое изменение ОКУ (Примечание 19)                              | 177   | (4.013)                         |
| <b>На 30 сентября</b>   | <u>(3.836)</u>                                      | <u>(4.013)</u>                  |

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**9. Основные средства**

Движение основных средств представлено следующим образом:

|  | <b>Земля</b> | <b>Здания</b> | <b>Компьютерное оборудование</b> | <b>Транспортные средства</b> | <b>Офисная мебель и оборудование</b> | <b>Незавершённое строительство</b> | <b>Итого</b> |
|--|--------------|---------------|----------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|--------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b>            |              |               |                                  |                              |                                      |                                    |              |
| На 1 января 2020 года                      | 82.681       | 2.322.821     | 1.292.553                        | 416.850                      | 1.151.814                            | 30.454                             | 5.297.173    |
| Поступления                                | 5.327        | 3.295.416     | 370.064                          | 174.045                      | 229.281                              | 12.453                             | 4.086.586    |
| Выбытия                                    | –            | (1.294)       | (26.791)                         | (117.540)                    | (19.448)                             | (42.907)                           | (207.980)    |
| На 31 декабря 2020 года                    | 88.008       | 5.616.943     | 1.635.826                        | 473.355                      | 1.361.647                            | –                                  | 9.175.779    |
| На 1 января 2021 года                      | 88.008       | 5.616.943     | 1.635.826                        | 473.355                      | 1.361.647                            | –                                  | 9.175.779    |
| Поступления                                | –            | 135.969       | 253.272                          | 96.371                       | 169.496                              | 19                                 | 655.127      |
| Выбытия                                    | –            | –             | (25.997)                         | (33.276)                     | (16.552)                             | –                                  | (75.825)     |
| На 30 сентября 2021 года<br>(неаудировано) | 88.008       | 5.752.912     | 1.863.101                        | 536.450                      | 1.514.591                            | 19                                 | 9.755.081    |
| <b>Накопленный износ</b>                   |              |               |                                  |                              |                                      |                                    |              |
| На 1 января 2020 года                      | –            | (197.607)     | (613.384)                        | (164.555)                    | (425.939)                            | –                                  | (1.401.485)  |
| Начисленный износ                          | –            | (105.091)     | (235.093)                        | (70.707)                     | (171.135)                            | –                                  | (582.026)    |
| Выбытия                                    | –            | 848           | 24.917                           | 71.268                       | 14.909                               | –                                  | 111.942      |
| На 31 декабря 2020 года                    | –            | (301.850)     | (823.560)                        | (163.994)                    | (582.165)                            | –                                  | (1.871.569)  |
| На 1 января 2021 года                      | –            | (301.850)     | (823.560)                        | (163.994)                    | (582.165)                            | –                                  | (1.871.569)  |
| Начисленный износ                          | –            | (91.282)      | (185.193)                        | (57.392)                     | (137.312)                            | –                                  | (471.179)    |
| Выбытия                                    | –            | –             | 24.198                           | 28.084                       | 13.045                               | –                                  | 65.327       |
| На 30 сентября 2021 года<br>(неаудировано) | –            | (393.132)     | (984.555)                        | (193.302)                    | (706.432)                            | –                                  | (2.277.422)  |
| <b>Остаточная стоимость</b>                |              |               |                                  |                              |                                      |                                    |              |
| На 1 января 2020 года                      | 82.681       | 2.125.214     | 679.169                          | 252.295                      | 725.875                              | 30.454                             | 3.895.688    |
| На 31 декабря 2020 года                    | 88.008       | 5.315.093     | 812.266                          | 309.361                      | 779.482                              | –                                  | 7.304.210    |
| На 30 сентября 2021 года<br>(неаудировано) | 88.008       | 5.359.780     | 878.546                          | 343.147                      | 808.159                              | 19                                 | 7.477.659    |

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**10. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

|  | <i>30 сентября<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</i> | <i>31 декабря 2020<br/>года</i> |
|--|---|---------------------------------|
| <b>Прочие финансовые активы</b>                          |   |                                 |
| Дебиторская задолженность от коллекторской организации   | 133.268   | 28.790                          |
| Дебиторская задолженность работников                     | 11.594  | 26.251                          |
| Прочее   | 72.301  | 56.796                          |
|  | <u>217.163</u>                                      | <u>111.837</u>                  |
| За вычетом оценочного резерва под ОКУ                    | <u>(48.771)</u>                                     | <u>(43.663)</u>                 |
| <b>Итого прочие финансовые активы</b>                    | <u>168.392</u>                                      | <u>68.174</u>                   |
| <b>Прочие нефинансовые активы</b>                        |   |                                 |
| Предоплаты поставщикам                                   | 438.663   | 277.347                         |
| Запасы   | 127.822   | 121.696                         |
| Налоги, оплаченные авансом, и прочие предоплаты в бюджет | 25.053  | 22.769                          |
| <b>Итого прочие нефинансовые активы</b>                  | <u>591.538</u>                                      | <u>421.812</u>                  |
| <b>Прочие активы</b>                                     | <u>759.930</u>                                      | <u>489.986</u>                  |

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

|  | <i>30 сентября<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</i> | <i>31 декабря 2020<br/>года</i> |
|--|---|---------------------------------|
| <b>Прочие финансовые обязательства</b>                   |   |                                 |
| Переплаты, полученные по кредитам клиентам               | 974.255   | 1.358.597                       |
| Задолженность по приобретенному зданию                   | 772.779   | 1.109.113                       |
| Кредиторская задолженность перед работниками             | 1.979.044   | 971.107                         |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками            | 260.117   | 144.410                         |
| Прочее   | 38.958  | 25.216                          |
| <b>Итого прочие финансовые обязательства</b>             | <u>4.025.153</u>                                    | <u>3.608.443</u>                |
| <b>Прочие нефинансовые обязательства</b>                 |   |                                 |
| Начисленные расходы по неиспользованным отпускам         | 528.124   | 406.555                         |
| Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога | 150.862   | 306.569                         |
| <b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>           | <u>678.986</u>                                      | <u>713.124</u>                  |
| <b>Прочие обязательства</b>                              | <u>4.704.139</u>                                    | <u>4.321.567</u>                |

**11. Средства кредитных организаций**

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

|  | <i>30 сентября<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</i> | <i>31 декабря<br/>2020 года</i> |
|--|---|---------------------------------|
| Кредиты, полученные от финансовых организаций, отличных от банков, стран, входящих в состав ОЭСР | 63.092.017  | 52.339.372                      |
| Кредиты, полученные от банков стран, входящих в состав ОЭСР                                      | 24.576.840  | 35.235.136                      |
| Кредиты, полученные от местных финансовых организаций  | 19.158.181  | 14.253.484                      |
| <b>Средства кредитных организаций</b>  | <u>106.827.038</u>                                  | <u>101.827.992</u>              |

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 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,<br>завершившихся 30 сентября |                             | За девять месяцев,<br>завершившихся 30 сентября |                             |
|--|---|-----------------------------|---|-----------------------------|
|  | 2021 года<br>(неаудировано)                 | 2020 года<br>(неаудировано) | 2021 года<br>(неаудировано)                     | 2020 года<br>(неаудировано) |
| Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу  | 992.600                                     | 837.980                     | 2.806.579                                       | 2.392.862                   |
| Расход/(экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц | (21.983)                                    | -                           | (88 918)  | -                           |
| <b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>  | <b>970.617</b>                              | <b>837.980</b>              | <b>2.717.661</b>                                | <b>2.392.862</b>            |

По состоянию на 30 сентября 2021 года активы по текущему корпоративному подоходному налогу составляли 25.147 тысяч тенге (по состоянию на 31 декабря 2020 года 43.539 тысяч тенге).

**13. Капитал****Уставный капитал**

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 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 31 декабря 2020 года средства, доступные для распределения, составили 32.070.277 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: 21.239.114 тысяч тенге).

22 апреля 2021 года и 23 июля 2021 года Компанией были выплачены дивиденды в размере 5.280.305 тыс. тенге, за вычетом подоходного налога в размере 147.848 тыс. тенге и 5.280.153 тыс. тенге, за вычетом подоходного налога в размере 148.000 тыс. тенге. В 2020 году дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

**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 2021 году Наблюдательный Совет Компании утвердил перевод в сумме 221.558 тысяч тенге из нераспределённой прибыли в резервный капитал (в 2020 году 254.668 тысяч тенге). По состоянию на 30 сентября 2021 года резервный капитал составил 1.197.776 тысяч тенге (на 31 декабря 2020 года 976.218 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, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике Казахстан. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении убытков, вызванных остановками деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным 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 31 декабря 2020 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<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</i> | <i>31 декабря<br/>2020 года</i> |
|--|---|---------------------------------|
| <b>Обязательства кредитного характера</b>  |   |                                 |
| Обязательства по предоставлению кредитов   | 13.821.840  | 13.135.111                      |
| <b>Договорные и условные обязательства</b> | <b>13.821.840</b>                                   | <b>13.135.111</b>               |

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 2021 года, процентная выручка по кредитам клиентам составила 39.601.895 тысяч тенге (за период, закончившиеся 30 сентября 2020 года: 35.093.534 тысяч тенге), включая чистый убыток от модификации в результате изменений предусмотренных договором денежных потоков по кредитам клиентам, не приводящей к прекращению признания, в размере 14.116 тысячи тенге (за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2020 года: чистый убыток от модификации в размере 3.413.969 тысяч тенге).

За три месяца, закончившиеся 30 сентября 2021 года, процентная выручка по кредитам клиентам составила 13.492.420 тысяч тенге (за три месяца, закончившиеся 30 сентября 2020 года: 12.766.901 тысяч тенге) включая чистый убыток от модификации в результате изменений предусмотренных договором денежных потоков по кредитам клиентам, не приводящей к прекращению признания, в размере 8.932 тысячи тенге (за три месяца, закончившиеся 30 сентября 2020 года: чистый убыток от модификации в размере 145.083 тысяч тенге).

**16. Расходы на персонал и прочие операционные расходы**

|   | За три месяца,<br>завершившихся 30 сентября |                             | За девять месяцев,<br>завершившихся 30 сентября |                             |
|---|---|-----------------------------|---|-----------------------------|
|   | 2021 года<br>(неаудировано)                 | 2020 года<br>(неаудировано) | 2021 года<br>(неаудировано)                     | 2020 года<br>(неаудировано) |
| Заработная плата, премии и прочие расходы       | 2.610.553                                   | 1.981.574                   | 8.484.334                                       | 6.456.523                   |
| Социальные налоги и отчисления                  | 221.670                                     | 196.645                     | 749.449   | 619.803                     |
| <b>Расходы на персонал</b>                      | <b>2.832.223</b>                            | <b>2.178.219</b>            | <b>9.233.783</b>                                | <b>7.076.326</b>            |
| Профессиональные услуги                         | 715.959                                     | 251.163                     | 1.476.524                                       | 704.470                     |
| Износ и амортизация                             | 276.165                                     | 263.480                     | 814.183   | 786.459                     |
| НДС не принятый к зачету                        | 62.097                                      | 34.610                      | 151.231   | 133.977                     |
| Охранные услуги                                 | 83.577                                      | 69.172                      | 241.101   | 198.697                     |
| Аренда  | 40.569                                      | 31.510                      | 131.656   | 78.714                      |
| Офисные принадлежности                          | 65.602                                      | 45.921                      | 160.604   | 206.244                     |
| Услуги связи и информационные услуги            | 61.698                                      | 48.443                      | 176.474   | 174.134                     |
| Реклама и маркетинг                             | 32.990                                      | 18.186                      | 86.185  | 75.448                      |
| Командировочные расходы                         | 23.240                                      | 6.012                       | 53.329  | 40.974                      |
| Налоги помимо корпоративного подоходного налога | 36.641                                      | 36.871                      | 127.003   | 144.477                     |
| Банковские комиссии                             | 22.525                                      | 46.884                      | 90.544  | 96.716                      |
| Транспортные расходы                            | 14.302                                      | 12.555                      | 43.424  | 42.057                      |
| Инкассация                                      | 13.080                                      | 11.195                      | 39.270  | 42.761                      |
| Ремонт и техническое обслуживание               | 69.117                                      | 20.504                      | 112.351   | 35.907                      |
| Расходы по корпоративным мероприятиям           | -   | -                           | -   | 1.053                       |
| Страхование                                     | 17.641                                      | 15.285                      | 50.395  | 43.137                      |
| Обучение персонала                              | 2.920                                       | 77                          | 8.606   | 7.306                       |
| Благотворительность                             | -   | -                           | 1.887   | 19.633                      |
| Членские взносы                                 | 1.001                                       | 3.852                       | 2.501   | 10.781                      |
| Услуги брокера                                  | 12.825                                      | 2.238                       | 17.172  | 4.724                       |
| Прочее  | 29.897                                      | (18.548)                    | 45.097  | 16.065                      |
| <b>Прочие операционные расходы</b>              | <b>1.581.846</b>                            | <b>899.410</b>              | <b>3.829.537</b>                                | <b>2.863.734</b>            |

(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 2021 года<br>(неаудировано) |                   |                    | 31 декабря 2020 года |                   |                    |
|--|---|-------------------|--------------------|----------------------|-------------------|--------------------|
|  | В течение                               | Более             | Итого              | В течение            | Более             | Итого              |
|  | одного года                             | одного года       |                    | одного года          | одного года       |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                             | 7.739.329                               | -                 | 7.739.329          | 4.815.542            | -                 | 4.815.542          |
| Средства в кредитных организациях                              | -                                       | -                 | -                  | 23.608               | -                 | 23.608             |
| Производные финансовые активы                                  | -                                       | -                 | -                  | -                    | 187.845           | 187.845            |
| Кредиты клиентам   | 60.193.519                              | 88.423.027        | 148.616.546        | 56.084.990           | 80.228.749        | 136.313.739        |
| Инвестиционные ценные бумаги                                   | 2.186.217                               | 2.058.322         | 4.244.539          | 4.116.045            | -                 | 4.116.045          |
| Инвестиционная недвижимость                                    | -                                       | 52.992            | 52.992             | -                    | 52.992            | 52.992             |
| Основные средства  | -                                       | 7.477.659         | 7.477.659          | -                    | 7.304.210         | 7.304.210          |
| Активы в форме права пользования                               | -                                       | 542.495           | 542.495            | -                    | 526.822           | 526.822            |
| Нематериальные активы  | -                                       | 402.356           | 402.356            | -                    | 432.678           | 432.678            |
| Активы по текущему корпоративному подоходному налогу           | 25.147                                  | -                 | 25.147             | 43.539               | -                 | 43.539             |
| Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу        | 58.084                                  | -                 | 58.084             | -                    | -                 | -                  |
| Прочие активы  | 750.784                                 | 9.146             | 759.930            | 489.986              | -                 | 489.986            |
| <b>Итого</b>   | <b>70.953.080</b>                       | <b>98.965.997</b> | <b>169.919.077</b> | <b>65.573.710</b>    | <b>88.733.296</b> | <b>154.307.006</b> |
| Средства кредитных организаций                                 | 57.275.377                              | 49.551.661        | 106.827.038        | 49.865.412           | 51.962.580        | 101.827.992        |
| Выпущенные ценные бумаги                                       | -                                       | 10.048.226        | 10.048.226         | -                    | -                 | -                  |
| Производные финансовые обязательства                           | -                                       | 287.661           | 287.661            | -                    | -                 | -                  |
| Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу    | 56.102                                  | -                 | 56.102             | -                    | -                 | -                  |
| Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу | -                                       | -                 | -                  | -                    | 30.834            | 30.834             |
| Обязательства по договорам аренды                              | 269.295                                 | 328.847           | 598.142            | 280.199              | 302.208           | 582.407            |
| Объявленные дивиденды  | -                                       | -                 | -                  | -                    | -                 | -                  |
| Прочие обязательства   | 4.430.675                               | 273.464           | 4.704.139          | 3.667.997            | 653.570           | 4.321.567          |
| <b>Итого</b>   | <b>62.031.449</b>                       | <b>60.489.859</b> | <b>122.521.308</b> | <b>53.813.608</b>    | <b>52.949.192</b> | <b>106.762.800</b> |
| <b>Нетто позиция</b>   | <b>8.921.631</b>                        | <b>38.476.138</b> | <b>47.397.769</b>  | <b>11.760.102</b>    | <b>35.784.104</b> | <b>47.544.206</b>  |

**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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**18. Операции со связанными сторонами (продолжение)****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 операциям с прочими связанными сторонами составили:

|   | <b>Акционеры</b>                                    |   |                                 |   |
|---|---|---|---------------------------------|---|
|   | <i>30 сентября<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</i> | <i>Средняя<br/>годовая<br/>процентная<br/>ставка, %</i> | <i>31 декабря<br/>2020 года</i> | <i>Средняя<br/>годовая<br/>процентная<br/>ставка, %</i> |
| <b>Отчёт о финансовом положении</b><br><b>Обязательства</b> |   |   |                                 |   |
| Средства кредитных организаций в тенге                      | 16.571.702  | 15,09%  | 8.131.840                       | 17,17%  |

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

|                                  | <i>За три месяца,<br/>завершившихся 30 сентября<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</i> |                       | <i>За девять месяцев,<br/>завершившихся 30 сентября<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</i> |                       |
|----------------------------------|--|-----------------------|--|-----------------------|
|                                  | <i>(неаудировано)</i>  | <i>(неаудировано)</i> | <i>(неаудировано)</i>  | <i>(неаудировано)</i> |
| <b>Отчёт о совокупном доходе</b> |  |                       |  |                       |
| Процентные расходы               | 612.282  | 444.662               | 1 342.405  | 1.015.058             |

**Операции с членами ключевого управленческого персонала, включая участников Компании**

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу в составе 9 человек составили:

|   | <i>За три месяца,<br/>завершившихся 30 сентября<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</i> |                       | <i>За девять месяцев,<br/>завершившихся 30 сентября<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</i> |                       |
|---|--|-----------------------|--|-----------------------|
|   | <i>(неаудировано)</i>  | <i>(неаудировано)</i> | <i>(неаудировано)</i>  | <i>(неаудировано)</i> |
| Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам   | 56.336   | 50.882                | 295.345  | 297 579               |
| Социальные налоги и другие отчисления                           | 4.045  | 3.504                 | 23.083   | 24 245                |
| <b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b> | <b>60.380</b>  | <b>54.386</b>         | <b>318.428</b>   | <b>321.824</b>        |

За периоды, закончившиеся 30 сентября 2021 и за 2020 год, ключевой управленческий персонал не получал каких-либо неденежных вознаграждений.

|  | <i>Средняя<br/>годовая<br/>процентная<br/>ставка, %</i> |                                 | <i>Средняя<br/>годовая<br/>процентная<br/>ставка, %</i> |                                 |
|--|---|---------------------------------|---|---------------------------------|
|  | <i>30 сентября<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</i>     | <i>31 декабря<br/>2020 года</i> | <i>30 сентября<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</i>     | <i>31 декабря<br/>2020 года</i> |
| <b>Отчёт о финансовом положении</b><br><b>Активы</b> |   |                                 |   |                                 |
| Кредиты клиентам                                     | 18.101  | 20,00                           | 69.099  | 19,44%                          |

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,<br/>завершившихся 30 сентября<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</i> |                       | <i>За девять месяцев,<br/>завершившихся 30 сентября<br/>2021 года<br/>(неаудировано)</i> |                       |
|----------------------------------|--|-----------------------|--|-----------------------|
|                                  | <i>(неаудировано)</i>  | <i>(неаудировано)</i> | <i>(неаудировано)</i>  | <i>(неаудировано)</i> |
| <b>Отчёт о совокупном доходе</b> |  |                       |  |                       |
| Процентные доходы                | 873  | 1.890                 | 4.338  | 6.890                 |

(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 2.917 тенге по состоянию на 30 сентября 2021 года (на 31 декабря 2020 года: 2.778 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 2021 года и 31 декабря 2020 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 2021 года и 31 декабря 2020 года коэффициент достаточности капитала Компании по методологии НБРК превышал установленный минимум.

На 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 года коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с требованиями НБРК, представлен следующим образом:

|   | 30 сентября<br>2021 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2020 года |
|---|--|-------------------------|
| Капитал 1 уровня                            | 47.397.769                                 | 47.544.206              |
| Итого активов                               | 169.919.077                                | 154.307.006             |
| Норматив достаточности капитала 1-го уровня | 0,264                                      | 0,31                    |

## 20. События после завершения промежуточного периода

8 ноября 2021 года Компания произвела выплату дивидендов за 2019 год в размере 8.276.733 тысяч тенге.

Жусупов Ш.А.

Председатель Правления

Черных Е.Ю.

Главный бухгалтер

