

НА ПОРОГЕ
НОВОЙ
ВЕРШИНЫ

ГODOVOЙ ОТЧЕТ | 2023



ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ

ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)» (КМФ, Компания) является безусловным лидером казахстанского рынка микрокредитования на протяжении многих лет. Основной фокус Компании направлен на финансирование микро- и малого бизнеса преимущественно в сельской местности. С момента основания КМФ инвестировала в экономику Казахстана свыше 1,8 трлн тенге, выдав более 3,4 млн займов – в основном в сельской местности.

КМФ имеет развитую филиальную сеть, включающую 17 филиалов и 109 отделений на территории Республики Казахстан. Филиалы находятся в городах: Алматы, Астана, Актобе, Жезказган (Улытау), Караганда, Кокшетау, Костанай, Кызылорда, Павлодар, Петропавловск, Семей, Талдыкорган, Тараз, Туркестан, Усть-Каменогорск, Уральск и Шымкент.

КМФ была создана в 1997 году при поддержке USAID и изначально носила наименование «Казахстанский фонд кредитования». 5 января 2015 года ТОО «МКО «KazMicroFinance» прошло процедуру перерегистрации в органах юстиции и сменило наименование на ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)».

6 февраля 2023 года Общим собранием участников Компании было принято решение об изменении ее организационно-правовой формы с товарищества с ограниченной ответственностью на акционерное общество. Процедура перерегистрации Компании с преобразованием ее в акционерное общество была завершена 30 мая 2024 года.

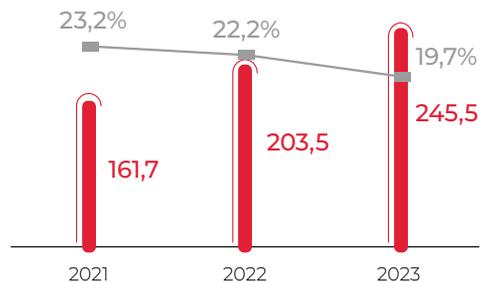
Компания получила международное признание как социально ориентированная и действующая в соответствии с принципами защиты клиента, что позволило ей наладить плодотворное сотрудничество с международными институтами развития. В число партнеров Компании входят IFC, EBRD, OeEB, SIFEM, Proparco, ADB, EIB. Компания тесно сотрудничает с крупнейшими международными организациями, ведущими деятельность в сфере микрофинансирования: responsAbility, Triodos, Triple Jump, Incofin, DWM, BlueOrchard, Symbiotics, Frankfurt School.

Неоценимый вклад в развитие Компании внесли казахстанские финансовые организации – Altyn Bank, Народный Банк, ForteBank, а также Фонд развития предпринимательства «Даму».



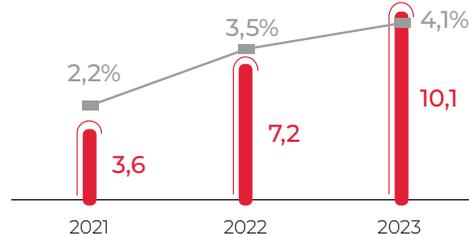
ДИНАМИКА КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Кредитный портфель и доля на рынке, млрд тенге на конец периода



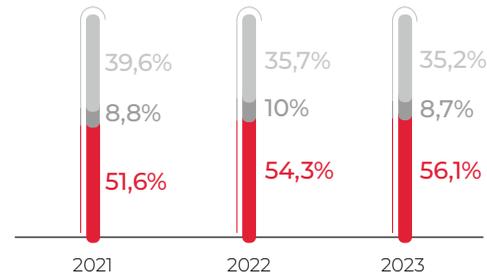
● Кредитный портфель КМФ (нетто)
■ Доля КМФ в совокупном портфеле МФО

Займы с просрочкой платежей свыше 90 дней, млрд тенге на конец периода



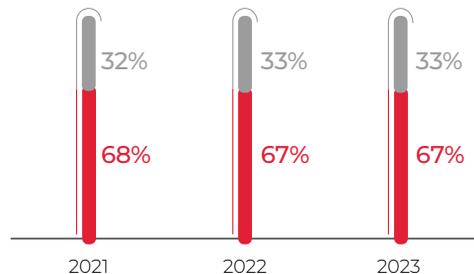
● NPL 90+
■ Доля NPL 90+ в кредитном портфеле

Структура кредитного портфеля по направлениям кредитования, на конец периода



● Кредитование розничной торговли, сектора услуг и производства
■ Потребительское кредитование
■ Сельскохозяйственное кредитование

Структура клиентской базы в разбивке по местности проживания/осуществления деятельности, на конец периода



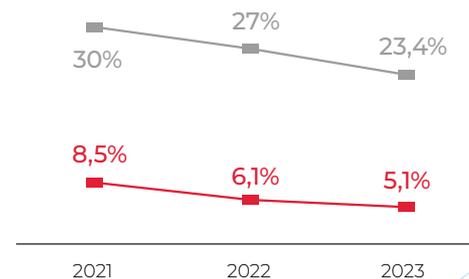
● Городская местность
■ Сельская местность

Количество активных клиентов и выданных кредитов, в тыс. на конец периода



■ 2021 ■ 2022 ■ 2023

Динамика показателей рентабельности



■ ROA
■ ROE

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА

ЯНВАРЬ

- ▶ Открытие отделения «Орда» в Кызылорде

ФЕВРАЛЬ

- ▶ Начало перехода на IT-решения Colvir Software Solutions в рамках плана по автоматизации бизнес-процессов и трансформации в банк
- ▶ IFC предоставила KMF кредит на \$20 млн на поддержку предпринимателей

МАРТ

- ▶ Запуск программы лояльности KMF-Qurmet
- ▶ Открытие субофиса «Ауыл береке» в Таразе
- ▶ KMF получила награду от Европейского банка реконструкции и развития в номинации «Лучший финансовый партнер по финансированию микробизнеса и МСБ»
- ▶ KMF подписала соглашение о кредите с Proparco на сумму \$30 млн

АПРЕЛЬ

- ▶ Открытие субофиса «Теріскей» в Туркестанской области
- ▶ Проведение агрофорума в г. Таразе совместно с фондом «KMF-Демеу»

МАЙ

- ▶ EBRR предоставил KMF кредит в размере \$35 млн на финансирование женского предпринимательства и поддержку зеленых инициатив
- ▶ KMF стала спонсором масштабной выставки казахстанских производителей Ulttyq Onim 2023
- ▶ Проведение агрофорумов в г. Сарыагаше и селе Шиели

АВГУСТ

- ▶ Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента KMF на уровне «В+», прогноз «Стабильный»

ОКТАБРЬ

- ▶ Запуск совместного проекта KMF и OLX, в рамках которого у клиентов маркетплейса появилась возможность получения микрокредитов в режиме онлайн
- ▶ Проведение церемонии награждения премией KMF Isker hanaputy 2023 в рамках поддержки женского предпринимательства

НОЯБРЬ

- ▶ Американский фонд Accion выделил грант для Лаборатории продуктов KMF в размере 100 тысяч долларов на развитие экосистемных продуктов

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ

Уважаемые клиенты, партнеры, инвесторы и коллеги!

Представляем вашему вниманию Годовой отчет микрофинансовой организации «КМФ» за 2023 год. Следуя принципам открытости и прозрачности бизнеса, в годовом отчете мы максимально достоверно отражаем результаты нашей деятельности в отчетном году.

Хочу отметить, что данный отчет подводит итоги нашей деятельности как микрофинансовой организации. Мы приняли одно из важнейших решений для развития Компании – трансформация в банк второго уровня. Я считаю, что данный переход откроет для нас широкий спектр новых возможностей. Мы сможем расширить свою продуктовую линейку и открыть нашим клиентам полный пакет финансовых услуг.

Данные изменения будут способствовать реализации стратегии КМФ, которую мы приняли еще в самом начале своего существования: поддержка микро-, малого и среднего бизнеса, развитие агропромышленного сектора и поддержка женского предпринимательства в РК. На протяжении 27 лет мы верны нашей стратегии и считаем, что трансформация в банк поможет нам и дальше развивать деятельность в этом направлении.

КМФ по итогам 2023 года выдала 91% кредитов на цели торговли, услуг, производства и сельского хозяйства. В целом, говоря о наших показателях, с гордостью отмечаю, что КМФ не сбавляла темпов развития. Наш кредитный портфель вырос на 21% к показателю 2022 года, мы выдали более 367 тыс. займов и при этом сохранили риск-портфель на низком уровне в 4,11%.

Подтверждением работы всей Компании по созданию диверсифицированного и краткосрочного кредитного портфеля стала оценка рейтинга дефолта КМФ на уровне «B+» со «стабильным» прогнозом от международной компании Fitch Ratings. Также подтвержден национальный рейтинг КМФ на уровне «BBB (kaz)» со «стабильным» прогнозом.

Одним из наших преимуществ всегда был доступ к внутреннему и международному финансированию. В 2023 году благодаря сотрудничеству с крупнейшими финансовыми институтами мы продолжали расширять наши возможности. Компания IFC, входящая в Группу Всемирного банка, и Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) совкупно предоставили нам более \$55 млн, которые были направлены на поддержку предпринимателей в сельской местности, предприятий, принадлежащих женщинам, и реализацию проектов в области зеленой экономики. И как результат приверженности нашей стратегии, КМФ получила награду от ЕБРР в номинации «Лучший финансовый партнер по финансированию микробизнеса и МСБ».

Рост и развитие клиентов, сотрудников и партнеров – путь, по которому КМФ идет на протяжении всей своей деятельности. Несмотря на классический подход к микрофинансированию, мы уделяем большое внимание внедрению цифровых технологий. Цифровизация в КМФ – это применение современных методов управления командами, создание уникальных цифровых продуктов, чтобы каждый клиент, даже в самом отдаленном регионе, мог получить достойный сервис, полностью отвечающий его потребностям.



Шалкар Жусупов

Председатель Правления
АО «Микрофинансовая
организация «КМФ (КМФ)»

В прошлом году мы запустили процесс внедрения Agile-подхода среди топ- и middle-менеджмента Компании. На примере IT-департамента мы увидели, что Agile позволяет сотрудникам быть ближе к клиенту, иметь больше свободы и ответственности за свой продукт.

Благодаря такому подходу в Компании культивируется гибкий образ мышления – ведь в текущих реалиях уже невозможно управлять по-старому. Продукты устаревают, не успев выйти на рынок, необходимо непрерывно генерировать и тестировать гипотезы, не бояться ошибок, быстро реализовывать идеи. KMF всегда остается проактивным лидером, именно поэтому Agile-подход отлично вписывается в нашу культуру.

Подводя итоги прошедшего года, хочу отметить и поблагодарить весь коллектив нашей Компании. Все эти достижения – результат работы команды KMF. Сотрудники, которые главной целью ставят интересы клиентов, постоянно работают над улучшением сервисов и условий для них, – главный актив KMF. Благодаря профессионалам, работающим в Компании, мы каждый год можем ставить амбициозные цели и быть уверенными, что у нас получится их реализовать.

С уважением,
Председатель Правления
АО «Микрофинансовая
организация «KMF (КМФ)»
Шалкар Жусупов



СОДЕРЖАНИЕ

ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ	2
ДИНАМИКА КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	3
КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА	4
ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ	5
О КОМПАНИИ	8
О Компании	8
Общая информация	9
История Компании	9
География деятельности	15
КОРПОРАТИВНАЯ СТРАТЕГИЯ	16
Миссия и видение места Компании в отрасли	17
Корпоративные ценности KMF	18
Цифровая трансформация бизнеса	19
Целевые показатели в рамках корпоративной стратегии	20
РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	21
Макроэкономические условия	22
Состояние рынка микрокредитования	24
Операционные показатели	25
Финансовые результаты	26
Выполнение пруденциальных нормативов	28

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	29
Система корпоративного управления	30
Структура капитала	30
Раскрытие информации	31
Права участников Компании	31
Распределение чистой прибыли	31
Общее собрание участников	32
Наблюдательный совет	32
Правление	39
Вознаграждение руководящих работников	42
Информация о крупных сделках	42
Комплаенс-контроль	42
Противодействие коррупции	43
Внутренний аудит	43
Внешний аудит	43
УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	44
Система управления рисками	45
Управление кредитным риском	47
Управление операционными рисками	48
Управление риском ликвидности	49
Управление процентным риском	49
Управление валютным риском	49
Обеспечение непрерывности деятельности	50
УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ	51
Управление устойчивым развитием	52
Управление персоналом	55
Охрана окружающей среды	59
Корпоративная социальная ответственность	61
Взаимодействие с заинтересованными сторонами	64

ПРИЛОЖЕНИЯ	65
Приложение. Финансовая отчетность за 2023 год с заключением независимого аудитора	66
Глоссарий	97
Контактная информация	98

НА ПОРОГЕ
**НОВОЙ
ВЕРШИНЫ**
ГODOVЫЙ ОТЧЕТ | 2023



О КОМПАНИИ

♥ О Компании	8
♥ Общая информация	9
♥ История Компании	9
♥ География деятельности	15



ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)» (с 30 мая 2024 года – АО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)») является старейшей МФО Казахстана и беспорным флагманом казахстанского рынка микрокредитования в течение многих лет. Компания ориентирована на финансирование микро- и малого бизнеса преимущественно в сельской местности, а также женского предпринимательства. С момента основания КМФ инвестировала в экономику Казахстана свыше 1,8 трлн тенге, выдал более 3,4 млн займов – в основном в сельской местности.

Созданная в 1997 году при поддержке USAID – КМФ носила наименование «Казахстанский фонд кредитования». 5 января 2015 года ТОО «МКО «KazMicroFinance» перерегистрировалось в органах юстиции и сменило название на ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)». 6 февраля 2023 года Общим собранием участников Компании было решено изменить ее организационно-правовую форму с товарищества с ограниченной ответственностью на акционерное общество. Процедура перерегистрации Компании с преобразованием ее в акционерное общество была завершена 30 мая 2024 года.

КМФ имеет развитую филиальную сеть, включавшую на конец отчетного года 17 филиалов и 109 отделений на территории Республики Казахстан. Филиалы находятся в городах: Алматы, Астана, Актобе, Жезказган (Улытау), Караганда, Кокшетау, Костанай, Кызылорда, Павлодар, Петропавловск, Семей, Талдыкорган, Тараз, Туркестан, Усть-Каменогорск, Уральск и Шымкент.

Компания получила международное признание как социально ориентированная и действующая в соответствии с принципами защиты клиента, что позволило ей наладить плодотворное сотрудничество с международными институтами развития и зарубежными финансовыми организациями. В число партнеров Компании входят IFC, EBRD, OeEB, SIFEM, Proparco, ADB, EIB.

Компания сотрудничает с авторитетными зарубежными организациями, занятыми в сфере микрофинансирования: responsAbility, Triodos, Triple Jump, Incofin, DWM, BlueOrchard, Symbiotics, Frankfurt School. Также партнерами КМФ являются казахстанские финансовые организации – Altyn Bank, Народный Банк, ForteBank и Фонд предпринимательства «Даму».

ИСТОРИЯ КОМПАНИИ

В 1996 году Агентство США по международному развитию (USAID) объявило конкурс на выделение средств для реализации проектов в сфере развития микрокредитования в Казахстане. Победителем конкурса стала международная неправительственная организация ACDI/VOCA со штаб-квартирой в г. Вашингтоне (США), получившая от USAID финансирование в размере 14 млн долл. для реализации своего проекта.

ACDI/VOCA стала учредителем некоммерческого корпоративного фонда «Казахстанский фонд кредитования общин» (КФКО), который начал свою деятельность 20 ноября 1997 года. Изначально КФКО выдавал краткосрочные микрокредиты на сумму от 7500 тенге (примерно 100 долл. по курсу на конец 1997 года) без предоставления залога на основе групповой солидарной ответственности.

В марте 2003 года в Казахстане был принят Закон «О микрокредитных организациях», ставший базовым правовым актом, регулирующим микрофинансирование в Казахстане. Для приведения юридического статуса в соответствие с новыми регуляторными требованиями в 2004 году КФКО был перерегистрирован в микрокредитную организацию «Казахстанский

Фонд Кредитования» (КФК), деятельность которой по-прежнему носила некоммерческий характер.

Дальнейшее развитие КФК, в том числе в части расширения возможностей для привлечения дополнительного долгового финансирования, требовало перехода к коммерческому формату деятельности. В ноябре 2006 г. КФК основал дочернюю коммерческую организацию ТОО «МКО «KazMicroFinance», а в 2007 году КФК передал всю основную деятельность по микрокредитованию, кредитный портфель, основные средства и обязательства в ТОО «МКО «KazMicroFinance». В 2008 году по решению ACDI/VOCA КФК сменил наименование на «КМФ-Демеу».

В связи с принятием в ноябре 2012 года Закона «О микрофинансовых организациях»² 5 января 2015 года ТОО «МКО «KazMicroFinance» было перерегистрировано в органах юстиции и сменило название на ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)».

30 мая 2024 года Компания была преобразована в акционерное общество и сменила наименование на АО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)».

¹ Закон Республики Казахстан от 6 марта 2003 года № 392. Утратил силу Законом Республики Казахстан от 26 ноября 2012 года № 56-V «О микрофинансовой деятельности».

² Закон Республики Казахстан от 26 ноября 2012 года № 56-V «О микрофинансовой деятельности».

Основные события в истории КМФ

- 1997**
 - Регистрация КФКО 20 ноября 1997 года и открытие отделения в г. Талдыкоргане
 - Выдача первых займов 21 жителю города
- 1998**
 - Количество клиентов КФКО выросло до 1 000 человек
 - Вышел в свет первый выпуск издания для клиентов «Искер»
- 1999**
 - Принятие первой трехлетней стратегии Компании, в которой были определены миссия и основные стратегические цели, а также зафиксировано решение о масштабировании деятельности КФК на территории Казахстана
- 2000**
 - Открыт филиал в г. Шымкенте
- 2001**
 - Открыт филиал в г. Алматы
 - Принята методика индивидуального микрокредитования
- 2002**
 - Компания отметила свое пятилетие. Количество клиентов достигло 4 487 человек, а ссудный портфель увеличился до 217,5 млн тенге
 - Принята методика микрокредитования на потребительские цели
- 2003**
 - Открыты филиалы в гг. Туркестан и Тараз, открыт первый офис в районном центре
 - Компания получила свой первый финансовый рейтинг от международного рейтингового агентства M-Crill (Индия) с присвоением наивысшей оценки
- 2004**
 - КФКО был преобразован в некоммерческую микрокредитную организацию «Казахстанский Фонд Кредитования»
 - Рейтинговое агентство M-Crill подтвердило рейтинг Компании
- 2005**
 - Открыт филиал в г. Астане
 - Принята методика микрокредитования сельхозпроизводителей
- 2006**
 - КФК создал дочернюю коммерческую организацию ТОО «МКО «KazMicroFinance». Все клиенты и сотрудники КФК были переведены в новую организацию
 - Открыты филиалы в Костаное и Кызылорде
 - Информационная платформа Всемирного Банка Mix Market присудила ТОО «МКО «KazMicroFinance» высшую оценку – «Пять бриллиантов». Согласно рэнкингу Mix Market, Компания заняла третье место по качеству кредитного портфеля среди ста лучших МФО мира
- 2007**
 - Американский финансово-экономический журнал Forbes включил ТОО «МКО «KazMicroFinance» в список 50 лучших МФО мира, где Компания заняла 37-ю строчку
- 2008**
 - По решению учредителя – некоммерческой корпорации ACDI/VOCA – КФК был преобразован в корпоративный фонд «КМФ-Демеу»
- 2009**
 - USAID признал ТОО «МКО «KazMicroFinance» лучшей организацией Казахстана в области экономики и удостоил Компанию награды «За эффективное управление и лидерство в расширении доступа к финансовым услугам для микропредпринимателей»
 - ТОО «МКО «KazMicroFinance» изменило свой корпоративный стиль: короткое лого «КМФ» стало использоваться как во внешнем, так и во внутреннем оформлении
- 2010**
 - Открыты филиалы в гг. Усть-Каменогорск, Кокшетау, Павлодар, Семей
 - Международная некоммерческая организация Center for Financial Inclusion признала Компанию лучшей МФО в рамках инициативы Smart Campaign («Разумная кампания») и удостоила ее награды «За успехи в защите прав клиента»
- 2011**
 - Открыт филиал в г. Актобе
 - Решением общего собрания учредителей Компании в 2011 году в ТОО «МКО «KazMicroFinance» был образован Наблюдательный совет, в состав которого вошли квалифицированные и опытные профессионалы
- 2012**
 - Компания отметила свое пятнадцатилетие: к ноябрю 2012 года кредитный портфель КМФ достиг 12 млрд тенге
- 2013**
 - Открыт филиал в г. Уральске
 - Компания совместно с корпоративным фондом «КМФ-Демеу» приступила к реализации проекта по повышению финансовой грамотности населения Казахстана. Инициатива предполагает раздачу бесплатных брошюр с уроками и проведением презентации в офисах Компании для заемщиков. Уроки также доступны на русском и казахском языках на сайте фонда «КМФ-Демеу»
- 2014**
 - Открыт филиал в г. Петропавловске
 - Компания привлекла международные инвестиции в капитал в размере 13,6 млн долл. Участниками Компании стали крупнейшие международные фонды responsAbility Management Company S.A., responsAbility SICAV (Lux), Triodos Custody B.V., TRIODOS SICAV II



2015

- KMF стала первой в Казахстане и тридцать первой в мире компанией, получившей сертификат Smart Campaign, подтверждающий соответствие бизнес-процессов и политики Компании принципам социальной защиты клиентов

2016

- В соответствии с изменениями в законодательстве Компания была перерегистрирована как МФО и стала носить наименование ТОО «Микрофинансовая организация «KMF (КМФ)»
- Компания начала сотрудничество с ЕБРР в рамках проектов «Женщины в бизнесе», предполагающих предоставление кредитам женщинам-предпринимателям
- Компания начала сотрудничество с ФРП «Даму» по трем направлениям кредитования микропредпринимателей: прямое финансирование, предоставление средств под гарантию и предоставление средств как оператору государственных программ

2017

- KMF отметила свое двадцатилетие: кредитный портфель Компании превысил 80 млрд тенге, а количество заемщиков – 200 тыс. человек. За 20 лет своей деятельности Компания выдала в общей сложности 1,7 млн микрокредитов на сумму свыше 560 млрд тенге
- KMF выступила организатором первой в Казахстане международной конференции по финансовой грамотности населения

2018

- Получен крупнейший в истории рынка МФО синдицированный кредит в размере 44 млн долл. от Международной финансовой корпорацией (IFC), являющейся членом группы Всемирного Банка

2019

- KMF получила первый синдицированный заем от ЕБРР в Казахстане в размере 50 млн долл. для финансирования микро-, малых и средних предприятий
- KMF стала финалистом престижной премии European Microfinance Award 2019, войдя в тройку лучших МФО в мире с проектом «Мобильный эксперт»

2020

- KMF получила кредит ЕБРР в размере 40 млн долл. в тенговом эквиваленте для поддержки казахстанских предпринимателей в условиях пандемии COVID-19
- Запущено мобильное приложение для клиентов, количество пользователей которого к концу года превысило 150 тыс.
- Разработана и успешно реализована программа поддержки заемщиков, охватившая десятки тысяч клиентов
- KMF получила награду от ЕБРР за успехи по внедрению и реализации проектов устойчивого развития в сфере гендерной и экономической интеграции
- KMF, получив кредитную линию на сумму 5 млн долл. в тенговом эквиваленте, стала первым казахстанским партнером ЕБРР в рамках программы «зеленого кредитования».

2021

- Компания привлекла 10 млрд тенге на фондовом рынке, разместив два выпуска облигаций на KASE со ставкой купона 13% и двухлетним сроком обращения
- Компания запустила программу автокредитования через партнерскую сеть автоцентров
- Был запущен автоматизированный скоринг всех заявок от кредитных экспертов
- Международное агентство Fitch Ratings присвоило Компании долгосрочный рейтинг дефолта эмитента «В+», прогноз «Стабильный»

2022

- Запуск обновленного мобильного приложения «МФО KMF»
- KMF и корпоративный фонд «KMF-Демеу» инвестировали в капитал фонда «MOST Venture» 2 млн долл.
- Открытие отделений в гг. Аральск (Кызылординская область) и Урджар (ВКО), а также в Жетысайском районе Туркестанской области
- Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента KMF на уровне «В+» / прогноз «Стабильный»
- Подписание договора с Азиатским банком развития о займе на сумму, эквивалентную 15 млн долл., с целью расширения доступа к кредитному финансированию микро-, малых и средних предприятий Казахстана
- Заключение договора с Европейским банком реконструкции и развития о предоставлении займа в размере 25 млн долл. для кредитования субъектов МСБ, возглавляемых женщинами
- При поддержке корпоративного фонда KMF-Демеу в поселке Жанакорган Кызылординской области был проведен агрофорум, посвященный 25-летию создания KMF
- Открытие смарт-офиса в г. Алматы
- Выпуск книги «25 историй клиентов» в честь 25-летия Компании

2023

- Открытие отделения «Орда» в Кызылорде
- Начало перехода на IT-решения Colvir Software Solutions в рамках плана по автоматизации бизнес-процессов и трансформации в банк
- Запуск программы лояльности «KMF-Qurmet»
- KMF получила награду от Европейского банка реконструкции и развития в номинации «Лучший финансовый партнер по финансированию микробизнеса и МСБ»
- KMF стала спонсором масштабной выставки казахстанских производителей Ultyq Onim 2023
- Проведение агрофорумов в городах Тараз и Сарыагаш и селе Шиели
- Проведение церемонии награждения премией KMF Isker hanymy 2023 в рамках поддержки женского предпринимательства. Запуск совместного проекта KMF и OLX, в рамках которого у клиентов маркетплейса появилась возможность получения микрокредитов в режиме онлайн



ПРОДУКТЫ КОМПАНИИ

Линейка «KMF-Искер» – кредитование предпринимательской деятельности

 <p>МОТОР</p> <p>Сумма кредита: от 5 до 69 млн тенге Срок погашения: от 12 до 84 мес. Первоначальный взнос: не менее 20% от стоимости приобретаемой техники</p> <p>▶ Микрокредиты для приобретения специальной техники</p>	 <p>БИЗНЕС</p> <p>Сумма кредита: от 50 тыс. до 69 млн тенге Срок погашения: от 3 до 84 мес.</p> <p>▶ Микрокредит для субъектов бизнеса на приобретение основных средств, пополнение оборотов активов и рефинансирование имеющейся задолженности</p>	 <p>ФАКТОРИНГ</p> <p>Сумма факторинга: от 10 до 300 млн тенге Срок факторинга: от 7 до 120 дней</p> <p>▶ Факторинговая услуга клиентам Компании</p>	 <p>АГРО</p> <p>Сумма кредита: от 50 до 69 млн тенге Срок погашения: от 21 дня до 84 мес.</p> <p>▶ Микрокредит для клиентов, занимающихся сельскохозяйственным бизнесом, на приобретение основных средств, пополнение оборотов активов и рефинансирование имеющейся задолженности</p>	 <p>КМФ-ДОСТАР</p> <p>Сумма кредита: до 7 млн тенге Срок погашения: от 3 до 60 мес.</p> <p>▶ Продукт, ориентированный на группу от 2 до 10 человек, несущих солидарную ответственность друг перед другом по полученным микрокредитам</p>
---	---	---	---	--

ПРОДУКТЫ КОМПАНИИ

Линейка «КМФ-Ниет» – потребительское кредитование

 <p>КМФ-НИЕТ</p> <p>Сумма кредита: от 50 тыс. до 3 млн тенге</p> <p>Срок погашения: от 3 до 60 мес.</p> <p>▶ Потребительский микрокредит на любые цели и для решения любых задач, включая ремонт, путешествие, приобретение автомобиля, оплату образования, крупные покупки</p>	 <p>КМФ-ONLINE</p> <p>Сумма кредита: от 50 тыс. до 3 млн тенге</p> <p>Срок кредита: от 3 до 36 мес.</p> <p>▶ Микрокредит, оформляемый за 15 минут в приложении КМФ с получением денежных средств на банковскую карту</p>	 <p>КМФ-АВТО</p> <p>Сумма кредита: от 300 тыс. до 20 млн тенге</p> <p>Срок погашения: от 3 до 84 мес.</p> <p>▶ Микрокредиты на покупку автомобилей в сети партнеров</p>
---	--	---

Линейка «КМФ-страхование»

Клиенты Компании имеют возможность получить ряд страховых услуг через мобильное приложение КМФ. Страховщиком является АО «Страховая компания «Basel».

 <p>ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ СТРАХОВАНИЕ ГРАЖДАНСКО-ПРАВОВОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ВЛАДЕЛЬЦА ТРАНСПОРТНОГО СРЕДСТВА (ОГПО ВТС)</p> <p>Срок полиса: 12 мес.</p> <p>▶ Покупка услуги в мобильном приложении КМФ дает возможность в режиме онлайн отследить страховой полис, сделать его переоформление, подать документы на выплату без необходимости визита в офис страховой компании</p>	 <p>МИНИ-КАСКО</p> <p>Срок полиса: 12 мес.</p> <p>▶ Добровольное страхование автомобильного транспорта на случай повреждения автотранспортного средства вследствие дорожно-транспортных и иных происшествий</p>	 <p>ДОБРОВОЛЬНОЕ СТРАХОВАНИЕ ЛИЦ, ВЫЕЗЖАЮЩИХ ЗА ГРАНИЦУ</p> <p>Срок действия полиса: от 1 дня до 1 года</p> <p>Размер страховой выплаты: от 10 долл. до 100 тыс. долл.</p> <p>▶ Добровольное страхование от внезапной болезни, несчастного случая либо утраты багажа во время зарубежных поездок</p>
---	--	--

ПРОДУКТЫ КОМПАНИИ

Дополнительные нефинансовые услуги

Клиенты Компании имеют возможность получить дополнительные услуги, включая медицинские консультации и доступ к электронной торговой платформе посредством мобильного приложения.



МЕДИЦИНА ONLINE

Услуга приобретается на срок 12 мес.
Пакет «Индивидуальный» – неограниченный доступ к консультациям терапевта и узких специалистов
Пакет «Семейный» – услугу могут получить до 5 членов семьи

▶ Дистанционные консультации практикующих врачей совместно с нашим поставщиком услуги телемедицины Dariger Online



КМФ-БАЗАР

Оптовая продажа скота, мяса, молочных изделий и растениеводческой продукции

▶ Онлайн-платформа для реализации сельскохозяйственной продукции и услуг

ГЕОГРАФИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Компания имеет разветвленную филиальную сеть, включающую 17 филиалов и 109 отделений по всей стране.



17

филиалов



120

точек продаж



4 000

отдаленных населенных пунктов



700

персональных менеджеров



свыше 2 000

сотрудников

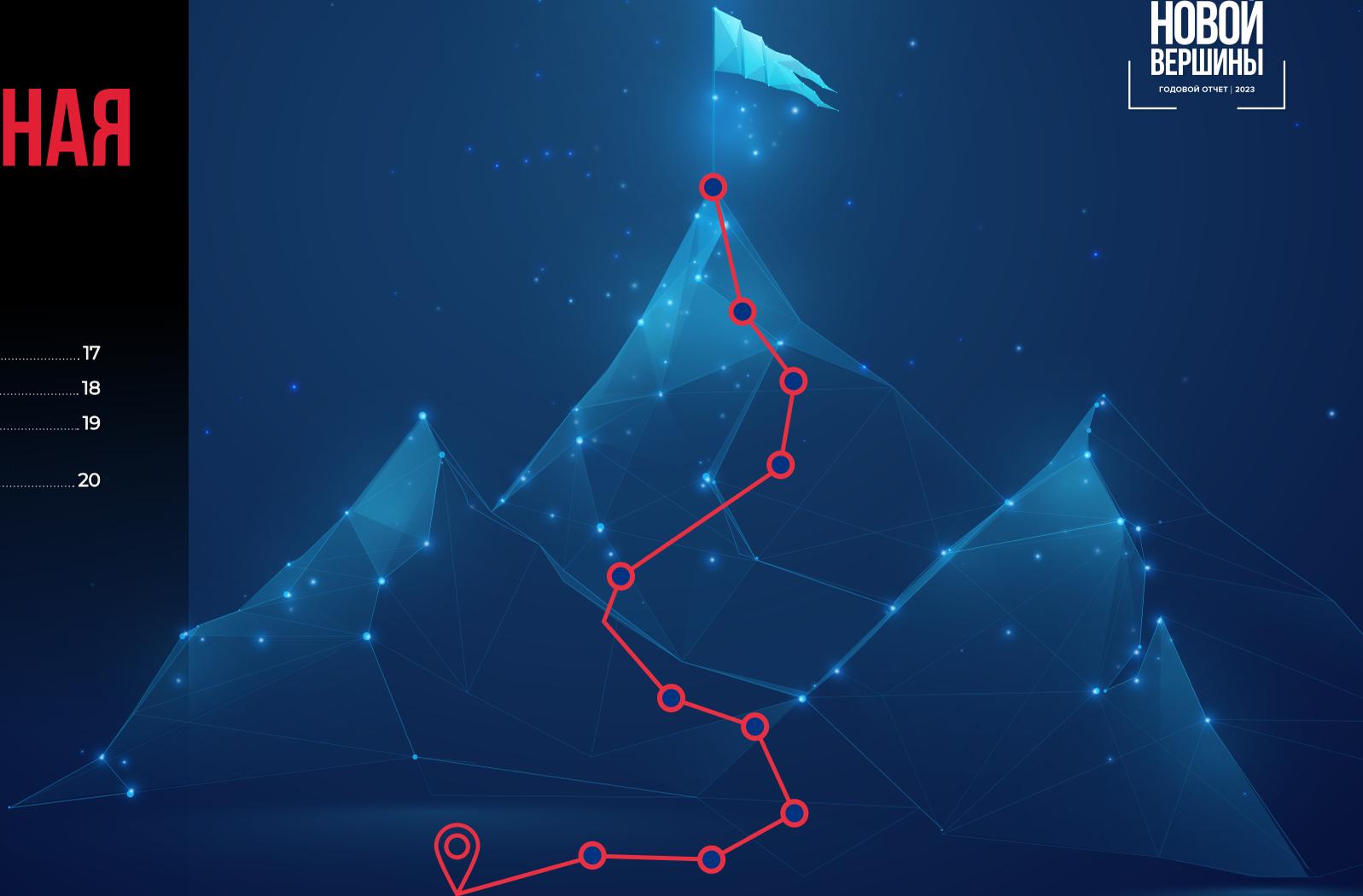




КОРПОРАТИВНАЯ СТРАТЕГИЯ

❖ Миссия и видение места Компании в отрасли	17
❖ Корпоративные ценности KMF	18
❖ Цифровая трансформация бизнеса	19
❖ Целевые показатели в рамках корпоративной стратегии	20

НА ПОРОГЕ
**НОВОЙ
ВЕРШИНЫ**
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ | 2023



МИССИЯ И ВИДЕНИЕ МЕСТА КОМПАНИИ В ОТРАСЛИ



НАША МИССИЯ:

Лучшее микрофинансирование
для вашего процветания



НАШЕ ВИДЕНИЕ:

Глобальный лидер в
микрофинансировании

Для реализации нашей миссии мы стремимся:

- ▶ достичь охвата всех целевых групп клиентов, включая представителей малого, микро- и агробизнеса;
- ▶ применять в своей деятельности лучшие практики микрофинансирования;
- ▶ развивать культуру предоставления микрофинансовых услуг;
- ▶ расширять доступ к микрофинансовым услугам в сельской местности;
- ▶ способствовать процветанию клиентов.

КОРПОРАТИВНЫЕ ЦЕННОСТИ КМФ

К

Knowledge
Знание

- Уникальность
- Ответственность
- Качество

За двадцать лет **ответственной** и **качественной** работы мы накопили **уникальный** опыт и знания. Это помогло нам стать лидерами на рынке микрофинансирования. Но мы полагаемся не только на успехи прошлого. Неутолимая жажда новых знаний – важная движущая сила КМФ.

УНИКАЛЬНОСТЬ

Знание нашего дела в сочетании с тем, что мы **понимаем**, ценим и развиваем индивидуальность каждого в команде, позволяет нам создавать уникальное и востребованное предложение на рынке.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Мы **знаем**, как много от нас зависит, и **осознаем**, что ответственность – фундамент долгосрочного успеха. Мы **понимаем**, что ответственны перед:

- нашими клиентами и партнерами;
- нашей командой;
- нашим городом, регионом, страной.

КАЧЕСТВО

Мы **применяем лучшие международные практики** микрофинансирования. Мы **понимаем** критерии высокого качества и стремимся максимально им соответствовать в каждом действии.

М

Motivation
Мотивация

- Инновационность
- Развитие
- Гибкость

Мы мотивируем клиентов, ведь наш сервис направлен на их **развитие**. Наши **инновационные** продукты делают рабочие процессы более **гибкими**, удобными и эффективными. А успех клиентов мотивирует всю нашу команду.

ИННОВАЦИОННОСТЬ

Нас **вдохновляет** новое. Мы постоянно в поиске свежих, смелых, более продуктивных решений, инструментов, технологий.

РАЗВИТИЕ

Мы **нацелены** на постоянное развитие бизнеса, наших продуктов, наших клиентов. Мы не стоим на месте. Мы искренне верим, что постоянное развитие – это залог нашего успеха. Мы **энергичны** и продуктивны, потому что наше развитие влияет на благополучие наших клиентов и наших сотрудников.

ГИБКОСТЬ

Мы открыты переменам. Мы **не опускаем руки** перед непредсказуемостью. Мы всегда готовы проявить гибкость, **попробовать снова и снова**, посмотреть на задачу под другим углом, увидеть новые возможности, измениться и достичь успеха.

Ф

Freedom
Свобода

- Прозрачность
- Забота
- Доверие

Мы помогаем нашим клиентам и сотрудникам обрести свободу в достижении целей. Финансовая свобода строится на принципах **прозрачности** и взаимного **доверия**. А по-настоящему прочное доверие основывается не только на сухих деловых договоренностях, но и на заботливом отношении.

ПРОЗРАЧНОСТЬ

Все, что мы делаем, – честно, открыто и прозрачно. Нам нечего скрывать. Это дает нам уверенность и **свободу** от негативных эмоций.

ЗАБОТА

Искренне заботясь о наших клиентах и персонале, мы помогаем им чувствовать себя комфортно и **свободно**. Забота о клиентах обязательно включает в себя индивидуальный подход к каждому, веру в их успех.

ДОВЕРИЕ

Мы доверяем людям. Верим в тех, в кого не верят другие финансовые организации. Потому что мы **свободны** от стереотипов. Мы уверены, что у каждого есть еще один шанс, чтобы стать лучше.

ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ БИЗНЕСА

КМФ осознает, что сохранение лидирующей позиции на рынке и дальнейшее полноценное развитие бизнеса невозможно без внедрения передовых цифровых технологий. Компания ведет постоянную работу по автоматизации всех бизнес-процессов, включая рассмотрение заявок клиентов и принятие решений о выдаче микрокредитов, и по развитию цифровых каналов коммуникаций с клиентами.

ОБЛАСТЬ ЦИФРОВИЗАЦИИ	ОЖИДАЕМЫЙ ЭФФЕКТ
Создание автоматизированного центра принятия решений (АЦПР)	<ul style="list-style-type: none"> • Существенное сокращение среднего срока рассмотрения заявок клиентов; • Сокращение внесения изменений в автоматизированную систему, связанных с изменением условий кредитования; • Управление потоком кредитных заявок в рамках одного продукта; • Автоматизация процесса докредитной верификации информации о заемщике.
Внедрение системы управления бизнес-процессами на основе программного продукта Business Studio	<ul style="list-style-type: none"> • Создание электронного репозитория бизнес-процессов с описанием всех бизнес-процессов и процедур; • Применение визуальной утилиты для разработки бизнес-процессов; • Оптимизация бизнес-процессов; • Интеграция информационных систем Компании в рамках бизнес-процессов; • Гибкое управление процедурами выдачи кредитов; • Мониторинг бизнес-процессов и их оптимизация.
Развитие автоматизированной системы управления человеческим капиталом	<ul style="list-style-type: none"> • Автоматизация оценки уровня компетенции сотрудников; • Автоматизация оценки эффективности работы сотрудников.

ЦЕЛЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ В РАМКАХ КОРПОРАТИВНОЙ СТРАТЕГИИ

ПОКАЗАТЕЛЬ	2024	2025	2026	2027	2028
Количество заемщиков, тыс. активных клиентов	300,8	345,4	397,2	460,9	538,2
Кредитный портфель, млрд тенге	297,1	344,5	403,2	437,7	561,0
Годовой темп прироста кредитного портфеля	15%	16%	17%	17%	18%
Темпы роста количества активных клиентов	15%	15%	15%	16%	17%

Важнейшим приоритетом корпоративной стратегии КМФ является цифровизация кредитования, включающая в себя:

- Автоматизацию процесса рассмотрения кредитной заявки и принятия решения о выдаче кредита;
- Развитие и расширение функциональных возможностей мобильного приложения;

- Развитие безналичных каналов выдачи займов и их погашения;
- Внедрение цифровых продуктов BNPL (Buy now – pay later!) с оформлением рассрочки в момент покупки товара в магазине-партнере, являющемся заемщиком КМФ.



РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

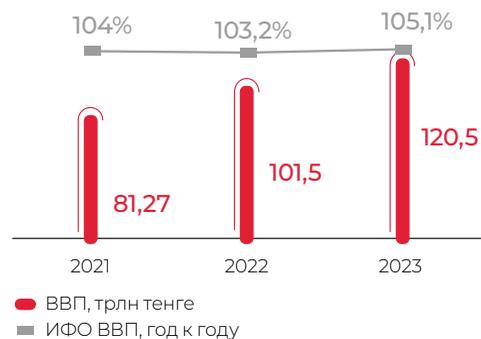
- ♥ Макроэкономические условия 22
- ♥ Состояние рынка микрокредитования 24
- ♥ Операционные показатели 25
- ♥ Финансовые результаты 26
- ♥ Выполнение пруденциальных нормативов 28

НА ПОРОГЕ
**НОВОЙ
ВЕРШИНЫ**
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ | 2023



МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ

Динамика ВВП, трлн тенге за период

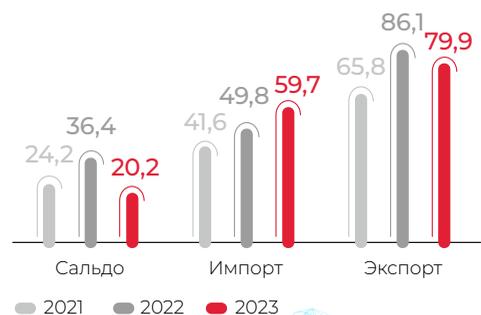


Источник: БНС АСПИР РК

ВВП Казахстана за 2023 год в номинальном выражении составил 120,5 трлн тенге, что на 18,7% выше уровня предыдущего года. Рост ВВП в реальном выражении составил 5,1%.

Наиболее высокие показатели роста наблюдались в торговле (+11,3%) и строительстве (+13,3%). Рост промышленности в реальном выражении составил 4,2%, в то время как производство сельскохозяйственной продукции упало на 7,9%.

Экспорт и импорт товаров, млрд долл. за период



Источник: НБ РК

Казахстанский экспорт снизился с 86,1 до 79,9 млрд долл. – преимущественно вследствие ухудшения конъюнктуры на мировых сырьевых рынках. Импорт вырос с 49,8 до 59,7 млрд долл. Рост импорта при снижении экспорта привел к сокращению положительного сальдо торгового баланса с 36,4 до 20,2 млрд долл.

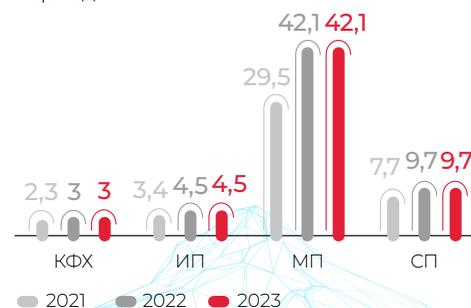
Объем промышленного производства, трлн тенге за период



Источник: БНС АСПИР РК

Промышленное производство в 2023 году составило 46,4 трлн тенге, в т.ч. в горнодобывающей промышленности – 21,8 трлн тенге, обрабатывающей промышленности – 21,6 трлн тенге. Рост промышленного производства в реальном выражении составил 4,3%, рост производства горнодобывающих отраслей – 4,6%, обрабатывающих – 4,1%.

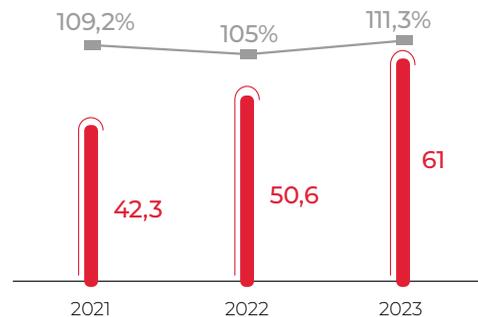
Выпуск продукции предприятиями МСБ, трлн тенге за период



Источник: БНС АСПИР РК

Выпуск продукции субъектами МСБ вырос на 16,0% и составил 68,7 трлн тенге, из которых 47,2 трлн приходится на малые предприятия в форме юридических лиц. Объем выпуска средних предприятий вырос на 24,7%, малых предприятий – на 12,2%, индивидуальных предпринимателей – на 49,9%. В то же время объем продукции крестьянско-фермерских хозяйств снизился на 9,5%.

Внутренняя торговля, трлн тенге за период

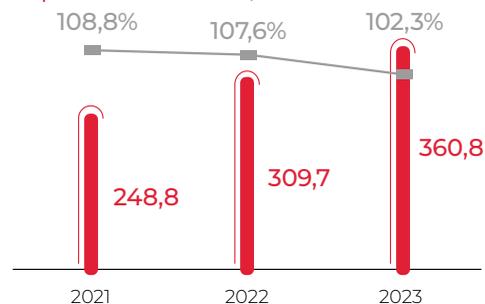


- Объем внутренней торговли
- ИФО внутренней торговли, год к году

Источник: БНС АСПИР РК

Совокупный объем внутренней торговли (оптовой и розничной) вырос с 50,6 трлн до 61,0 трлн тенге в 2023 году. При этом ИФО внутренней торговли вырос со 105,0% в 2022 году до 111,3% в 2023 году.

Среднемесячная номинальная заработная плата, тыс. тенге

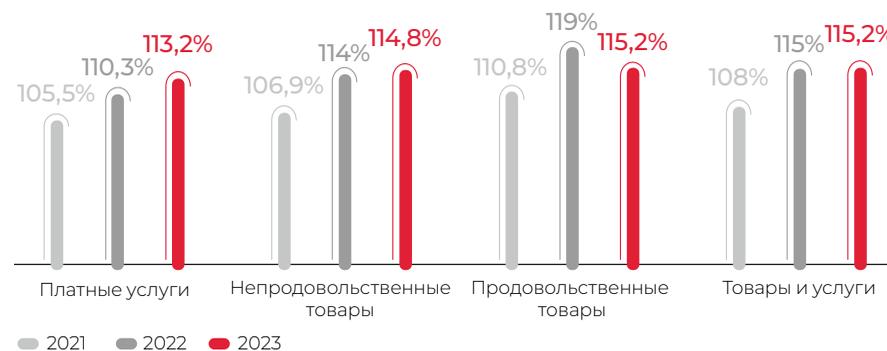


- Среднемесячная номинальная заработная плата, тыс. тенге
- Индекс реальной заработной платы, % к предыдущему году

Источник: БНС АСПИР РК

Среднемесячная заработная плата выросла с 309,7 тыс. тенге в 2022 году до 360,8 тыс. тенге в 2023 году. В то же время реальный рост средней заработной платы снизился с 7,6 до 2,3% под влиянием инфляционных процессов.

Выпуск продукции предприятиями МСБ, трлн тенге за период



Источник: БНС АСПИР РК

Темп потребительской инфляции в 2023 году оставался высоким: ИПЦ в январе-декабре составил 115,2% по отношению к аналогичному периоду 2022 года, что явилось рекордным значением за 15-летний период. Цены на продовольственные товары выросли на 15,2%, непродовольственные товары – на 14,8%, платные услуги – на 13,2%.

СОСТОЯНИЕ РЫНКА МИКРОКРЕДИТОВАНИЯ

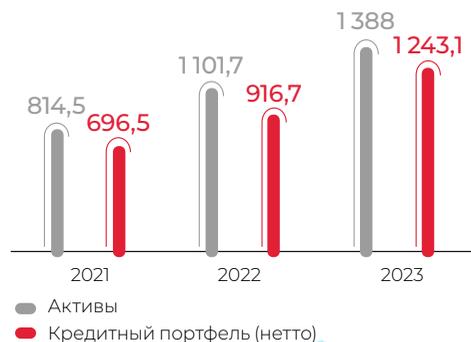
Спрос на кредитные ресурсы со стороны субъектов бизнеса и населения по-прежнему остается основным драйвером роста отрасли микрокредитования. По итогам 2023 года совокупный кредитный портфель МФО (нетто) вырос по сравнению с 2021 годом на 35,6% и составил 1 243,1 млрд тенге. Совокупные активы МФО увеличились на 26,0% и составили 1,39 трлн тенге.

По данным НБ РК, на конец 2023 года в Казахстане насчитывалось 229 действующих МФО. Если в 2022 году наблюдалось сокращение количества МФО, обусловленное выбытием слабых игроков, то в

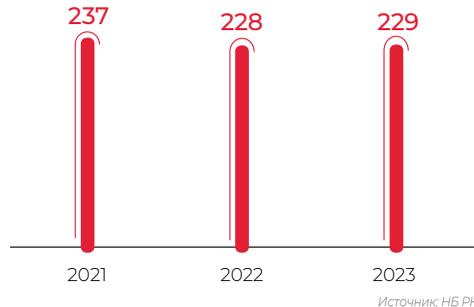
2023 году этот процесс завершился – количество МФО за год снизилось только на одну единицу.

Совокупный объем микрокредитов с просрочкой платежей вырос в 2023 году со 154,3 до 220,0 млрд тенге, а их доля в совокупном кредитном портфеле МФО – с 15,4 до 17,7%. Объем неработающих займов (NPL 90+), т.е. займов с просрочкой платежей свыше 90 дней, вырос в абсолютном выражении с 61,9 до 77,1 млрд тенге, при этом их доля в кредитном портфеле осталась неизменной и составила 6,2%.

Активы и ссудный портфель МФО, млрд тенге на конец периода



Количество действующих МФО, ед. на конец периода



По итогам 2023 года незначительно снизилась степень концентрации рынка МФО. Доля активов трех крупнейших МФО в совокупных активах сектора уменьшилась с 49,7 до 46,4%, а доля пяти крупнейших компаний – с 61,1 до 59,0%. KMF продолжает сохранять лидирующую позицию; ТОО «МФО «Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан» вернулось на вторую строчку, потеснив ТОО «МФО «MyCar Finance»; ТОО «МФО «ОнлайнКазФинанс» (торговая марка Solva) и ТОО «МФО «Шинхан Финанс» занимают четвертую и пятую позиции, как и годом ранее.

Качество ссудного портфеля МФО, млрд тенге на конец периода



Пять крупнейших МФО Казахстана по состоянию на конец 2023 года

	АКТИВЫ, МЛРД ТЕНГЕ	ДОЛЯ В СОВОКУПНЫХ АКТИВАХ
ТОО «МФО «КМФ (КМФ)»	288,1	20,76%
ТОО «МФО «Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан»	186,2	13,42%
ТОО «МФО «MyCar Finance»	169,9	12,25%
ТОО «МФО «ОнлайнКазФинанс»	115,4	8,32%
ТОО «МФО «Шинхан Финанс»	59,1	4,26%
Пять крупнейших МФО	818,9	59,0%
Все МФО	1 388,0	100,0%

Источник: НБ РК

ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

По итогам 2023 года портфель микрокредитов KMF вырос на 20,7% и составил 245,5 млрд тенге. Компания по-прежнему лидирует среди МФО по размеру кредитного портфеля, однако его удельный вес в совокупном кредитном портфеле отрасли снизился в отчетном году с 22,2 до 19,7%. Снижение рыночной доли KMF обусловлено более консервативной политикой в сравнении с другими МФО: Ком-

пания поддерживает сбалансированный риск-профиль и не проводит агрессивной кредитной экспансии.

Количество активных клиентов KMF выросло за отчетный год с 257,3 до 265,1 тыс. В 2023 году было выдано в общей сложности 367,0 тыс. микрокредитов, что превосходит 2022 год на 10,2%.

По итогам отчетного года в структуре кредитного удельный вес микрокредитов, выданных предприятиям, работающим в сферах розничной торговли, услуг и производства, вырос с 54,3 до 56,1%. Доля потребительских кредитов снизилась с 10,0 до 8,7%; доля кредитов, выданных сельскохозяйственным производителям, снизилась с 35,7 до 35,2%.

Доля заемщиков KMF, проживающих в сельской местности, остается стабильной в течение последних лет и составляет около одной трети от совокупного числа клиентов Компании.

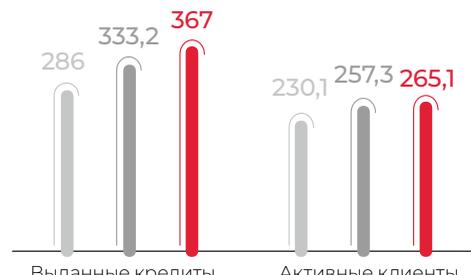
Кредитный портфель и доля на рынке, млрд тенге на конец периода



■ Кредитный портфель KMF (нетто)
■ Доля KMF в совокупном портфеле МФО

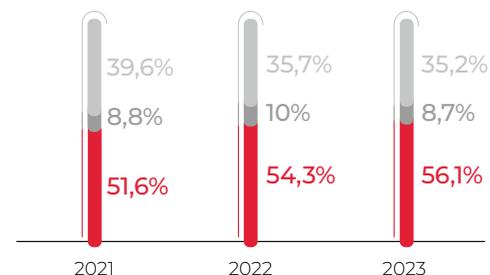
Источник: KMF, НБ РК

Количество активных клиентов и выданных кредитов, в тыс. на конец периода



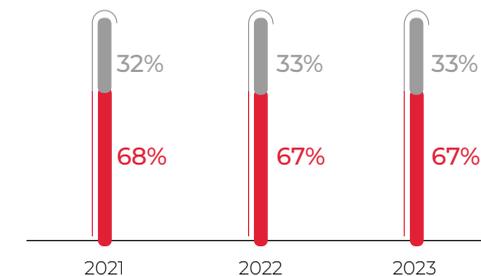
■ 2021 ■ 2022 ■ 2023

Структура кредитного портфеля по направлениям кредитования, на конец периода



■ Кредитование розничной торговли, сектора услуг и производства
■ Потребительское кредитование
■ Сельскохозяйственное кредитование

Структура клиентской базы в разбивке по местности проживания/осуществления деятельности, на конец периода



■ Городская местность
■ Сельская местность

Экономическая неопределенность и связанное с ней снижение кредитоспособности ряда заемщиков стали причиной роста совокупного объема NPL 90+, который увеличился за отчетный год с 7,2 до 10,1 млрд тенге. При этом доля NPL 90+ в ссудном портфеле выросла с 3,5 до 4,1%. Тем не менее доля NPL 90+ остается существенно ниже среднего по рынку микрокредитования уровня – в 6,2%.

Займы с просрочкой платежей свыше 90 дней, млрд тенге на конец периода



Объем сформированных резервов (провизий) под обесценение активов вырос с 12,2 млрд тенге в начале года до 17,1 млрд тенге в конце года в связи с ростом объема займов с просрочкой платежей, в том числе NPL 90+. При этом уровень покрытия провизиями NPL 90+ является более чем достаточным и составляет на конец отчетного года 169,5%.

Уровень провизирования, млрд тенге на конец периода



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Балансовая стоимость активов Компании по итогам 2023 года выросла на 23,4% и составила 288,3 млрд тенге. Основным фактором роста стоимости активов стало увеличение кредитного портфеля с 203,5 до 237,9 млрд тенге. Кроме того, существенно выросли такие статьи (строки баланса), как денежные средства и их эквиваленты (с 7,0 до 9,7 млрд тенге), основные средства (с 9,1 до 10,9 млрд тенге) и нематериальные активы (с 413,2 млн до 2,2 млрд тенге). Балансовая стоимость производных финансовых активов снизилась с 1,2 млрд до 39,8 млн тенге, инвестиционных ценных бумаг – с 10,2 до 8,4 млрд тенге. При этом на конец 2023 года совокупный портфель инвестиционных ценных бумаг Компании включал облигации

Министерства финансов РК на сумму 24,6 млрд тенге, в т.ч. ценные бумаги на сумму 16,1 млрд тенге, выступающие залогом по договорам «РЕПО».

Обязательства Компании выросли на 30,3% и составили 236,1 млрд тенге. Рост совокупных обязательств был обусловлен преимущественно увеличением средств, привлеченных в других кредитных организациях (со 163,7 до 190,0 млрд тенге).

Собственный капитал Компании снизился с 52,3 до 52,2 млрд тенге, причем уставный капитал был увеличен с 14,4 до 50,0 млрд тенге за счет конвертации нераспределенной чистой прибыли во взносы участников.

Структура баланса, млрд тенге на конец периода

ПОКАЗАТЕЛЬ	2021	2022	2023	ИЗМ. 2022/2021
Активы	182,9	233,6	288,3	23,4%
в т.ч. кредиты клиентам	161,8	203,5	237,9	17,0%
Обязательства	140,5	181,3	236,1	30,3%
в т.ч. средства кредитных организаций	123,9	163,7	190,0	16,0%
Собственный капитал	42,5	52,3	52,2	-0,2%
в т.ч. нераспределенная прибыль	26,7	36,7	2,5	-93,3%

Структура обязательств KMF в разрезе стран привлечения

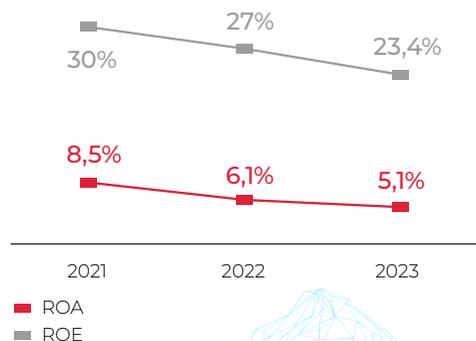


В страновой структуре обязательств KMF по состоянию на конец 2023 года доля казахстанского фондирования составила 35,37%. Наиболее значимые объемы фондирования были привлечены в Люксембурге (33,51% от совокупного объема по всем странам), Великобритании (9,33%) и Франции (6,62%).

Чистый процентный доход по итогам 2023 года увеличился по сравнению с предыдущим годом на 10,8% и составил 56,8 млрд тенге. При этом процентные доходы увеличились на 18,9% (с 71,4 до 84,9 млрд тенге), а процентные расходы выросли на 39,7% (с 20,0 до 28,0 млрд тенге). Операционные расходы увеличились на 20,7% (с 23,2 до 28,0 млрд тенге); расходы на формирование провизий выросли на 35,9%; непроцентные расходы снизились на 17,8% преимущественно за счет прибыли от переоценки валютных статей.

Незначительный рост чистой прибыли (+1,1%) при существенном росте активов привел к снижению коэффициента рентабельности активов с 6,1% в 2022 году до 5,1% в 2023 году. Рентабельность собственного капитала также снизилась с 27,0 до 23,4%.

Динамика показателей рентабельности



Операционная прибыль Компании снизилась по сравнению с предыдущим годом на 5,3% (с 22,7 до 21,5 млрд тенге) преимущественно вследствие роста расходов на персонал, обслуживание привлеченных займов и формирование резервов по кредитным убыткам. В то же время чистая прибыль по итогам отчетного года выросла по сравнению с 2022 годом на 1,1% и составила 13,2 млрд тенге за счет снижения выплат КПН.

Доходы и расходы, млрд тенге за период

ПОКАЗАТЕЛЬ	2021	2022	2023	ИЗМ. 2023/2022
Процентные доходы, в т.ч.:	54,5	71,4	84,9	+18,9%
вознаграждение по микрокредитам	53,7	70,1	83,0	+18,4%
Процентные расходы, в т.ч.:	(16,5)	(20,0)	(28,0)	+39,7%
расходы по займам	(16,1)	(18,6)	(23,5)	+26,8%
Чистый процентный доход	38,0	51,3	56,8	+10,8%
Операционные расходы, в т.ч.:	(18,4)	(23,2)	(28,0)	+20,7%
расходы на персонал	(12,9)	(15,9)	(19,1)	+20,0%
амортизация	(1,1)	(1,3)	(1,6)	+22,7%
налоги (кроме КПН)	(0,2)	(0,3)	(0,6)	+60,2%
Расходы на формирование провизий	(1,2)	(5,4)	(7,3)	+35,9%
Операционная прибыль (убыток)	18,5	22,7	21,5	-5,3%
Непроцентные расходы, в т.ч.:	(1,0)	(6,1)	(5,0)	-17,8%
чистый убыток по операциям с финансовыми активами	(0,6)	(4,8)	(6,7)	+40,4%
Прибыль (убыток) до налогообложения	17,5	16,6	16,5	-0,7%
Корпоративный подоходный налог	(3,5)	(3,6)	(3,3)	-7,3%
Чистая прибыль	14,0	13,1	13,2	+1,1%

ВЫПОЛНЕНИЕ ПРУДЕНЦИАЛЬНЫХ НОРМАТИВОВ

В течение отчетного года Компания соблюдала все установленные законодательством требования в отношении капитала. Показатель достаточности капитала по итогам 2023 года составил 20,9%, что заметно превышает минимальный уровень, установленный Национальным Банком РК. Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности.

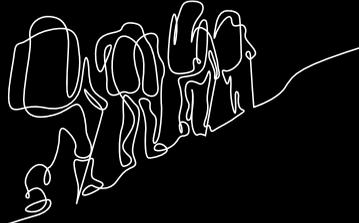
Нормативы риска на одного заемщика (к2) и максимального лимита совокупных обязательств (к3) также выполнялись с существенным запасом, что свидетельствует о стабильности и устойчивости финансового состояния Компании.

Выполнение пруденциальных нормативов Компанией в 2022 году

НАИМЕНОВАНИЕ НОРМАТИВА	НОРМАТИВНОЕ ЗНАЧЕНИЕ	1 ЯНВАРЯ 2023	1 АПРЕЛЯ 2023	1 ИЮЛЯ 2023	1 ОКТЯБРЯ 2023	1 ЯНВАРЯ 2024
Оплаченный уставный капитал	≥ 100 млн тенге*	14,4 млрд тенге	14,4 млрд тенге	14,4 млрд тенге	14,4 млрд тенге	50,0 млрд тенге
Расчетный собственный капитал	≥ 100 млн тенге*	52,6 млрд тенге	55,5 млрд тенге	58,3 млрд тенге	62,0 млрд тенге	52,0 млрд тенге
Коэффициент достаточности собственного капитала (к1)	≥ 0,1	0,214	0,218	0,215	0,263	0,209
Лимит на долю просроченной задолженности свыше 90 дней**	≤ 20%	–	5,369%	6,004%	6,088%	5,793%
Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика (к2)	≤ 0,25	0,010	0,009	0,009	0,007	0,008
Коэффициент максимального лимита совокупных обязательств (к3)	≤ 10	3,434	3,381	3,474	3,489	4,543

* С 1 июля 2023 года – свыше 150 млн тенге, с 1 января 2024 года – свыше 200 млн тенге.

** Введен в 2023 году.



КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

♥ Система корпоративного управления	30
♥ Структура капитала	30
♥ Раскрытие информации	31
♥ Права участников Компании	31
♥ Распределение чистой прибыли	31
♥ Общее собрание участников	32
♥ Наблюдательный совет	32
♥ Правление	39
♥ Вознаграждение руководящих работников	42
♥ Информация о крупных сделках	42
♥ Комплаенс-контроль	42
♥ Противодействие коррупции	43
♥ Внутренний аудит	43
♥ Внешний аудит	43



СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

КМФ рассматривает корпоративное управление как средство повышения эффективности деятельности, укрепления репутации и снижения затрат на привлечение капитала. Кроме того, Компания полагает, что надлежащая система корпоративного управления содействует ее вкладу в обеспечение верховенства законодательства в Республике Казахстан.

Корпоративное управление Компании строится на основе справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Система корпоративного управления Компании предусматривает четкое разграничение полномочий и ответственности между органами, должностными лицами и работниками Компании.

Основополагающие принципы корпоративного управления Компании:

- Принцип эффективного управления Компанией;
- Принцип прозрачности, своевременности и объективности раскрытия информации о деятельности Компании;
- Принципы законности и этики;
- Принципы эффективной кадровой политики;
- Принцип охраны окружающей среды;
- Принцип регулирования корпоративных конфликтов.

Органы управления Компании:

- Высший орган – Общее собрание участников;
- Коллегиальный исполнительный орган – Правление;
- Орган контроля – Наблюдательный совет.

СТРУКТУРА КАПИТАЛА

Уставный капитал Компании на 1 января 2023 года составлял 14 430 993 204 тенге, на 1 января 2024 года – 50 008 939 084 тенге. Решение об увеличении уставного капитала за счет внесения дополнительных вкладов участниками Компании было

принято Общим собранием участников 10 ноября 2023 года. По результатам проведения дополнительной капитализации доля основного собственника – корпоративного фонда «КМФ-Демеу» – в уставном капитале выросла с 45,435 до 60,425%.

Состав участников Компании по состоянию на начало и конец 2022 года

УЧАСТНИК	ДОЛЯ ВЛАДЕНИЯ НА 1 ЯНВАРЯ 2023 ГОДА	ДОЛЯ ВЛАДЕНИЯ НА 1 ЯНВАРЯ 2024 ГОДА
Корпоративный фонд «КМФ-Демеу»	45,435%	60,425%
MultiConcept Fund Management S.A	18,127%	16,627%
Triodos Funds B.V.	12,085%	9,585%
Triodos SICAV II	12,085%	7,085%
Руководство и работники Компании	6,226%	6,226%
responsAbility SICAV (Lux)	6,042%	0,042%
Итого	100%	100%

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

КМФ производит раскрытие информации в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и KASE.

Компания придерживается принципов обеспечения равных прав доступа всех текущих и потенциальных инвесторов к публичной информации о своей деятельности и недопущения дискриминации по каким-либо признакам. Действующие и потенциальные инвесторы имеют возможность свободного и необременительного доступа к информации о Компании, необходимой для принятия соответствующих решений. Компания своевременно раскрывает информацию об основных результатах, планах и перспективах своей деятельности, которая может существенно повлиять на имущественные и иные права инвесторов.

ПРАВА УЧАСТНИКОВ КОМПАНИИ

Гражданский кодекс Республики Казахстан, Закон Республики Казахстан от 22 апреля 1998 года №220-1 «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью» и Устав КМФ закрепляют за участниками КМФ следующие права:

- участвовать в управлении делами КМФ в порядке, предусмотренном законодательством и настоящим Уставом;
- выдвигать кандидатуры в органы управления КМФ;
- получать информацию о деятельности КМФ и знакомиться с его бухгалтерской и иной документацией в порядке, предусмотренном Уставом и внутренними документами КМФ;
- получать доход от деятельности КМФ в соответствии с законодательством, Уставом КМФ и решениями ее Общего собрания;

- получить в случае ликвидации Компании стоимость части имущества, оставшегося после расчетов с кредиторами, или по соглашению всех участников КМФ часть этого имущества в натуральной форме;
- прекратить участие в Компании путем отчуждения своей доли в порядке, предусмотренном законодательством;
- оспаривать в судебном порядке решения органов КМФ, нарушающие права участника, предусмотренные законодательством и/или Уставом Компании.

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ

В соответствии с решением Общего собрания участников, состоявшегося 10 ноября 2023 года, Компания объявила дивиденды за 2022 год в сумме 49 005 434 тыс. тенге. 10 ноября 2023 года участниками Компании было принято решение направить объявленные дивиденды на увеличение уставного капитала в сумме 35 577 946 тыс. тенге и произвести выплаты дивидендов в денежной форме в сумме 13 427 488 тыс. тенге.

ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ УЧАСТНИКОВ

Общее собрание участников является высшим руководящим органом ТОО «Микрофинансовая организация КМФ». В течение 2023 года состоялось шесть заседаний Общего собрания участников, в т.ч. два очередных и четыре внеочередных. На заседаниях Общего собрания участников, проведенных в 2023 году, были рассмотрены следующие вопросы:

- о реорганизации Товарищества путем преобразования из товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество;
- о пересмотре вознаграждения членов Наблюдательного совета Товарищества;
- об утверждении годовой финансовой отчетности МФО КМФ за 2022 г., подтвержденной внешним аудитором ТОО «Эрнст энд Янг» (Ernst & Young LLP);
- об утверждении внешнего аудитора ТОО «Эрнст энд Янг» для проведения аудита финансовой отчетности ТОО «МФО «КМФ (КМФ)» на 2023–2025 годы;
- об утверждении правил предоставления микрокредитов в новой редакции;
- о расформировании резервного капитала и распределении чистой прибыли

ли Товарищества, полученной по результатам его деятельности за 2022 и 2023 годы;

- о выплате дивидендов участникам ТОО «МФО «КМФ (КМФ)»;
- об утверждении плана преобразования Товарищества в АО;
- о принятии и утверждении устава АО;
- об утверждении передаточного акта Товарищества;
- о заключении учредительного договора АО;
- о формировании уставного капитала АО путем дополнительных пропорциональных вкладов, производимых всеми участниками Товарищества;
- об установлении размера предварительной оплаты акций учредителями;
- о выпуске объявленных акций АО, определении общего количества и видов объявленных акций АО, а также количества и видов акций, размещаемых в пользу участников Товарищества;
- об установлении условий и порядка конвертирования ценных бумаг АО, подлежащих замене на акции Общества;
- об определении ответственных лиц, которые в соответствии с законода-

тельством Республики Казахстан будут производить оценку имущества, вносимого в оплату уставного капитала учредителями Общества;

- об избрании лиц, уполномоченных осуществлять финансово-хозяйственную деятельность созданного АО и представлять его интересы перед третьими лицами до образования органов АО;

- о возложении обязанности по осуществлению действий по государственной регистрации АО, а также по подписанию от имени АО документов, необходимых для его государственной регистрации;
- иные вопросы, входящие в компетенцию Общего собрания участников.

НАБЛЮДАТЕЛЬНЫЙ СОВЕТ

Наблюдательный совет осуществляет контроль над деятельностью Правления, действует в интересах КМФ и ее участников и подотчетен Общему собранию участников Компании. В своей деятельности Наблюдательный совет руководствуется Законом Республики Казахстан от 22 апреля 1998 года №220-1 «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью», Уставом КМФ, регламентом Наблюдательного совета и иными внутренними документами КМФ, утверждаемыми Общим собранием участников и Наблюдательным советом.

Члены Наблюдательного совета избираются Общим собранием КМФ в количестве

не более семи человек, сроком на два года с правом повторного (дальнейшего) переизбрания. Требования к кандидатам в члены Наблюдательного совета установлены Законами Республики Казахстан от 22 апреля 1998 года №220-1 «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью» и от 26 ноября 2012 года №56-V «О микрофинансовой деятельности», а также Уставом Компании.

К компетенции Наблюдательного совета КМФ относятся следующие вопросы:

- определение и утверждение годовых и долгосрочных стратегических планов и приоритетных направлений развития Компании и связанных с ними ос-

новых вопросов деятельности КМФ, включая утверждение ежегодного бизнес-плана и/или бюджета, и внесение в них изменений;

- утверждение любых финансовых обязательств или затрат на сумму, превышающую 10% чистой стоимости активов КМФ в одной или серии связанных сделок, вне зависимости от того, были ли они включены в Годовой бизнес-план; при условии что для финансовых обязательств или затрат, утвержденных отдельной строкой в Годовом бизнес-плане, не требуется дополнительное одобрение;
- предложение о назначении или снятии с должности кандидатуры Председателя Правления и изменения структуры или численного состава Правления до их утверждения Общим собранием;
- предварительное утверждение вопросов распределения чистого дохода КМФ, в том числе определение размеров и сроков его выплат участникам, а также вопросов полного или частичного выкупа КМФ долей участия участников, до их утверждения Общим собранием;
- предварительное утверждение решения об увеличении уставного капита-

ла КМФ и перерасчете размеров долей участия участников до его утверждения Общим собранием;

- предварительное утверждение решений о внесении изменений в Устав КМФ или о реорганизации КМФ (т.е. путем слияния, консолидации или иной реорганизации) до их утверждения Общим собранием;
- принятие решения о любом делегировании полномочий Наблюдательного совета;
- принятие решения о приобретении, передаче в аренду, продаже, передаче или ином отчуждении имущества или активов КМФ в размере, превышающем 25% (двадцать пять процентов) чистых активов КМФ;
- принятие решения об одобрении предоставления займа, осуществления выплаты или любой иной сделки с заинтересованными лицами, включая любых участников, работников или директоров КМФ, если такие сделки не осуществляются в ходе обычного ведения деятельности или предусматриваются в применимых политиках либо согласно условиям плана участия работников КМФ в уставном капитале, одобренных Наблюдательным советом;

- принятие предварительного решения о приобретении акций или долей участия в другой компании, предприятии и/или любом другом юридическом лице либо другой юридической структуре, для представления на Общем собрании;

- иные вопросы, предусмотренные действующим законодательством Республики Казахстан, Уставом, внутренними документами или решением Общего собрания КМФ.

Состав Наблюдательного совета

По состоянию на 31 декабря 2023 года в состав Наблюдательного совета входит пять человек, включая Председателя и членов Наблюдательного совета, один из которых является независимым членом. Согласно

решению Общего собрания участников от 13 октября 2022 года, полномочия действующего состава Наблюдательного совета продлятся до 31 декабря 2024 года.

Состав Наблюдательного совета КМФ в период с 1 января 2023 года по 1 января 2024 года

Шамшиева Гульнара Жаманкуловна	Председатель Наблюдательного совета
Чалмерс Моррис Джеффри	член Наблюдательного совета
Болд Йоахим	член Наблюдательного совета
Филипп Георг Потт	член Наблюдательного совета
Поспиловски Эндрю	член Наблюдательного совета



▶ ▶ ▶
Шамшиева
Гульнара Жаманкуловна

Опыт работы:

- с 18 декабря 2014 года до 30 мая 2024 года – ТОО «МФО «КМФ (КМФ)», председатель Наблюдательного совета и член Комитета по аудиту и Комитета по выплате вознаграждения и кадровым вопросам;
- с 21 мая 2018 года по 1 января 2022 года – ЗАО «Кыргызский Инвестиционно-Кредитный Банк» (Кыргызстан), член Правления;
- с 11 апреля 2001 по 18 октября 2017 года – ОАО Банк «Бай-Тушум» (Кыргызстан) председатель Правления;
- с 1 февраля по 11 апреля 2001 года – Микрофинансовый фонд «Бай-Тушум» (Кыргызстан), внутренний аудитор;
- с 1 августа 1996 по 30 октября 2002 года – Проект USAID в Ошской области по программе монетизации и создания кредитных ассоциаций (Кыргызстан), бухгалтер;

- с 1 мая 1995 по 31 июля 1996 года – Налоговая полиция Ошской области КР (Кыргызстан), начальник общего отдела;
- с 1 ноября 1992 по 30 апреля 1995 года – Прокуратура Ошской области КР (Кыргызстан), технический секретарь;
- с 1 июня 1983 по 31 октября 1992 года – Потребительская кооперация Ошской области Кыргызской Республики, инженер-технолог.

Образование:

- 1978–1983 гг. – Фрунзенский политехнический институт (Кыргызстан);
- 1993–1995 гг. – Кыргызский национальный государственный университет (Кыргызстан).



▶ ▶ ▶
Чалмерс
Моррис Джеффри

Опыт работы:

- с 18 декабря 2014 года до 30 мая 2024 года – ТОО «МФО «КМФ (КМФ)», член Наблюдательного совета, председатель Комитета по выплате вознаграждения и кадровым вопросам;
- с 1 сентября 2009 года по настоящее время – Корпорация ACDI/VOCA (США), вице-президент;
- с 1 сентября 2005 по 31 августа 2009 года – USAID, советник по финансовому развитию;
- с 11 февраля 2001 по 31 августа 2005 года – USAID, советник по развитию микропредприятий;

- с 1 октября 1999 по 10 февраля 2001 года – Межамериканский банк развития, специалист по развитию микропредприятий;
- с 1 сентября 1997 по 31 августа 1998 года – ассистент программы BASICS;
- с 1 января 1996 по 31 августа 1997 года – Solar Tours, тур-менеджер.

Образование:

- 1990–1994 гг. – Университет Туфтенсис (США).



▶ ▶ ▶
**Болд
Йоахим**

Опыт работы:

- с 16 июля 2018 года по настоящее время – EFA Group, Сингапур, директор фонда развития финансовых институтов FIDEF;
- с 18 декабря 2014 года до 30 мая 2024 года – ТОО «МФО «КМФ (КМФ)», Казахстан, член Наблюдательного совета, член Комитета по рискам (председатель), Комитета по аудиту и Комитета по выплате вознаграждения и кадровым вопросам;
- с 20 декабря 2003 года по настоящее время – ОАО Банк «Бай-Тушум», Бишкек, Кыргызстан, член Совета директоров;
- с 1 августа 2004 года по настоящее время – Франкфуртская школа финансов и управления, Германия, консультант, тренер, преподаватель;
- с 1 августа 2004 года по настоящее время – домашний офис в Орегоне, США, самостоятельно занятый консультант и тренер по финансированию развития;
- с 1 апреля 2001 по 31 июля 2004 года – Deutsche Boerse Systems Inc./ Дойче Борс Системс Инк., Чикаго, Иллинойс,

США, вице-президент и генеральный директор;

- с 21 октября 1999 по 31 марта 2001 года – Дойче Борс Системс АГ/Deutsche Börse Systems AG, Франкфурт, Германия, руководитель IT-проектов;
- с 1 декабря 1995 по 20 октября 1999 года – Университет штата Орегон, Корваллис/Oregon State University, Corvallis, Орегон, США, директор международных программ стажировок, преподаватель по финансам;
- с 10 июля 1990 по 31 июля 1995 года – Commerzbank AG/Коммерцбанк АГ, Франкфурт, Германия, помощник регионального менеджера по странам СНГ.

Образование:

- 1983–1989 гг. – Университет Дортмунда (Германия) дипломированный экономист;
- 1991–1994 гг. – Рурский университет города Бохум (Германия), доктор экономических наук.



▶ ▶ ▶
**Филипп
Георг Потт**

Опыт работы:

- с 7 августа 2015 года до 30 мая 2024 года – ТОО «МФО «КМФ (КМФ)», Казахстан, член Наблюдательного совета, член Комитета по рискам;
- с 30 ноября 2014 года по настоящее время – I.D. Inspiring Development GmbH, Франкфурт, Германия, Управляющий партнер;
- с 1 июля 2013 по 1 декабря 2014 года – АО «МСП Банк», внештатный консультант;
- с 1 декабря 2011 по 31 июля 2012 года – ProCredit Банк, Киев, Украина, исполнительный директор;
- с 1 февраля 2011 по 30 июня 2013 года – ProCredit Academy / ПроКредит Академия, Фюрт, Германия, управляющий;
- с 1 марта 2010 по 30 июня 2013 года – ProCredit Holding / ПроКредитХолдинг, Франкфурт, Германия, руководитель группы развития бизнеса;
- с 1 мая 2006 по 30 июня 2010 года – ProCredit Bank / ПроКредит Банк, Тбилиси, Грузия, исполнительный директор;

- с 1 февраля 2005 по 30 апреля 2006 года – ProCredit Bank / ПроКредит Банк, Киев, Украина, Исполнительный менеджер по розничной торговле;
- с 1 февраля 2003 по 31 января 2005 года – ProCredit Bank / ПроКредит Банк, Кишинев, Молдова, исполнительный директор;
- с 1 октября 2001 по 31 января 2003 года – Micro Enterprise Credit (MEC) / Микро Энттерпрайз Кредит (MEC), Кишинев, Молдова, советник филиала и координатор регионального развития;
- с 1 января 2001 по 31 сентября 2001 года – Internationale Projekt Consult (IPC) / Международный проект Консалтинг (IPC), Франкфурт, Германия, консультант.

Образование:

- 1995–2000 гг. – Университет города Базеля, Швейцария, магистр (лицензиат философских наук) истории Восточной Европы;
- 2000–2005 гг. – Университет города Базеля, Швейцария, доктор философских наук.



Поспиловски
Эндрю

Опыт работы:

- с 1 января 2021 года до 30 мая 2024 года – Yelo Bank, Азербайджан, член Наблюдательного совета, член Комитета по рискам (председатель);
- с 1 марта 2021 года по настоящее время – Opportunity Banka, Сербия, председатель наблюдательного совета, член комитета по аудиту;
- с 1 ноября 2018 года по настоящее время – Банк Львов, Украина, председатель наблюдательного совета, член Комитета по аудиту;
- с 1 января 2019 года по настоящее время – Кредо Банк, Грузия, член наблюдательного совета, член комитета по рискам (председатель) и комитета по аудиту;
- с 1 февраля 2015 года по настоящее время – ТОО «МФО «КМФ (КМФ)», Казахстан, член Наблюдательного совета, член Комитета по аудиту (председатель) и Комитета по рискам;
- с 1 декабря 2012 по 30 июня 2019 года – Международная финансовая корпорация (Группа Всемирного банка), старший специалист по микрофинансированию (краткосрочный консультант);

- с 1 апреля 2010 по 12 декабря 2019 года – ЗАО «AccessBank Tajikistan», член наблюдательного совета и комитета по аудиту;
- с 1 июня 2006 по 31 августа 2012 года – ЗАО «AccessBank Azerbaijan», председатель правления;
- с 1 апреля 2000 по 31 мая 2006 года – DAI Europe, Лондон, банковский консультант, руководитель группы;
- с 15 ноября 1999 по 31 марта 2000 года – Представительство Европейского союза, Москва, руководитель проекта Европейского союза по развитию потенциала в области мониторинга выборов;
- с 1 сентября 1998 по 14 ноября 1999 года – Хайлайф Лтд, Лондон, аналитик развивающихся рынков.

Образование:

- 1982–1986 гг. – Университет Западного Онтарио (Канада);
- 1987–1990 гг. – Лондонский университет (Великобритания);
- 1991–1999 гг. – Лондонский университет (Великобритания), доктор философии.



Комитеты при Наблюдательном совете

Комитеты при Наблюдательном совете КМФ создаются для изучения наиболее важных аспектов деятельности Компании из числа членов Наблюдательного совета. Заключение комитетов носят рекомендательный характер для Наблюдательного совета, иных органов управления и контроля КМФ. Рассмотренные на заседаниях комитетов вопросы включаются в повестку заседаний Наблюдательного совета.

По состоянию на 1 января 2023 года при Наблюдательном совете КМФ было создано и действовало три комитета:

- Комитет по аудиту;
- Комитет по управлению рисками;
- Комитет по выплате вознаграждения и кадровым вопросам.

В 2023 году заседания Комитета по аудиту, Комитета по управлению рисками и Комитета по выплате вознаграждения и кадровым вопросам проводились ежеквартально с участием всех членов Наблюдательного совета.

28 сентября 2023 года по решению Наблюдательного совета был создан Комитет по трансформации, в функции которого входят сопровождение процесса трансформации ТОО «Микрофинансовая организация КМФ» в банк и изучение текущего состояния дел по наиболее важным аспектам деятельности Компании.

Состав комитетов Наблюдательного совета на 31 декабря 2023 года

Ф.И.О.	ДОЛЖНОСТЬ	КОМИТЕТ ПО АУДИТУ	КОМИТЕТ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ	КОМИТЕТ ПО ВЫПЛАТЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И КАДРОВЫМ ВОПРОСАМ	КОМИТЕТ ПО ТРАНСФОРМАЦИИ
Шамшиева Гульнара Жаманкуловна	Председатель Наблюдательного совета – представитель интересов участника	+		+	+
Чалмерс Моррис Джеффри	Член Наблюдательного совета – представитель интересов участника			+	
Болд Йоахим	Член Наблюдательного совета – независимый член	+	+	+	
Потт Филипп	Член Наблюдательного совета – представитель интересов участников		+	+	+
Поспиловски Эндрю	Член Наблюдательного совета – представитель интересов участников	+	+		+

Деятельность Наблюдательного совета

В течение 2023 года состоялось 19 очных и заочных заседаний Наблюдательного совета. Все квартальные заседания были проведены согласно утвержденному графику; в них приняли участие все члены Наблюдательного совета. Все вопросы, включенные в повестку очных и заочных заседаний, были рассмотрены своевременно и в полном объеме.

Наблюдательным советом был утвержден бюджет на 2023 год и облигационная программа МФО КМФ на сумму 10 млрд тенге, одобрено привлечение займа от ЕБРР на сумму 35 млн тенге для кредитования женщин-предпринимателей и рассмотрен ряд вопросов, связанных с выплатой вознаграждений и бонусов руководителям КМФ.

На заседаниях Наблюдательного совета были рассмотрены и утверждены следующие отчеты подразделений и должностных лиц:

- квартальные отчеты Председателя Правления по финансовой и управленческой деятельности;

- квартальные отчеты по управлению рисками и отчеты Департамента внутреннего аудита;
- полугодовые отчеты HR-департамента.

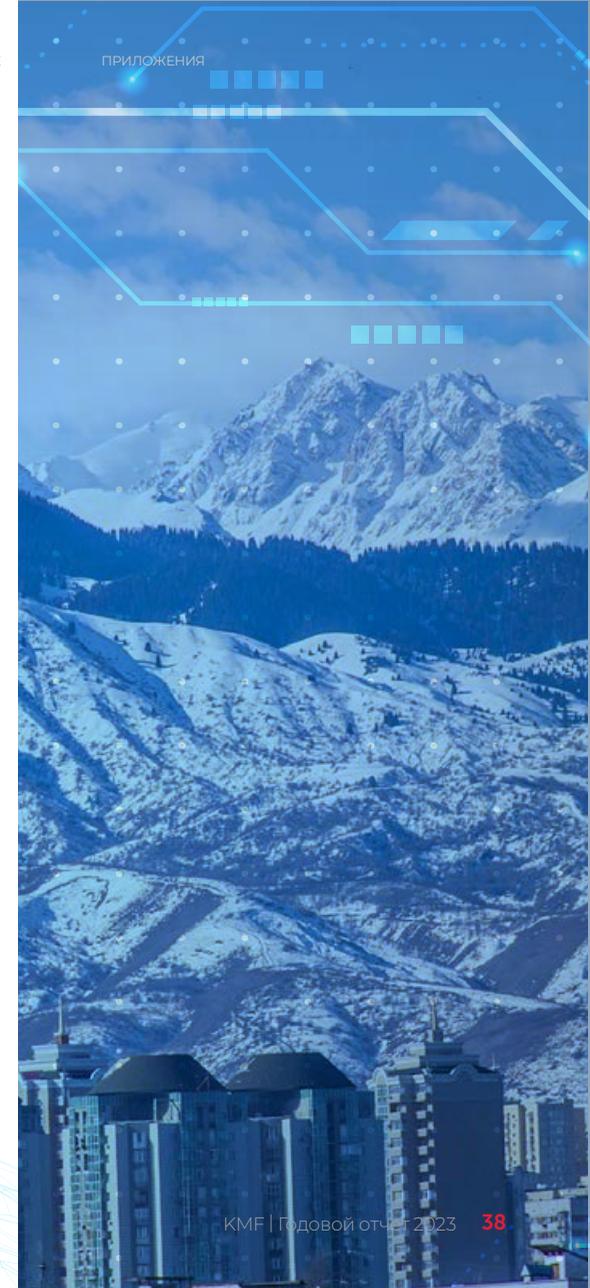
Наблюдательным советом был рассмотрен обширный перечень вопросов, связанных со сменой организационно-правовой формы КМФ на АО, в т.ч.:

- о расформировании резервного капитала и распределении чистой прибыли, полученной в 2022 и 2023 годах;
- о выплате дивидендов участникам КМФ;
- об утверждении плана преобразования ТОО «Микрофинансовая организация КМФ» в АО;
- о принятии и утверждении устава АО;
- об утверждении передаточного акта ТОО «Микрофинансовая организация КМФ»;
- о заключении учредительного договора АО;
- о формировании уставного капитала АО путем дополнительных пропорциональных вкладов, производимых всеми участниками КМФ;
- об установлении размера предварительной оплаты акций учредителями;
- о выпуске объявленных акций АО, определении общего количества и видов объявленных акций АО, а также ко-

личества и видов акций, размещаемых в пользу участников КМФ;

- об установлении условий и порядка конвертирования ценных бумаг АО, подлежащих замене на акции Общества;
- об определении ответственных лиц, которые в соответствии с законодательством РК будут производить оценку имущества, вносимого в оплату уставного капитала АО;
- об избрании лиц, уполномоченных осуществлять финансово-хозяйственную деятельность созданного АО и представлять его интересы перед третьими лицами до образования органов АО;
- вопрос о возложении обязанности по осуществлению действий по государственной регистрации АО, а также по подписанию от имени АО документов, необходимых для его государственной регистрации.

Кроме того, в 2023 году Наблюдательным советом были рассмотрены и утверждены бизнес-стратегия и финансовая модель создаваемого банка КМФ.



ПРАВЛЕНИЕ

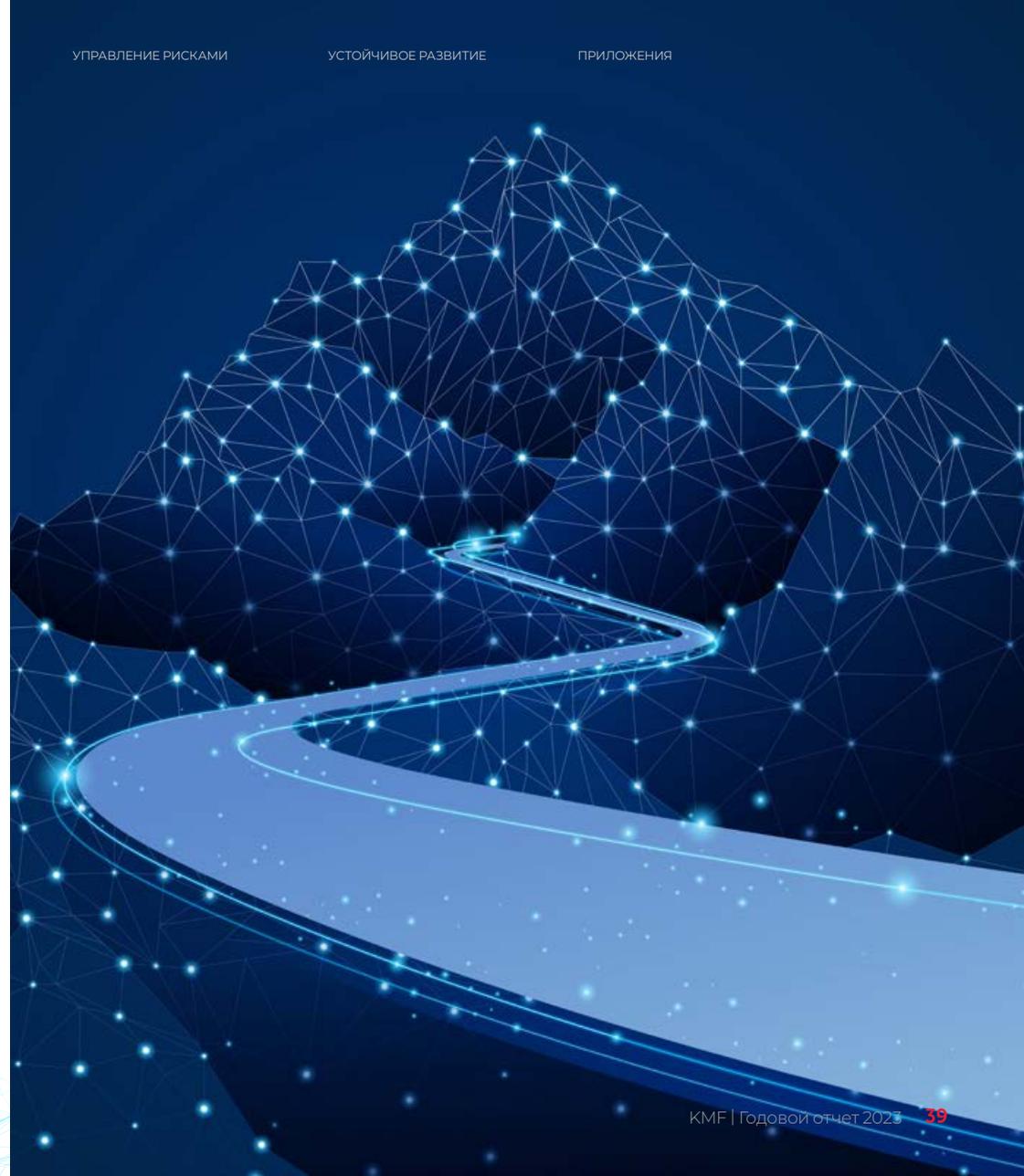
Правление является коллегиальным исполнительным органом КМФ, который возглавляется Председателем Правления и осуществляет текущее руководство деятельностью Компании. Члены Правления избираются Общим собранием участников в количестве не более семи человек на срок до пяти лет. Одно и то же лицо может быть избрано в состав Правления неограниченное количество раз. Требования, предъявляемые к кандидатам в члены Правления, установлены Законами Республики Казахстан от 22 апреля 1998 года №220-1 «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью» и от 26 ноября 2012 года №56-V «О микрофинансовой деятельности», а также Уставом Компании.

Состав Правления

По состоянию на 31 декабря 2022 года Правление включало шесть человек, в т.ч. пять женщин и одного мужчину. Решением Общего собрания участников от 10 ноября 2023 года был утвержден новый состав Правления из пяти человек, включая четырех женщин и одного мужчину. В новый состав Правления вошли все члены старого состава, за исключением Акимжановой Г.Б.

Состав Правления КМФ на 31 декабря 2023 года

Жусупов Шалкар Амангосович	Председатель Правления
Абенова Альмира Курбаналиевна	первый заместитель Председателя Правления
Райханова Карлыгаш Тлековна	заместитель Председателя Правления
Сапарбекова Кульсара Муталиевна	заместитель Председателя Правления
Югай Ольга Владиславовна	заместитель Председателя Правления





▶ ▶ ▶
**Жусупов
 Шалкар Амангосович**

Опыт работы:

- С 30 мая по настоящее время – АО «МФО «КМФ» (КМФ)», Председатель Правления;
- с 5 января 2015 года до 30 мая 2024 года – ТОО «МФО «КМФ» (КМФ)», Председатель Правления;
- с 3 января 2007 по 4 января 2015 года – ТОО «МКО «KazMicroFinance», Председатель Правления;
- с 26 июня 2008 по 19 апреля 2011 года – Корпоративный фонд «КМФ–Демеу», генеральный директор;
- с 21 июня 2006 по 25 июня 2008 года – Корпоративный фонд «МКО КФК», генеральный директор;

- с 9 ноября 2001 по 20 июня 2006 года – Корпоративный фонд «Казахстанский Фонд Кредитования», генеральный директор;
- с 13 октября 1997 по 8 ноября 2001 года – Казахстанский фонд кредитования общин, главный бухгалтер, директор программы.

Образование:

- 1987–1994 гг. – Казахская государственная архитектурно-строительная академия, Казахстан, инженер-строитель;
- 1995–1997 гг. – Институт рынка при Казахской государственной академии управления, экономист.



▶ ▶ ▶
**Абенова
 Альмира Курбаналиевна**

Опыт работы:

- С 30 мая по настоящее время – АО «МФО «КМФ» (КМФ)», заместитель Председателя Правления;
- с 1 октября 2015 года до 30 мая 2024 года – ТОО «МФО «КМФ» (КМФ)», заместитель Председателя Правления;
- с 3 января 2008 по 30 сентября 2015 года – ТОО «МКО «KazMicroFinance», заместитель Председателя Правления;
- с 3 января 2007 по 2 января 2008 года – ТОО «МКО «KazMicroFinance», директор Финансового управления;
- со 2 февраля 2006 по 2 января 2007 года – Казахстанский фонд кредитования общин, директор Кредитного департамента;

- с 1 апреля 2003 по 1 февраля 2006 года – Казахстанский фонд кредитования общин, операционный директор;
- с 1 ноября 1999 по 31 марта 2003 года – Казахстанский Фонд кредитования общин, менеджер филиала;
- с 1 августа 1998 по 31 октября 1999 года – Казахстанский фонд кредитования общин, главный бухгалтер.

Образование:

- 1981–1985 гг. – Ташкентский ордена Дружбы народов институт народного хозяйства (Ташкент), экономист.



▶▶▶
**Райханова
 Карлыгаш
 Тлековна**

Опыт работы:

- С 30 мая по настоящее время – АО «МФО «КМФ» (КМФ)», заместитель Председатель Правления;
- с 1 ноября 2012 года до 30 мая 2024 года – ТОО «МФО «КМФ» (КМФ)», заместитель Председателя Правления;
- с 3 января 2007 по 31 октября 2012 года – Корпоративный фонд «Казахстанский Фонд Кредитования Общин», ТОО «МКО «KazMicroFinance», менеджер отдела казначейства, управляющий директор, директор Департамента казначейства и управления рисками;
- с 11 мая 1998 по 2 января 2007 года – Корпоративный фонд «Казахстанский Фонд Кредитования Общин», кредитный инспектор, заместитель директора программ, менеджер Талдыкорганского и Таразского филиала, менеджер по инвестициям.

Образование:

- 1997–2002 гг. – Институт «Жетысу» (Жетысуский экономический институт), экономист-финансист;
- 2011–2011 гг. – Казахстанский институт менеджмента, экономики и прогнозирования, магистр делового администрирования.



▶▶▶
**Сапарбекова
 Кульсара
 Муталиевна**

Опыт работы:

- С 30 мая по настоящее время – АО «МФО «КМФ» (КМФ)», заместитель Председатель Правления;
- с 1 апреля 2019 года до 30 мая 2024 года – ТОО «МФО «КМФ» (КМФ)», заместитель Председателя Правления;
- с 4 декабря 2017 по 1 марта 2019 года – ТОО «МФО «КМФ» (КМФ)», управляющий директор;
- с 1 июля 2016 по 3 декабря 2017 года – ТОО «МФО «КМФ» (КМФ)», директор Департамента развития региональной сети, директор Кредитного департамента;
- с 22 августа 2006 по 30 июня 2016 года – Корпоративный фонд «Микрокредитная организация «Казахстанский фонд кредитования», ТОО «МКО «KazMicroFinance», ТОО «МФО «КМФ» (КМФ)», директор филиала в г. Шымкенте;
- с 3 января 1999 по 21 августа 2006 года – Шымкентский филиал Общественного фонда «Казахстанский фонд кредитования общин», Корпоративный фонд «Микрокредитная организация «Казахстанский фонд кредитования», главный бухгалтер, менеджер Шымкентского филиала.

Образование:

- 1987–1992 гг. – Алма-Атинский институт народного хозяйства, экономист.



▶▶▶
**Югай
 Ольга
 Владиславовна**

Опыт работы:

- С 30 мая по настоящее время – АО «МФО «КМФ» (КМФ)», член Правления, финансовый директор;
- с 1 апреля 2021 года по 30 мая 2024 года – ТОО «МФО «КМФ» (КМФ)», член Правления, финансовый директор;
- с 1 марта 2012 по 31 марта 2021 года – ТОО «МФО «КМФ» (КМФ)», главный бухгалтер, финансовый директор;
- с 1 февраля 2011 по 28 февраля 2012 года – ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан» г. Алматы, главный специалист;
- с 1 мая 2004 по 1 января 2011 года – ТОО «Accounting and Audit» (г. Алматы), финансовый директор / главный бухгалтер;
- с 1 января 2003 по 1 апреля 2004 года – ТОО «Агропромышленный концерн «Сункар» (г. Алматы), бухгалтер.

Образование:

- 1995–2000 гг. – Алматинский институт энергетики и связи, инженер-экономист;
- 2000–2002 гг. – Казахский государственный университет, юрист;
- 2000–2003 гг. – Институт энергетики и связи, аспирантура.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ РУКОВОДЯЩИХ РАБОТНИКОВ

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу в составе 12 чел., включая налоговые выплаты и другие отчисления, составило в 2023 году 842 434 тыс. тенге, в 2022 году – 585 794 тыс. тенге.

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу в 2022 и 2023 годах, тыс. тенге

	2022	2023
Ключевой управленческий персонал	585 794	842 434
в т.ч.:		
Наблюдательный совет	81 214	130 499
Правление	504 580	711 935

ИНФОРМАЦИЯ О КРУПНЫХ СДЕЛКАХ

В 2023 году KMF заключила ряд крупных сделок по привлечению дополнительного фондирования, в т.ч.:

- Получение займа от EBRD на сумму 14,4 млрд тенге;
- Получение займа от финансового учреждения развития Prorarco, являющегося дочерней структурой Французского агентства развития, на сумму 13,5 млрд тенге;

- Привлечение дополнительного финансирования от Международной финансовой корпорации (IFC) на сумму 8,8 млрд тенге;
- Привлечение финансирования от международной инвестиционной компании Incofin в размере 4,4 млрд тенге;
- Заключение нового соглашения с АО «ФРП «Даму» об открытии кредитной линии на сумму 5,5 млрд тенге.

КОМПЛАЕНС-КОНТРОЛЬ

В 2023 году в KMF была сформирована Служба комплаенс и внутреннего контроля (далее – Служба комплаенс) как отдельное структурное подразделение, основными задачами которого стали:

- реализация мер по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (ПОД/ФТ), которая обеспечивает выполнение KMF требований Закона РК от 28 августа 2009 года №191-IV «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (Закон о ПОД/ФТ) и международных стандартов Межправительственной комиссии по финансовому мониторингу (FATF);
- осуществление контроля за соблюдением KMF и ее сотрудниками нормативных требований.

В рамках выполнения требований Закона о ПОД/ФТ Служба комплаенс осуществляет следующие функции:

- Проверка клиента, его представителя (его бенефициарного собственника), включая автоматизированную проверку на предмет включения в санкционные списки;
- Мониторинг операций клиентов на предмет соблюдения положений Закона о ПОД/ФТ;
- Подготовка и обучение сотрудников KMF по вопросам противодействия

легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. Служба проводит обучающие курсы и тестирование работников KMF на предмет знания положений Закона о ПОД/ФТ;

- Реализация мер по снижению рисков, связанных с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем, и финансированием терроризма. Служба комплаенс ежемесячно проводит анализ подверженности KMF соответствующим рискам и уведомляет о его результатах Правление и Наблюдательный совет;
- Регулярный анализ внутренней нормативной базы KMF на предмет соответствия требованиям законодательства РК.

В рамках проведения комплаенс-контроля Служба комплаенс:

- осуществляет мониторинг законодательства РК и уведомляет заинтересованные структурные подразделения об изменениях, вносимых в нормативные правовые акты;
- участвует в согласовании проектов внутренних нормативных документов и инжиниринге бизнес-процессов в части их проверки на предмет соответствия требованиям законодательства РК;
- проверяет сделки на предмет наличия конфликта интересов;

- формирует список сотрудников КМФ, имеющих доступ к конфиденциальной информации;
- контролирует процесс оценки заемщика на предмет рисков неблагоприятного воздействия на окружающую среду с применением Методики по социально-экологической системе управления (SEMS).

Кроме того, в отчетном периоде Службой комплаенс были подготовлены проекты внутренних нормативных документов, которые будут регламентировать проведение комплаенс-контроля после планируемой трансформации КМФ в банк второго уровня, а также проведено тестирование автоматизированной системы противодействия отмыванию денег, эксплуатация которой начнется после трансформации в банк.

ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ КОРРУПЦИИ

КМФ строго придерживаются принципов неукоснительного соблюдения всех требований законодательства Республики Казахстан и предъявляет аналогичные требования к своим деловым партнерам

и клиентам. Предупреждение коррупционных правонарушений является одним из приоритетов корпоративной политики, проводимой Компанией.

Каждый работник Компании или любое другое лицо вправе проинформировать Компанию в случае возникновения сомнений в правомерности действий любого из работников КМФ в письменной форме, по корпоративной электронной почте либо по телефону. Получение информации о возможном правонарушении со стороны работников Компании является основанием для проведения внутреннего расследования.

ВНУТРЕННИЙ АУДИТ

В связи с увеличением масштабов бизнеса Компании в январе 2024 года Управление внутреннего аудита было преобразовано в Департамент внутреннего аудита (ДВА). ДВА является независимым структурным подразделением, подотчетным Наблюдательному совету. Миссия ДВА заключается в сохранении и увеличении стоимости Компании путем проведения объективных независимых внутренних аудиторских проверок и оценки эффективности системы внутреннего контроля с дальнейшим предоставлением реко-

мендаций, нацеленных на минимизацию рисков, повышение эффективности деятельности и успешное достижение стратегических целей Компании.

В своей деятельности ДВА руководствуется законодательством РК и Международными основами профессиональной практики внутреннего аудита, рекомендованными Международным институтом внутренних аудиторов. Сотрудники департамента регулярно проходят курсы повышения квалификации, некоторые из них имеют международные сертификаты CIA, CRMA, PMI-RMP, DipPIA.

Деятельность ДВА осуществляется на основании риск-ориентированного годового аудиторского плана. В отчетном и предшествующих годах годовой аудиторский план был выполнен в полном объеме.

Результаты аудиторских проверок регулярно обсуждаются с подразделениями, в отношении которых проводился аудит, и руководством Компании. По результатам проверок в случае необходимости формируются планы корректирующих мероприятий, выполнение которых отслеживается ДВА с последующим предоставлением информации Правлению, Комитету по аудиту и Наблюдательному совету. По результатам проверок, проведенных в отчетном году, было разработано в общей сложности более 300 мероприятий по со-

вершенствованию систем управления рисками и внутреннего контроля.

Отчеты о деятельности ДВА, содержащие ключевую информацию о выполнении аудиторских планов, результатах проверок и совершенствовании методологии внутреннего аудита, формируются ежеквартально и направляются Комитету по аудиту и Наблюдательному совету.

ВНЕШНИЙ АУДИТ

Выбор внешнего аудитора для проведения аудита финансовой отчетности КМФ проводится в соответствии с положениями Политики выбора и ротации внешнего аудитора ТОО «Микрофинансовая организация КМФ (КМФ)», утвержденной решением Наблюдательного совета КМФ от 18 июня 2020 года. Основными принципами ротации внешнего аудитора являются законность, преемственность, прозрачность, системность и независимость.

Аудит финансовой отчетности Компании за 2023 год проводился аудиторской организацией ТОО «Эрнст энд Янг». Сумма вознаграждения за проведение аудита финансовой отчетности за 2023 год составила 64 512 тыс. тенге с учетом НДС.



УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

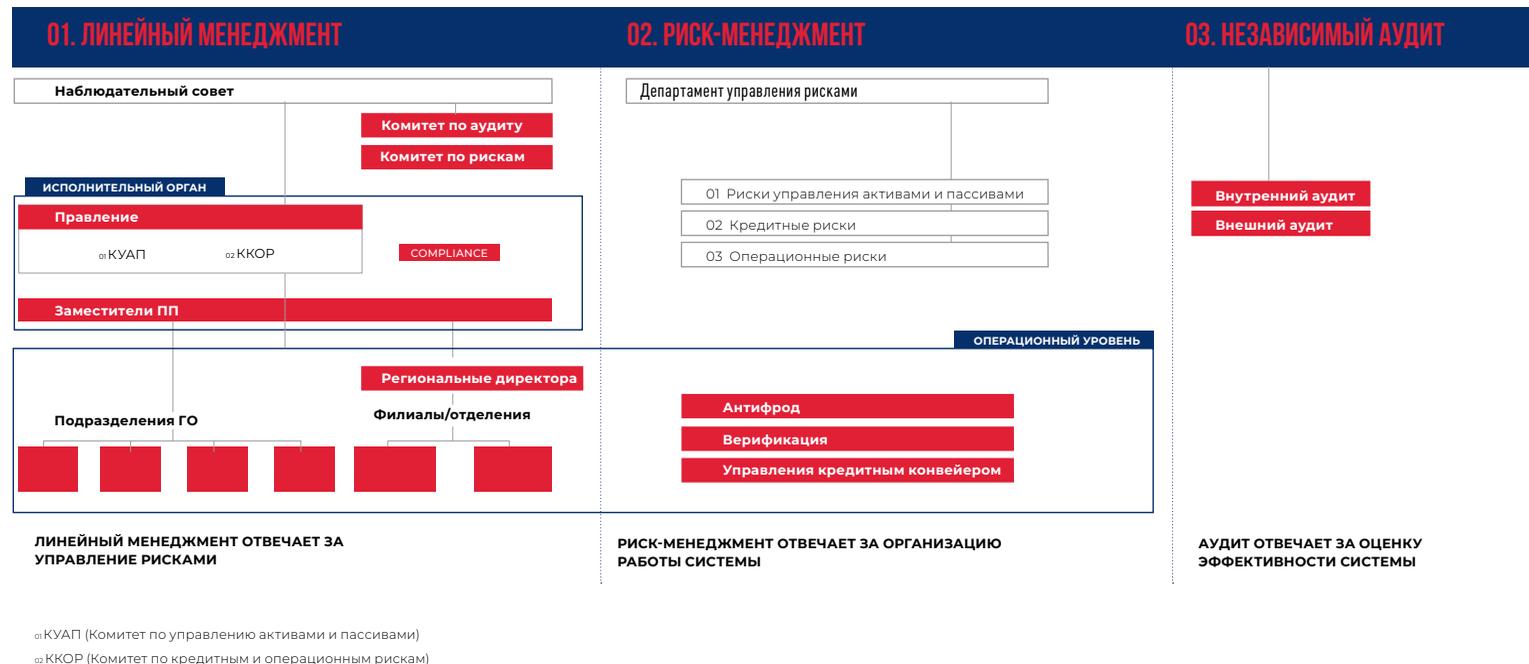
♥ Система управления рисками	45
♥ Управление кредитным риском	47
♥ Управление операционными рисками	48
♥ Управление риском ликвидности	49
♥ Управление процентным риском	49
♥ Управление валютным риском	49
♥ Обеспечение непрерывности деятельности	50



СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Система управления рисками (СУР) КМФ включает в себя три линии защиты:

- **1-я линия** – функциональные подразделения и менеджмент, который непосредственно реализует мероприятия и отслеживает риски. Управление рисками является частью повседневной деятельности подразделений и руководства. Они обеспечивают постоянный процесс выявления и оценки рисков, внедрения и оценки эффективности контрольных процедур.
- **2-я линия** – это независимое аналитическое подразделение, которое обеспечивает и координирует процесс управления рисками, включая разработку методов, правил и процедур, внедрение эффективных инструментов выявления, идентификации, оценки, мониторинга, контроля и отчетности в области управления рисками, а также контролирует и координирует действия, предпринимаемые на уровне первой линии защиты. В КМФ вторая линия защиты представлена Департаментом управления рисками (ДУР).
- **3-я линия** – это Департамент внутреннего аудита и внешний аудит. Задачами данной линии защиты являются независимая оценка и проверка эффективности системы управления рисками как на первой, так и на второй линии защиты.



Важную роль в процессе управления рисками играет Наблюдательный совет, который получает регулярные отчеты о подверженности КМФ кредитному риску в рамках ежеквартальной отчетности. Члены Комитета по рискам Наблюдательного совета оценивают нарушения лимитов кредитного риска при их наличии, причины и продолжительность нарушений. По результатам оценки отчетов по рискам членами Комитета по рискам Наблюдательного совета могут быть сформированы рекомендации и предложены превентивные меры для снижения уровня рисков и усиления контроля зон повышенного риска.

ПРИНЦИПЫ СУР КМФ

Разделение ответственности за управление рисками и независимый контроль

СУР включает в себя три линии защиты с четким распределением функций и ответственности между подразделениями. Все сотрудники КМФ вовлечены в процесс управления рисками таким образом, что каждый участвует в процессах идентификации, анализа и оценки рисков и принятия мер по снижению рисков Компании в соответствии с ответственностью, присущей их должности.

Исключение конфликта интересов

КМФ не допускает наличие конфликта интересов в процессе управления рисками, обеспечивает разделение контрольных функций (мидл- и бэк-офис) и функций фронт-офиса (продажи и обслуживание клиентов).

Риск-ориентированная корпоративная культура

КМФ развивает и поддерживает среди сотрудников культуру понимания риска, признания важности управления рисками, а также признания личной ответственности за выявление и управление рисками в соответствии с ответственностью, присущей их должности.

Эффективность коммуникаций

Внутренние коммуникации в контексте управления рисками являются частью корпоративной культуры КМФ и включают в себя коммуникации по уровням толерантности к рискам и лимитам, систему отчетности и обратную связь в процессе управления рисками от всех уровней организации.

Вознаграждение с учетом риска

Система вознаграждения работников КМФ учитывает успешность выполнения поставленных задач, с обязательной поправкой на риск основного процесса – кредитный риск. В системе оплаты сотрудников фронт-офиса риск портфеля напрямую влияет на ежемесячные выплаты вознаграждения таким образом, что чем выше риск портфеля, тем ниже вознаграждение.

Регламентация и контроль

КМФ обеспечивает соответствие требованиям контролирующих органов к наличию систем управления рисками точки зрения ее организации, сферы применения и независимости.

Защита конфиденциальной информации

В КМФ действует политика конфиденциальности информации, которая описывает механизм раскрытия информации всем заинтересованным сторонам.

Экономическая целесообразность

Управление рисками в КМФ осуществляется на основе экономической целесообразности, когда стоимость мер контроля над рисками не должна превышать величину возможных потерь от этого риска.

Непрерывность и контролируемость процесса управления рисками обеспечиваются строгим соблюдением единого алгоритма управления рисками, включающего в себя семь этапов.

Алгоритм управления рисками в КМФ

№	ЭТАП	ОПИСАНИЕ ЭТАПА
1.	Формирование системы риск-менеджмента	Формирование политики управления рисками, определение целей и обязательств по управлению рисками, стимулирование риск-ориентированной корпоративной культуры, ориентированной на управление рисками
2.	Идентификация рисков	Обнаружение и описание риска
3.	Анализ рисков	Определение природы риска и измерение уровня риска
4.	Оценка рисков	Определение критериев значимости и приоритетности рисков
5.	Управление рисками (обработка риска)	Разработка планов мероприятий по снижению, контролю, хеджированию, страхованию и иным способам влияния на риски с определением сроков и ответственных лиц
6.	Мониторинг и анализ эффективности СУР	Постоянная проверка эффективности с последующей корректировкой соответствующих процессов и процедур
7.	Коммуникации и консультации	Обмен информацией об управлении рисками между структурными подразделениями и сотрудниками КМФ, а также с другими заинтересованными сторонами

УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ

Будучи лидером казахстанского рынка микрокредитования, КМФ осознает свое влияние на социальное и экономическое развитие страны. Социальная ответственность перед клиентами закреплена в кредитной политике Компании. Наше ответственное отношение к клиенту положительно влияет на кредитный риск и предупреждает чрезмерную закредитованность клиента.

Управление кредитным риском определяется как комплекс мер, которые помогают избежать или снизить прогнозируемые риски и сформировать адекватные резервы. КМФ управляет вероятностью дефолта индивидуальных клиентов через комплекс политик и положений андеррайтинга (т.е. процедур анализа и оценки кредитной заявки). Каждый заемщик при выдаче каждого нового кредита кредит либо его реструктуризации, а также при выдаче нового транша в рамках кредитной линии подвергается проверке всех критериев кредитоспособности.

Индикатором риска портфеля является показатель PAR 30/РП30, рассчитываемый как отношение суммы основного долга по всем кредитам, имеющим на отчетную дату просрочку в 30 и более дней, к основному долгу по всему кредитному портфелю. Расчет ожидаемых кредитных убытков осуществляется в соответствии с МСФО 9 на основании внутренних методик Компании.

КМФ ведет работу по взысканию просроченных кредитов, однако Компания не придерживается жесткой практики «выбивания долгов» у клиентов. Все процессы регламентированы и проводятся в соответствии с казахстанским законодательством и в духе социальной ориентированности КМФ как института развития.

В целях управления просрочками КМФ стремится реструктурировать кредиты, когда клиент способен и готов оплачивать платежи по кредиту в соответствии с пересмотренным графиком платежей.

Основными факторами риска, способными оказать негативное влияние на кредитоспособность заемщиков Компании, являются:

- Внешние и внутренние шоки, способные повлиять на доходы МСБ;
- Сокращения или задержки заработной платы в секторе официально трудоустроенных клиентов;
- Волатильность цен на агропромышленную продукцию;
- Повышение операционных расходов клиентов в сегментах кредитования МСБ и сельского хозяйства;
- Волатильность валютных курсов;
- Локдауны и закрытие торговых рынков, закрытие границ;
- Политическая нестабильность в стране или ее отдельных регионах.

УПРАВЛЕНИЕ ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ

КМФ определяет операционный риск как возможность потерь, вызванных сбоями во внутренних процессах, ошибками и преднамеренными действиями сотрудников или неблагоприятными внешними событиями. В рамках этого определения к числу операционных рисков относятся правовые риски, однако из их числа исключаются бизнес- и стратегические риски. Правовые риски включают в себя возможность наложения штрафов, пеней и иных убытков, возникших в результате надзорных действий в отношении КМФ, а также в результате убытков по улаживанию частных исков.

Определение операционного риска, принятое КМФ, включает также потенциальный ущерб репутации Компании среди клиентов, инвесторов, национальных властей и других заинтересованных сторон, который может возникнуть в результате реализации операционных рисков.

В зависимости от характера их воздействия на КМФ операционные события классифицируются аналогично широко распространенной классификации Базельского комитета.

КМФ не допускает терпимости к операционным рискам из-за потенциальных регуляторных и репутационных последствий, даже если изначально сам по себе инцидент считается несущественным. Любая форма мошенничества или несоблюдение внутренних регламентов сотрудниками КМФ являются неприемлемыми.

Среда внутреннего контроля включает следующие компоненты:

- системно организованные, четкие и конкретные внутренние документы, которые определяют условия и описание всех продуктов и услуг;
- полномочия и ответственность подразделений и сотрудников;

- политики и процедуры, определяющие, как эти роли и обязанности должны выполняться в процессах.

Внутренняя среда контроля включает в себя формирование культуры управления рисками, которая влияет на действия каждого отдельного сотрудника и поддерживается руководством Компании, включая Наблюдательный совет, Комитет по рискам при Наблюдательном совете, Правлением и всеми руководителями структурных подразделений филиалов и Головного офиса.

В системе управления операционными рисками важную роль играют риск-координаторы – сотрудники подразделений КМФ, ответственные за организацию процесса управления операционными рисками в рамках своего подразделения (bottom-up approach).

В рамках управления операционными рисками используются ключевые индикаторы риска для ключевых бизнес-процессов, метрики для формирования которых на регулярной основе формируются всеми подразделениями Компании. Процесс самооценки операционных рисков на предмет подверженности операционным рисками позволяет наладить вертикальные и горизонтальные коммуникации в рамках процесса управления операционными рисками. Регистрация операционных событий осуществляется с использованием специализированного программного обеспечения.

Особая роль в процессе управления операционными рисками выделяется коммуникациям и обучению для первой линии защиты: в Компании активно развивается внутренний корпоративный портал, через который проводится информирование о недопущении нарушений в целях предотвращения реализации рисков в будущем.

УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ ЛИКВИДНОСТИ

Риск ликвидности определяется как возможность отрицательного воздействия на прибыль и деловую репутацию Компании в связи с потенциальной неспособностью КМФ своевременно выполнить текущие платежные обязательства.

Компания определяет управление ликвидностью как непрерывный процесс планирования потребности в финансировании и заимствовании как на операционном (срок планирования до 1 месяца) и тактическом (срок планирования до 1 года) уровнях, так и на стратегическом уровне (срок планирования свыше 1 года). Основной целью управления ликвидностью являются обеспечение устойчивого роста работающих активов КМФ и обеспечение своевременного выполнения всех обязательств КМФ перед третьими лицами.

Основным источником фондирования КМФ финансирует свою деятельность преимущественно среднесрочными займами в тенге и в иностранной валюте, получаемыми от финансовых институтов как внутри Казахстана, так и за рубежом. Помимо стандартных займов КМФ использует привлечения в виде капитала, а также субординированные займы.

КМФ разрабатывает план финансирования на случай непредвиденных обстоятельств для регулирования реакции на досрочный отзыв обязательств, который будет активирован в случае экстренной нехватки ликвидности.

Кроме этого, Компания поддерживает постоянную долю ликвидных активов, установленную внутренними требованиями Наблюдательного совета, и придерживается ее каждый день.

Ликвидные активы размещаются в банках второго уровня в соответствии с внутренними лимитами, а также на рынке ценных бумаг в соответствии с утвержденным перечнем разрешенных финансовых инструментов. В целях размещения ликвидных активов используются только высоколиквидные финансовые инструменты, в основном это государственные ценные бумаги и РЕПО.

Риск концентрации в банках второго уровня управляется путем мониторинга и регулярного пересмотра лимитов на контрагентов.

УПРАВЛЕНИЕ ПРОЦЕНТНЫМ РИСКОМ

Процентный риск в КМФ определяется как возможность неблагоприятного воздействия на чистый процентный доход и на рыночную стоимость активов и обязательств в ответ на изменения рыночных процентных ставок.

Бизнес-модель КМФ предполагает возникновение процентного риска в основном из-за несоответствия в сроках пересмотра процентных ставок по кредитному портфелю и по займам, которыми КМФ финансирует свою кредитную деятельность.

В соответствии с законодательством РК существует максимальный предел повышения ставок кредитования по микрокредитам, таким образом, повышение ставок по кредитному портфелю не может быть постоянным инструментом управления процентным риском. Кредиты клиентам КМФ всегда имеют фиксированную ставку вознаграждения в течение срока микрокредита, тогда как обязательства КМФ могут быть как с фиксированной, так и с плавающей процентной ставкой.

УПРАВЛЕНИЕ ВАЛЮТНЫМ РИСКОМ

Бизнес-модель КМФ предполагает возникновение валютного риска вследствие того, что КМФ выдает кредиты только в тенге, в то же время финансируя деятельность частично за счет займов в иностранных валютах. Спекуляция на валютных курсах не является бизнес-целью КМФ, цель Компании – минимизация валютного риска в отношении рентабельности и стоимости капитала доступными финансовыми инструментами.

Валютный риск управляется через систему лимитов открытой валютной позиции, в течение нескольких последних лет Компания придерживается практически нулевой открытой валютной позиции. На конец 2022 года позиция составляла -0,11% от собственного капитала.

ОБЕСПЕЧЕНИЕ НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

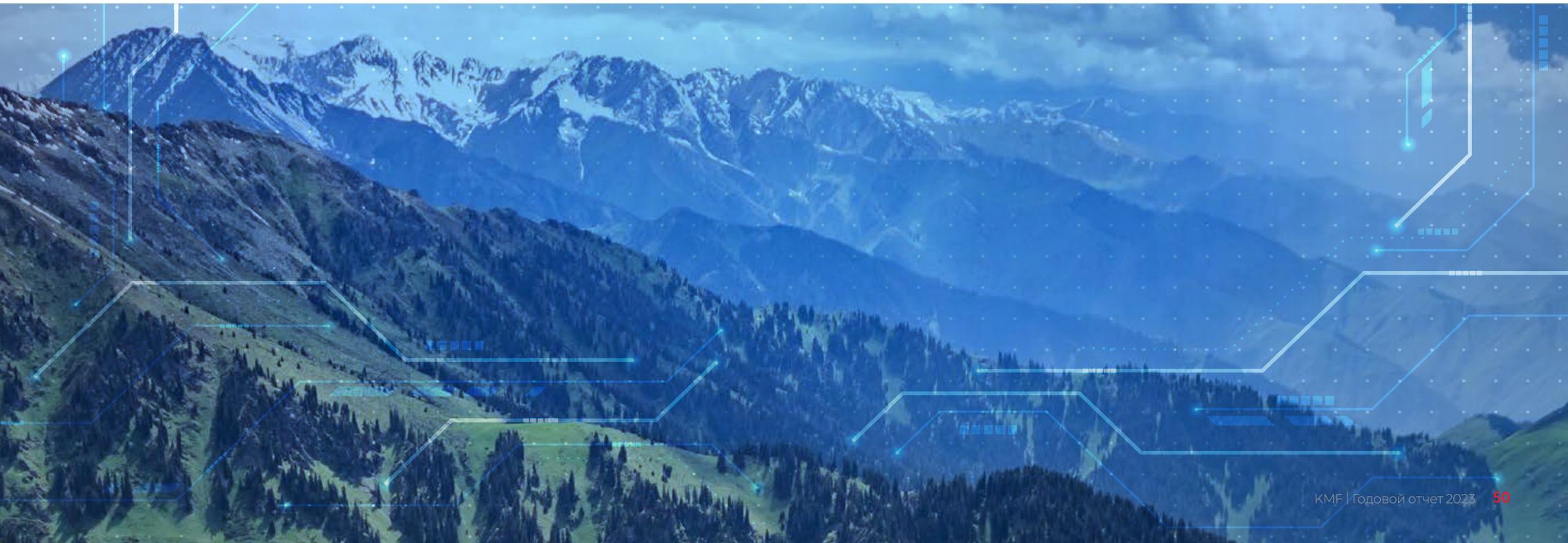
В 2019 году Компания внедрила Политику управления непрерывностью бизнеса, которая совершенствовалась под влиянием критических событий последних лет, включая пандемию COVID-19 в 2020–2021 годах и массовые беспорядки в январе 2022 года. В Компании на регулярной основе проводится обучение персонала

по реагированию на возникновение кризисных ситуаций, в т.ч. в 2023 году проводилось обучение по поведению при землетрясениях и вспышках инфекционных заболеваний.

В связи с практическим опытом столкновения с масштабными инцидентами, как

COVID-19 и январские события 2022 года, функция риск-менеджмента в управлении непрерывностью бизнеса укрепилась, были доработаны руководства и инструкции по кризисному управлению, по реагированию на разные инциденты. Продолжается развитие системы управления непрерывностью бизнеса, в том

числе с применением таких инструментов, как Анализ влияния на бизнес (BIA), реализация планов повышения осведомленности, моделирование инцидентов и обучение персонала. Подготавливаются инструкции реагирования для структуры банка на этапе трансформации.





УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

♥ Управление устойчивым развитием	52
♥ Управление персоналом	55
♥ Охрана окружающей среды	59
♥ Корпоративная социальная ответственность	61
♥ Взаимодействие с заинтересованными сторонами	64

НА ПОРОГЕ
**НОВОЙ
ВЕРШИНЫ**
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ | 2023



УПРАВЛЕНИЕ УСТОЙЧИВЫМ РАЗВИТИЕМ

Приоритеты Компании в области устойчивого развития

КМФ в полной мере осознает, что ее деятельность оказывает ощутимое влияние на экономику и социальное развитие регионов присутствия. Стратегия развития Компании формируется с учетом того, что она разделяет ответственность за благополучие населенных пунктов и местностей, где проживают ее клиенты. В связи с этим Компания в своей деятельности стремится учитывать все три компонента устойчивого развития: экологический, социальный и компонент корпоративного управления.

Корпоративная социальная ответственность

Деятельность Компании направлена на экономическое и социальное развитие страны и ее регионов. Наши микрокредиты стимулируют развитие МСБ и создание рабочих мест в населенных пунктах, где проживают наши клиенты. КМФ участвует во многих социально ориентированных программах, расширяющих доступ к заемному финансированию для сельских жителей, женщин и других уязвимых категорий населения. Компания реализует собственные благотворительные инициативы в сфере поддержки уязвимых слоев населения, развития детского спорта, поддержки культуры и т. д.

Охрана окружающей среды

Деятельность Компании не оказывает прямого воздействия на состояние окружающей среды, однако мы занимаем активную позицию в вопросах экологического благополучия. Мы принимаем активное участие в государственных и частных экологических инициативах, наши сотрудники готовы на личном примере продемонстрировать готовность заботиться о природе и экологическом благополучии.

Интересы инвесторов

Мы заботимся о реализации финансовых и иных интересов наших инвесторов и неукоснительно выполняем все взятые на себя обязательства. Компания стремится быть прозрачной для инвесторов и обеспечивать для них доступ ко всей необходимой информации о ее финансовых и операционных показателях.

Интересы клиентов

Мы стремимся к процветанию наших клиентов и с этой целью заботимся о комфортном доступе к нашим услугам и максимально выгодных прозрачных условиях предоставления наших микрокредитов. Клиенты, оказавшиеся в тяжелой ситуации в силу независящих от них обстоятельств, всегда могут рассчитывать на поддержку со стороны Компании.

Забота о персонале

Мы придерживаемся прозрачной политики найма и карьерного продвижения сотрудников, стремимся обеспечить наших сотрудников достойной заработной платой и социальными гарантиями. Уровень вознаграждения и карьерный рост каждого сотрудника КМФ зависят от его производительности и вклада в достижение целей, поставленных руководством. Компания также уделяет внимание созданию оптимальных условий труда и поддержанию благоприятного психологического климата в коллективе.

Вклад KMF в реализацию Целей ООН в области устойчивого развития

KMF полностью разделяет цели и задачи Глобальной повестки ООН в области устойчивого развития, закрепленные в резолюции Генеральной ассамблеи ООН 70/1 от 15 сентября 2015 года «Преобразование нашего мира: Повестка дня в области устойчивого развития на период до 2030 года». При этом в рамках своей не-

посредственной деятельности Компания вносит прямой вклад в реализацию 11 из 17 целей посредством предоставления кредитов определенным категориям населения и МСБ, проведения благотворительных и социальных акций и через реализацию кадровой политики.

Вклад KMF в достижение ЦУР ООН

ЦУР ООН	НАШ ВКЛАД
 <p>1 ЛИКВИДАЦИЯ НИЩЕТЫ</p>	<p>Цель 1. Повсеместная ликвидация нищеты во всех ее формах</p> <ul style="list-style-type: none"> • Реализация программы микрокредитования для малообеспеченных, малоимущих и безработных людей с целью раскрытия их потенциала • Приверженность миссии и ценностям, соблюдение Принципов защиты клиента • Развитие обширной сети филиалов и отделений в самых отдаленных сельских районах • Поддержка клиентов с помощью специальных программ субсидирования • Благотворительная и спонсорская помощь • Реализация программы «Повышение финансовой грамотности населения» • Поддержка сельского предпринимательства, молодежных стартапов • Управление социальным воздействием для повышения уровня доходов клиентов

ЦУР ООН	НАШ ВКЛАД
 <p>2 ЛИКВИДАЦИЯ ГОЛОДА</p>	<p>Цель 2. Ликвидация голода, обеспечение продовольственной безопасности и улучшения питания и содействие устойчивому развитию сельского хозяйства</p> <ul style="list-style-type: none"> • Поддержка сельского предпринимательства • Поддержка клиентов с помощью специальных программ субсидирования • Управление социальным воздействием для повышения уровня доходов клиентов • Благотворительная и спонсорская помощь, в первую очередь детям из малообеспеченных семей и их мамам, пенсионерам и ветеранам, детям-сиротам
 <p>3 ХОРОШЕЕ ЗДОРОВЬЕ И БЛАГОПОЛУЧИЕ</p>	<p>Цель 3. Обеспечение здорового образа жизни и содействие благополучию для всех в любом возрасте</p> <ul style="list-style-type: none"> • Предоставление социального пакета, «Кафетерия льгот для сотрудников», поддержка здорового образа жизни через корпоративные спортивные мероприятия • Спонсорская помощь спортивным организациям в разных направлениях и для разной возрастной аудитории • Поддержка медицинских учреждений в период пандемии • Управление социальным воздействием • Публикации о здоровом питании, развитии экологических видов бизнеса в корпоративном журнале «Isker»
 <p>4 КАЧЕСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАНИЕ</p>	<p>Цель 4. Обеспечение всеохватного и справедливого качественного образования и поощрение возможности обучения на протяжении всей жизни для всех</p> <ul style="list-style-type: none"> • Реализация программы Повышения финансовой грамотности в управлении семейным бюджетом и в управлении бизнесом • Развитие проекта финансовой грамотности для детей, подростков и молодежи • Проведение конкурсов стартапов, хакатонов, творческих конкурсов и т. д. • Реализация проекта менторской программы • Сотрудничество со студенческими и молодежными организациями

ЦУР ООН	НАШ ВКЛАД		ЦУР ООН	НАШ ВКЛАД	
 <p>5 ГЕНДЕРНОЕ РАВЕНСТВО</p>	<p>Цель 5: Обеспечение гендерного равенства и расширение прав и возможностей всех женщин и девочек</p> <ul style="list-style-type: none"> Предоставление справедливых условий для найма, равных карьерных возможностей и оплаты труда, поддержка в декрет и пр. Управление социальным воздействием для повышения уровня доходов населения Реализация программы Повышения финансовой грамотности Реализация программы «Женщины в бизнесе» Проведение премии KMF Isker hanymy для поощрения женского предпринимательства Организация бизнес-завтраков в рамках «Женского кафе» Поддержка женских спортивных команд, фондов «Мама PRO» и «Ерекше аналар» 	 <p>8 ДОСТОЙНАЯ РАБОТА И ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ</p>	<p>Цель 8: Содействие неуклонному, всеохватному и устойчивому экономическому росту, полной и производительной занятости и достойной работе для всех</p> <ul style="list-style-type: none"> Обеспечение доступных и качественных микрокредитных услуг Программа повышения финансовой грамотности для населения Поддержка женского, сельского, молодежного и социального предпринимательства Содействие в создании рабочих мест Управление социальным воздействием 		
 <p>6 ЧИСТАЯ ВОДА И САНИТАРИЯ</p>	<p>Цель 6: Обеспечение наличия и рационального использования водных ресурсов и санитарии для всех</p> <ul style="list-style-type: none"> Экономное расходование воды в офисах, автоматизация систем водо- и теплоснабжения Сотрудничество с компанией ECO Network, проведение тренингов для сотрудников Отказ от финансирования проектов, наносящих вред экологии, жизни и здоровью человека 	 <p>9 ИНДУСТРИАЛИЗАЦИЯ, ИННОВАЦИИ И ИНФРАСТРУКТУРА</p>	<p>Цель 9: Создание прочной инфраструктуры, содействие обеспечению всеохватной и устойчивой индустриализации и внедрению инноваций</p> <ul style="list-style-type: none"> Сотрудничество со стартап-сообществом, бизнес-инкубатором MOST Сотрудничество с вузами Организация и участие в инновационных проектах, конкурсах, мероприятиях Реализация программ зеленого финансирования 		
 <p>7 НЕДОРОГОСТОЯЩАЯ И ЧИСТАЯ ЭНЕРГИЯ</p>	<p>Цель 7: Обеспечение доступа к недорогостоящим, надежным, устойчивым и современным источникам энергии для всех</p> <ul style="list-style-type: none"> Использование в зданиях офиса KMF и ее филиалов автоматизированных систем водо-, электро- и теплоснабжения Реализация программы финансирования зеленой экономики GEFF (Green Economy Financing Facility) в партнерстве с ЕБРР, помощь в приобретении энергоэффективного оборудования и техники 	 <p>10 УМЕНЬШЕНИЕ НЕРАВЕНСТВА</p>	<p>Цель 10: Снижение уровня неравенства внутри стран и между ними</p> <ul style="list-style-type: none"> Обеспечение широкого доступа к качественным финансовым услугам по всей стране Соблюдение миссии, ценностей и принципов защиты клиентов Управление социальным воздействием Реализация социальных и благотворительных проектов Продвижение программ финансовой грамотности среди разных аудиторий Поддержка предпринимательства для любого возраста и возможностей 		
		 <p>11 УСТОЙЧИВЫЕ ГОРОДА И НАСЕЛЕННЫЕ ПУНКТЫ</p>	<p>Цель 11: Обеспечение открытости, безопасности, жизнестойкости и устойчивости городов и населенных пунктов</p> <ul style="list-style-type: none"> Участие в культурных, экологических, социальных проектах и мероприятиях Взаимодействие с общественностью, госорганами, бизнесом и НКО 		

УПРАВЛЕНИЕ ПЕРСОНАЛОМ

Стратегические приоритеты KMF в сфере HR

1. Развитие корпоративной культуры, основанной на миссии, видении и ценностях Компании, принципах меритократии и социальной ответственности

- **Управление брендом работодателя.** Одним из главных приоритетов Компании являются создание и развитие привлекательного конкурентоспособного ценностного предложения для целевой аудитории потенциальных кандидатов на рынке труда и действующих сотрудников. Мы заботимся о том, чтобы бренд работодателя на внешнем рынке отражал реальную корпоративную культуру Компании, транслировал реальные ценности бизнеса. Мы разделяем эти ценности и считаем важным вклад Компании в развитие и поддержку микропредпринимательства, позволивший выстроить с клиентами долгосрочные отношения взаимовыгодного сотрудничества, обеспечивая устойчивый рост всех участников рынка.
- **Создание комфортной развивающей рабочей среды,** в которой каждый сотрудник может развиваться профессионально и раскрывать свой потенциал, вносить свой вклад в развитие бизнеса и получать справедливое признание и вознаграждение. Мы стремимся обеспечить гибкость и экологичность в проектировании рабочих мест и производственной среды, как создавая специальные возможности в офисах Компании, так и развивая возможности удаленной работы или комбинированных режимов.

2. HR-поддержка реализации Стратегии Компании и организационного развития

- **Трансформация бизнеса.** В 2023–2025 годах одним из важнейших фокусов внимания высшего руководства является трансформация бизнеса (в связи с его реорганизацией, изменением регуляторных требований) и ключевыми задачами в сфере HR становятся мероприятия, направленные на поддержку этих изменений.
- **Вовлечение и интеграция.** В этот период особое значение приобретает деятельность по интеграции как управленческой команды, так и персонала в целом. Важным приоритетом высшего руководства станет достижение амбициозных целей, наращивание потенциала Компании и вместе с тем – обеспечение культурной преемственности, сохранения конкурентных преимуществ Компании, основанных на ценностях. Компания считает важным совершенствовать методологию и инструментарий в сфере управления вовлечением и интеграцией, обеспечивая включенность каждого сотрудника в достижение целей Компании, а также здоровье социальной среды и производственных отношений.

3. Управление талантами

- **Привлечение талантов.** Компания строит свою политику в сфере управления талантами на основе принципов меритократии, обеспечения разнообразия, равенства и инклюзивности.
- **Развитие талантов.** Компания рассматривает развитие квалификации персонала как инвестиции в человеческий капитал, стремясь обеспечить прямую связь между проводимыми мероприятиями и финансовым результатом. Важными направлениями являются развитие профессионального мастерства сотрудников фронт-офиса, развитие лидерства и управленческих компетенций менеджмента Компании, профессиональное развитие в рамках специализации каждого сотрудника.
- **Управление индивидуальной и командной результативностью.** Компания совершенствует системы управления индивидуальной и командной результативностью, а также системы оценки и развития потенциала с целью обеспечить для каждого сотрудника доступ к развитию карьеры в соответствии с оптимальным для него темпом развития.
- **Обеспечение и планирование преемственности.** Каждый сотрудник Компании имеет возможность участвовать в конкурсах на открытые вакансии, получать сопровождение и поддержку при введении в должность и адаптации.

4. Управление вознаграждением

- **Компенсационная политика.** Компания рассматривает обеспечение прозрачности и справедливости вознаграждения – как материального, так и нематериального – одним из главных приоритетов.
- **Управление системами должностных разрядов.** Компания проводит операции с базовым вознаграждением на основании исследований (обзоры, результаты мониторинга) рынка труда, с целью обеспечить конкурентоспособную и справедливую систему базовой оплаты.
- **Вознаграждение за результат.** В выплате переменной части вознаграждения Компания опирается на показатели производительности и результативности, поощряя достижение результатов, ответственность и наилучшее исполнение.

5. Социальная ответственность, благополучие и здоровье

- **Социальная поддержка.** Компания поддерживает своих сотрудников, предоставляя широкий пакет выплат и льгот в случае возникновения у них сложной жизненной ситуации.
- **Благополучие и здоровье.** Политика Компании в сфере вознаграждения предусматривает поддержку здоровья сотрудников как на уровне целевых выплат (лечебные пособия) и льгот (медицинская страховка), так и на уровне инвестиций в производственную среду. Мы стремимся создать комфортные для работы условия на каждом рабочем месте.

6. Обеспечение технологического соответствия системы потребностям охвата персонала

- **Автоматизация системы управления человеческими ресурсами.** Компания рассматривает задачи по автоматизации HR-процессов как деятельность по снижению рисков и одновременно по максимизации отдачи от человеческих ресурсов.
- **Принятие решений на основе фактов и анализа данных.** Компания принимает кадровые решения, опираясь на факты и анализ данных, обеспечивая обоснованность и прозрачность предпринимаемых мер.

Практика трудовых отношений

Целью кадровой политики KMF является формирование коллектива, состав и уровень компетенции которого достаточны для достижения стратегических целей Компании. Процедура найма новых сотрудников включает в себя несколько этапов отбора. В процессе отбора кандидатов на занятие вакантных должностей оценивается не только уровень их профессиональной компетенции, но и их готовность разделять наши корпоративные ценности.

Все вновь нанятые сотрудники проходят функциональную и социально-психологическую адаптацию после трудоустройства. Каждый новый работник в свой первый рабочий день проходит тренинг «Добро пожаловать в KMF!», с которого начинается его профессиональная и социальная адаптация в коллективе Компании.

Компания занимается цифровизацией бизнес-процессов управления человеческими ресурсами. Подразделение HR использует в своей работе программные продукты WebSoft HCM и E-staff, проводится работа по автоматизации оценки уровня компетенции и эффективности сотрудников, процедур отбора и найма сотрудников.

Компания выстраивает свои отношения с сотрудниками в строгом соответствии с нормами казахстанского трудового законодательства и гарантирует реализацию всех законодательно закрепленных прав сотрудников. Для разрешения трудовых споров в Компании создана согласительная комиссия, в которую входит равное число представителей трудового коллектива и работодателя.

В отчетном периоде в KMF не было зафиксировано случаев нарушения трудового законодательства и дискриминации сотрудников.

В Компании не допускается дискриминация сотрудников по полу, возрасту, социальному статусу и иным критериям. Вознаграждение, выплачиваемое работникам, определяется исключительно трудом каждого конкретного сотрудника и его вкладом в результаты деятельности KMF вне зависимости от пола, возраста и иных различий. Компания не допускает использования детского и принудительного труда.

Состав персонала

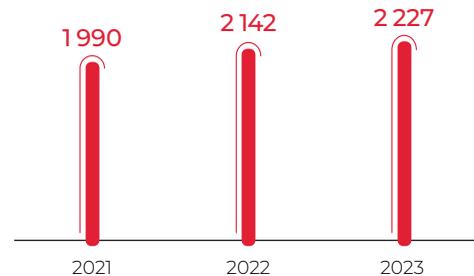
Фактическая численность персонала Компании выросла с 2142 сотрудников в начале до 2227 сотрудников в конце 2022 года, при этом коэффициент текучести кадров вырос с 23 до 30%. Из общего количества сотрудников 601 человек работает в головном офисе и 1626 – в филиалах Компании. Руководителями высшего звена являются 5 сотрудников Компании, среднего звена – 455 сотрудников, остальные – специалисты либо технические работники.

Гендерная структура персонала в целом является сбалансированной и не претерпела существенных изменений в течение отчетного года. На женщин приходится 53,4% от общей численности персонала (1191 из 2227 сотрудников).

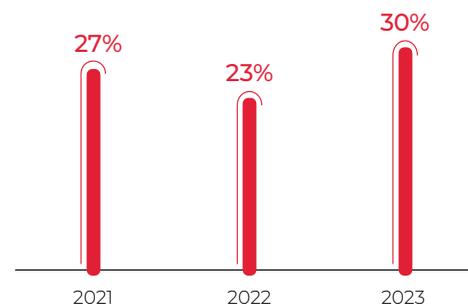
Наиболее многочисленной возрастной группой являются сотрудники в возрасте от 25 до 40 лет, на которую приходится 61,9% от общей численности персонала (1378 сотрудников). При этом в 2022 году возрастная структура персонала стала несколько более диверсифицированной: доля сотрудников в возрасте до 25 лет выросла с 9,0 до 10,1%, от 40 до 55 лет – с 18,6 до 19,2%, старше 55 лет – с 2,9 до 3,1%.

В течение 2022 года отпуск по материнству/отцовству взяли 132 сотрудника, вернулся из отпуска по материнству/отцовству 61 сотрудник.

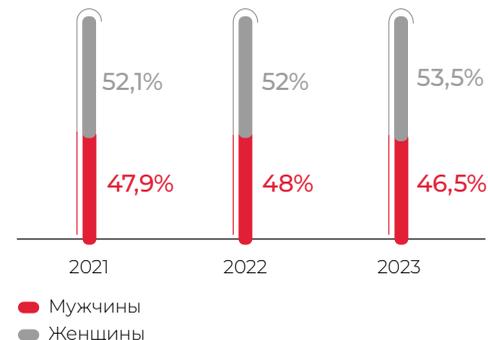
Фактическая численность персонала, сотрудников на конец периода



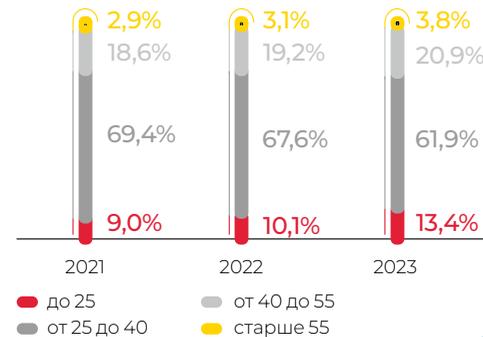
Текучесть кадров, в % за период



Структура персонала в разбивке по полу, в % на конец периода



Структура персонала в разбивке по возрасту, в % на конец периода



Мотивация и обучение сотрудников

В КМФ действует прозрачная, справедливая система мотивации, которая направлена на достижение стратегических целей Компании и удержание квалифицированных работников. Система мотивации включает в себя три вида премирования:

- Ежемесячное премирование сотрудников фронт-офиса, размер которого определяется по итогам месяца;
- Ежегодное премирование по итогам года на основании рейтинга, рассчитанного с учетом эффективности работы в течение года;
- Проектное премирование участников проектов, которые получают денежное вознаграждение по результатам завершения проектов.

По итогам 2023 года была проведена индексация заработных плат всех сотрудников на 15%.

В Компании действует социальный пакет, формируемый по принципу «кафетерия»: каждый сотрудник может сформировать для себя набор льгот, оплату которых КМФ покрывает в размерах установленных лимитов. Социальный пакет Компании направлен на социальную поддержку персонала, заботу о поддержке здоровья сотрудника и членов семьи, сохранение

баланса «работа и личная жизнь», возможность развития сотрудников и детей.

Обучение и развитие персонала являются частью корпоративной культуры и ведутся на системной основе. Компания имеет внутрикорпоративную обучающую платформу с электронными курсами, постоянный доступ к которым имеют все сотрудники.

В 2024 году прошли обучение 1463 сотрудника, 1050 сотрудников – более двух программ обучения. Сотрудники обучаются по следующим программам:

- Стандартные обязательные программы, обеспечивающие эффективность работы на новой должности;
- Обязательные программы для новых сотрудников, направленные на ознакомление с бизнесом, корпоративной культурой и процессами Компании;
- Программы для конкретной функции/должности в рамках адаптации на рабочем месте;
- Обязательные программы, направленные на овладение основными управленческими и коммуникативными практиками.

Безопасность и охрана труда

КМФ воспринимает здоровье и безопасность труда своих работников как безусловный приоритет. Система безопасности и охраны труда в Компании базируется на Инструкции по безопасности и охране труда (далее – инструкция по БиОТ), утвержденной Правлением КМФ 8 декабря 2020 года. В Инструкции по БиОТ систематизированы вредные и опасные производственные факторы, определен порядок организации работ по БиОТ, обучения сотрудников технике безопасности труда, описан порядок действий в аварийных ситуациях, а также порядок учета и расследования несчастных случаев, связанных с трудовой деятельностью.

Все работники Компании проходят четыре вида инструктажа по технике безопасности: вводный, первичный на рабочем месте, повторный и внеплановый. Лица, вновь принятые на работу, в обязательном порядке в течение десяти рабочих дней с момента приема на работу проходят обучение по вопросам БиОТ в Системе дистанционного обучения с последующим обязательным проведением проверки знаний. Работники, не прошедшие обучение, инструктирование и проверку знаний по вопросам БиОТ, к работе не допускаются.

Все структурные подразделения КМФ обеспечиваются исправными первичными средствами пожаротушения (огнетушителями) в каждом помещении исходя из минимального норматива один огнетушитель на 40–50 м². В каждом структурном подразделении, находящемся в обособленном здании, имеется пожарный инвентарь, включающий ящик с песком, лопату, лом и багор.

В зданиях и офисных помещениях КМФ при одновременном нахождении на этаже более десяти человек должны быть разработаны планы эвакуации людей на случай возникновения пожара. Планы эвакуации разрабатывают специализированные организации на основании предоставленных им схем размещения офисов, помещений или зданий. Учения по эвакуации людей с применением систем пожарной сигнализации и пожаротушения, противодымной защиты, оповещением людей о пожаре и управлением эвакуацией проводятся ежегодно.

ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Политика в области охраны окружающей среды

В процессе осуществления своей деятельности Компания обеспечивает бережное и рациональное отношение к окружающей среде и использованию ресурсов. KMF в своей деятельности соблюдает требования основных принципов в сфере охраны окружающей среды:

- приоритет охраны жизни и здоровья человека, сохранения и восстановления окружающей среды, благоприятной для жизни, труда и отдыха населения;
- предотвращение потенциального вреда окружающей среде.

KMF прилагает все разумные усилия для обеспечения постоянного функционирования социально-экологической системы управления с целью идентификации, оценки и управления экологическим и социальным воздействием. Компания принимает надлежащие меры, направленные на недопущение юридических, финансовых последствий и последствий для деловой репутации KMF, связанных с экологическими и социальными проблемами.

Деятельность KMF не оказывает существенного воздействия на окружающую среду по таким показателям, как аварийные и нерегулярные сбросы загрязняющих веществ, сбросы сточных вод, выбросы парниковых газов и других загрязняющих

веществ в атмосферу. Компания принимает все меры по недопущению чрезмерного расхода возобновляемых ресурсов. Для рационального использования бумаги KMF перешла на электронный документооборот и все внутренние служебные документы разрабатываются и хранятся в электронном виде. Для экономии воды и электроэнергии в офисах своевременно проводится ремонт водопровода, устанавливаются энергосберегающие источники света и датчики движения.

Во внутренних документах KMF отражены нормы, запрещающие финансирование KMF проектов, реализация которых наносит вред экологии, жизни и здоровью человека. В Компании действует Методика по социально-экологической системе управления (SEMS). Согласно данной методике, определены различные степени риска видов деятельности заемщиков, которые могут оказать неблагоприятное воздействие на окружающую среду. При рассмотрении заявок на кредит KMF особое внимание уделяет природоохранным аспектам в деятельности заемщиков (заявителей) и осуществляет поддержку экологически ориентированных проектов. Одним из запрещенных направлений при кредитовании является кредитование проектов, наносящих серьезный урон окружающей среде, жизни и здоровью человека.

Потребление ресурсов и управление отходами

KMF на постоянной основе ведет деятельность по внедрению малоотходных и ресурсосберегающих технологий и оборудования. Здания Головного офиса

Компании и ее филиалов оснащены автоматизированными системами водо-, электро- и теплоснабжения.

Потребление ресурсов KMF за 2023 год

ВИД РЕСУРСА	ЕД. ИЗМ.	ПОТРЕБЛЕНИЕ ЗА ГОД
Потребление воды	м ³	1154 812,18
Отведение сточных вод	м ³	643 868,21
Электроэнергия	кВт*ч	42 508 683,99

В соответствии с Экологическим кодексом Республики Казахстан Компания осуществляет сбор опасных отходов для последующей переработки и утилизации

(свинцовые батареи, аккумуляторы, маслосодержащие отходы, пневматические шины, твердые бытовые отходы, ртутьсодержащие лампы, отработанные масла).

Управление климатическим воздействием

В XXI веке вопросы предотвращения негативного влияния экономической деятельности на климат стали одним из важнейших пунктов мировой повестки. KMF в полной мере осознает необходимость разделения ответственности за снижения негативного воздействия на климат всеми субъектами бизнеса и ведет планомерную работу по интеграции мер по минимизации климатического воздействия в свою бизнес-стратегию.

Деятельность KMF стремится минимизировать свое влияние на изменение климата за счет:

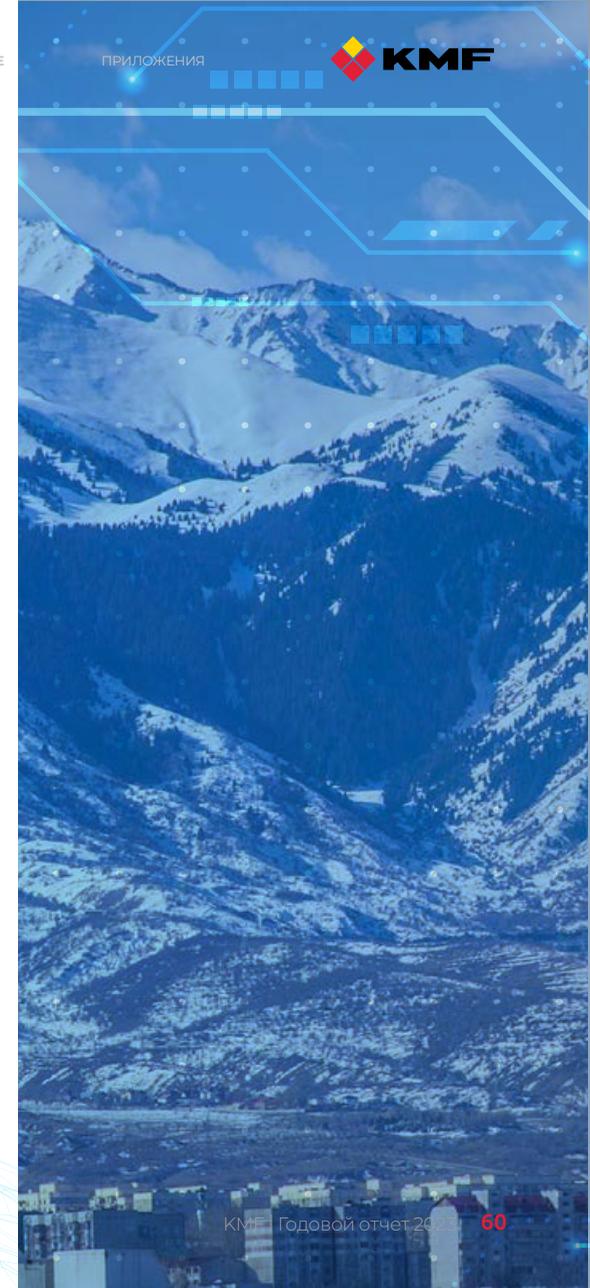
- проведения экологической оценки клиентов при выдаче кредитов по Методике по социально-экологической системе управления (SEMS), предполагающей определение степени риска заемщика в зависимости от потенциального негативного воздействия его деятельности на окружающую среду;

- снижения расхода топливно-энергетических ресурсов при ведении своей основной деятельности;
- снижения потерь электроэнергии за счет ее более рационально использования и внедрения энергосберегающих технологий.

Тем не менее, свыше трети кредитного портфеля Компании (35,2% на конец 2023 года) приходится на субъекты МСБ, работающие в сельском хозяйстве и АПК. Деятельность этой категории заемщиков и их финансовое состояние в существенной степени зависит от природно-климатических факторов. В связи с этим Департамент управления рисками KMF развивает систему оценки влияния климатических факторов на кредитоспособность заемщиков, ведущих свою деятельность в сфере АПК, на основе исторических данных по качеству кредитного портфеля и информации Государственного климатического кадастра РК.

В конце 2023 года в KMF была создана рабочая группа по внедрению принципов и подходов ESG, в состав которой вошли представители всех ключевых подразделений Компании, включая Департамент управления рисками. Рабочая группа определила перечень мероприятий на среднесрочный период в части реализации экологического компонента устойчивого развития, который включает в себя:

- Разработку и утверждение политики социально-экологических рисков включая методику оценки прямых и переходных климатических рисков;
- Оценку объема прямых и косвенных выбросов парниковых газов в результате деятельности Компании;
- Дальнейшее развитие программ по внедрению «зеленых» и энергосберегающих технологий;
- Совершенствование и развитие подходов по экологической оценке клиентов, в т. ч. в части негативного влияния на климат.



КОРПОРАТИВНАЯ СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Подход Компании в области реализации благотворительных инициатив

В KMF разработана и действует Политика корпоративной социальной ответственности и благотворительности, направленная на реализацию социальных и экологических программ, поддержку культуры, спорта, здравоохранения, образования и просвещения, осуществление общественно полезной деятельности, а также на поддержку малоимущих и нуждающихся граждан.

В политике описаны основные принципы социальной ответственности, основные направления в области корпоративной социальной ответственности и благотворительности субъекты получения благотворительной помощи, принципы взаимодействия с заинтересованными сторонами.

Для рассмотрения обращений об оказании помощи разработана и функционирует политика оказания спонсорской и благотворительной помощи, в которой описан регламент рассмотрения обращений специально созданной комиссией по благотворительности и спонсорству из числа сотрудников KMF и KMF-Демеу.

Для оказания спонсорской и благотворительной помощи в KMF-Демеу формируется бюджет на основании заявок от филиалов KMF в соответствии с миссией и целями оказания помощи: Компания поддерживает проекты, направленные на поддержку детского спорта, охрану окружающей среды, поддержку и развитие сельской инфраструктуры, помощь многодетным и малообеспеченным семьям и социально уязвимым гражданам, поддержку молодежного предпринимательства. В бюджете также закладывается небольшая сумма в качестве резерва на незапланированные заявки.

Благотворительность и спонсорство в 2023 году

Поддержка детского спорта. В 2023 году KMF выступила спонсором трех детских спортивных мероприятий:

- 4 марта 2023 года был проведен волейбольный турнир среди школьниц 8–11 классов Жамбылского района. KMF оказала спонсорскую поддержку на сумму 765 тыс. тенге. На данную сумму были закуплены комплекты спортивной формы, медали, мячи, кубки, небольшие угощения.
- 1 мая 2023 года по инициативе филиала в г. Алматы был проведен баскетбольный турнир в г. Иссыке среди девочек старших классов. Сумма спонсорской помощи составила 615 424 тенге.
- С 14 по 17 марта 2023 года был проведен шахматный турнир среди детей 8–14 лет в г. Таразе. Сумма спонсорской помощи составила 1 млн 400 тыс. тенге. На данную сумму были закуплены медали, денежные сертификаты, угощения.

Поддержка студентов и молодежи. KMF на регулярной основе оказывает поддержку талантливой молодежи. В 2023 году в рамках этого направления

были проведены следующие мероприятия:

- Компания поддерживает школу молодежного предпринимательства Enactus Казахстан на протяжении шести лет, а в течение двух последних лет Компания является платиновым спонсором школы. Enactus Казахстан – международная некоммерческая организация, которая координирует и развивает студенческое сообщество предпринимателей, поощряя разработку стартап-проектов и инноваций. В 2023 году в рамках поддержки Enactus Kazakhstan в различных мероприятиях приняли участие более 2700 студентов.
- В 2023 году были подведены итоги специального конкурса по финансовой грамотности от KMF-Демеу Financial Literacy Competiton, в котором приняла участие 21 университетская команда (150 студентов), в рамках конкурса было обучено 3 500 школьников курсу FinBoss, который был разработан KMF-Демеу для школьников 5–8 классов. Победителем специального конкурса стала команда AMU (Меди-

цинский университет г. Астаны), получившая приз в размере 1 млн тенге. Дополнительно на разработку игры Smile Race по финансовой грамотности для детей под брендом «KMF-Демеу» было выделено 3 млн тенге. В игре задействованы карточки с кредитом от KMF.

Три года подряд KMF и KMF-Демеу поддерживают проекты менторинга для студентов KMF MentorProFinance. В рамках этой программы менторскую поддержку студентам финансовых специальностей и молодым специалистам оказывают ведущие эксперты-практики в сфере финансов, IT, HR. В 2023 году в числе менторов в очередной раз выступили сотрудники KMF. В рамках реализации проекта MentorProFinance проводились формальные и неформальные встречи с менторами и менти. В программе приняли участие 100 менти и 50 менторов, в т.ч. 6 от KMF.

Поддержка социально уязвимого населения (многодетные и малообеспеченные семьи, семьи с детьми с особыми потребностями). В 2023 году KMF оказала

благотворительную помощь следующим организациям:

- **КГУ «Центр поддержки детей, находящихся в трудной жизненной ситуации, Айыртауского района», Акмолинская область.** Центру были вручены проектор с экраном, бейсболки, сладости, игрушки. Сумма благотворительной помощи составила 497 565 тенге.
- **КГУ №7 имени Ушинского.** Была оказана благотворительная помощь в приобретении инвентаря и развивающих пособий для кабинета поддержки инклюзии детей с особыми потребностями. Сумма благотворительной помощи составила 325 829 тенге.
- **КГУ «Кабинет психолого-педагогической коррекции №8», г. Атбасар.** Был приобретен инвентарь для реабилитации детей с особыми потребностями. Сумма благотворительной помощи составила 500 тыс. тенге.
- **КГУ «Кабинет психолого-педагогической коррекции» Жалагашского района Управления образования Кызылординской области.** Сумма благотворительной помощи составила 136 тыс. тенге. Детям были вручены раз-

вивающие игрушки и «чемоданы творчества» от KMF и KMF-Демеу, чтобы подарить им радость и вдохновение.

- **Образовательная платформа Garyshker.** В рамках проекта «Дорога в школу» KMF приобрела для детей из малообеспеченных семей Казахстана 900 рюкзаков со школьными принадлежностями. Сумма благотворительной помощи составила 6 млн тенге.
- **Реабилитационный центр «Ерекше аналар».** KMF-Демеу оказал благотворительную помощь фонду «Ерекше аналар» в г. Астане в размере 3 млн тенге на приобретение специальной мебели для детей с синдромом Дауна, аутизмом и другими заболеваниями.
- **ОФ «Мама Про».** Фонд поддержки и развития социально уязвимых женщин «Мама Про» основан в январе 2018 года родителями особенных детей. В 2023 году фонду была оказана благотворительная помощь на сумму 2,5 млн тенге на проведение курсов по предпринимательству на казахском и русском языках. Бизнес-тренеры KMF-Демеу также проводят тренинги по бизнесу для мам особенных детей.

Поддержка женщин-предпринимателей. В рамках нефинансовой поддержки KMF и «KMF-Демеу» с 2006 года проводят конференции для женщин в разных городах Казахстана. Подобные встречи служат площадкой для обучения, нетворкинга, обмена опытом, получения новых деловых контактов. За это время в конференциях приняли участие более 2 тыс. участниц.

С 2019 года разрабатывалась концепция конкурса, целью которого стало бы выявление лучших женщин-предпринимателей, ведущих деятельность в различных отраслях. Первая премия KMF Isker Naputu была присуждена в 2021 году. Премия присуждается по следующим номинациям: «За вклад в развитие бизнеса», «За вклад в развитие агробизнеса», «За вклад в развитие МСБ», «Социальный бизнес» и «Специальный приз жюри», а также Гран-при – Бизнес-леди года. В качестве призов победители номинаций получают сертификаты на бытовую технику на сумму 500 000 тенге и 1 млн тенге соответственно.

За три года было подано более 5 тыс. заявок. В 2023 году в мероприятии приняли участие более 150 женщин, 100 из них – бизнес-леди из 15 городов Казахстана, являющиеся клиентами KMF.

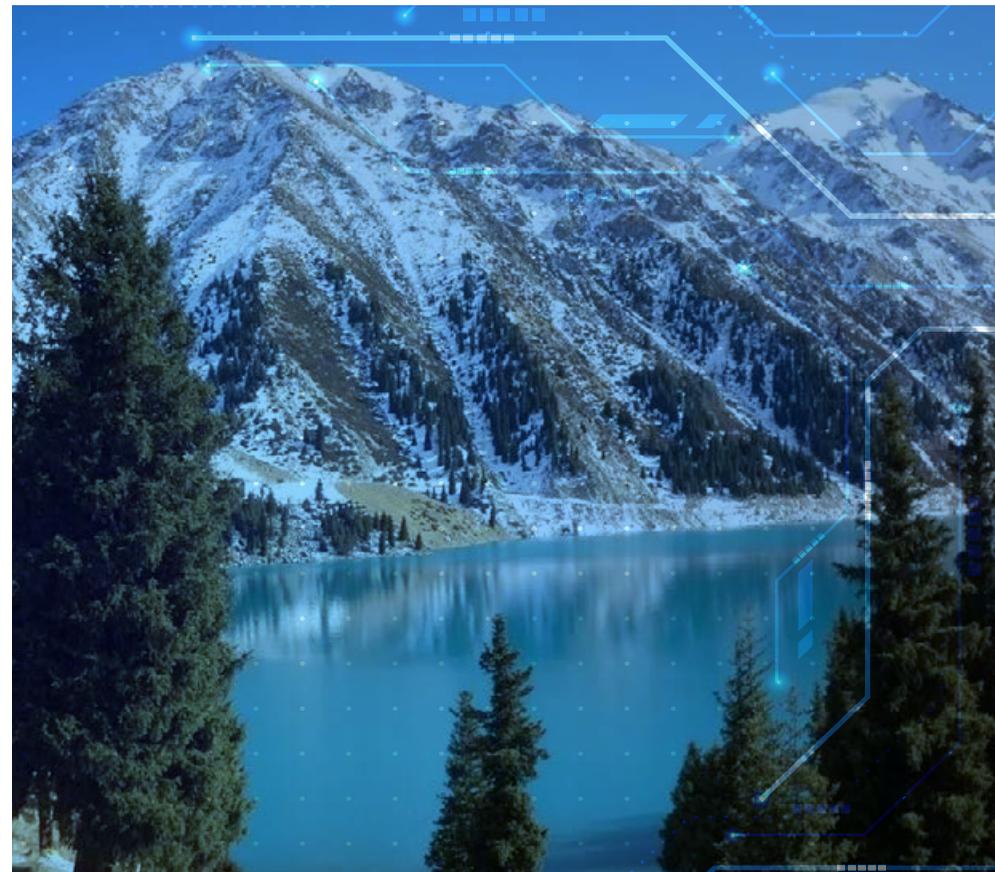
Основное отличие премии заключается в том, что она учреждена для участниц микробизнеса, в то время как подобные конкурсы проводят чаще для малого и среднего бизнеса, обороты которого не сравнимы с оборотами микропредпринимателя. В жюри конкурса – представители из KMF, KMF-Демеу, Ассоциации социальных предпринимателей Казахстана и Франкфуртской школы финансов и менеджмента.

Развитие финансовой грамотности.

Одним из ключевых проектов KMF-Демеу является продвижение финансовой грамотности населения РК. Помимо конференций и премии KMF Isker Hanymtu на постоянной основе KMF-Демеу проводит бизнес-завтраки для предпринимателей на актуальные темы в управлении бизнесом, включая техники продаж, сервис, бизнес-идеи, маркетинг и другие актуальные темы для бизнеса. В 2023 году было обучено 924 предпринимателя. Обучение также проводится по теме управления личными финансами для всех желающих,

включая подрастающее поколение: был разработан курс для преподавания уроков в школах 5–8 классов FinBoss, а также видеокурс интерактивных уроков для детей и подростков под аналогичным названием FinBoss, лекции по личным финансам для студентов вузов, тренинги для взрослого населения. В коворкинг-центре FinBoss, который был открыт при спонсорской поддержке KMF-Демеу, также проводятся уроки для школьников. В 2023 году по этой теме было обучено 3 388 человек.

Поддержка фермеров. В рамках поддержки агропредпринимателей KMF-Демеу проводит агрофорумы в регионах на актуальные темы для фермеров из различных регионов. Так, в 2023 году было проведено 3 агрофорума в г. Таразе, с. Шиели и г. Сарыагаше на тему «Эффективные способы выращивания сельскохозяйственных культур». В агрофорумах приняли участие в общей сложности около 400 человек. Форумы для фермеров являются площадкой для получения новой информации по насущным проблемам для предпринимателей, обмена опытом и налаживания деловых контактов. В рамках форумов также проходят выставки поставщиков сельскохозяйственной продукции: семена, удобрения и т. д.



ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ СТОРОНАМИ

KMF стремится создавать ценность для всех своих заинтересованных сторон и обеспечивать сбалансированное развитие с учетом их интересов как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе. Мы взаимодействуем с нашими заинтересованными сторонами, чтобы максимально информировать их о нашей деятельности и обеспечивать достижение лучших для них результатов.

Взаимодействие с заинтересованными сторонами является ключевым элементом принятия ответственных решений менеджментом Компании. Мы даем возможность всем для предоставления обратной связи о деятельности Компании через различные форумы и каналы, чтобы помочь сформировать стратегию развития нашего бизнеса в соответствии с по-

требностями и ожиданиями заинтересованных сторон.

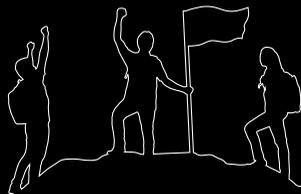
Обеспечивая качественное взаимодействие с заинтересованными сторонами, мы стремимся укрепить взаимодоверие, способствовать вовлечению, поддерживать надежное управление рисками и в конечном итоге принимать решения, от-

вечающие интересам наших заинтересованных сторон.

Благодаря открытому диалогу с заинтересованными сторонами мы выработали более четкое понимание пожеланий и ключевых интересов заинтересованных сторон и того, как мы можем наилучшим образом удовлетворить эти потребности.

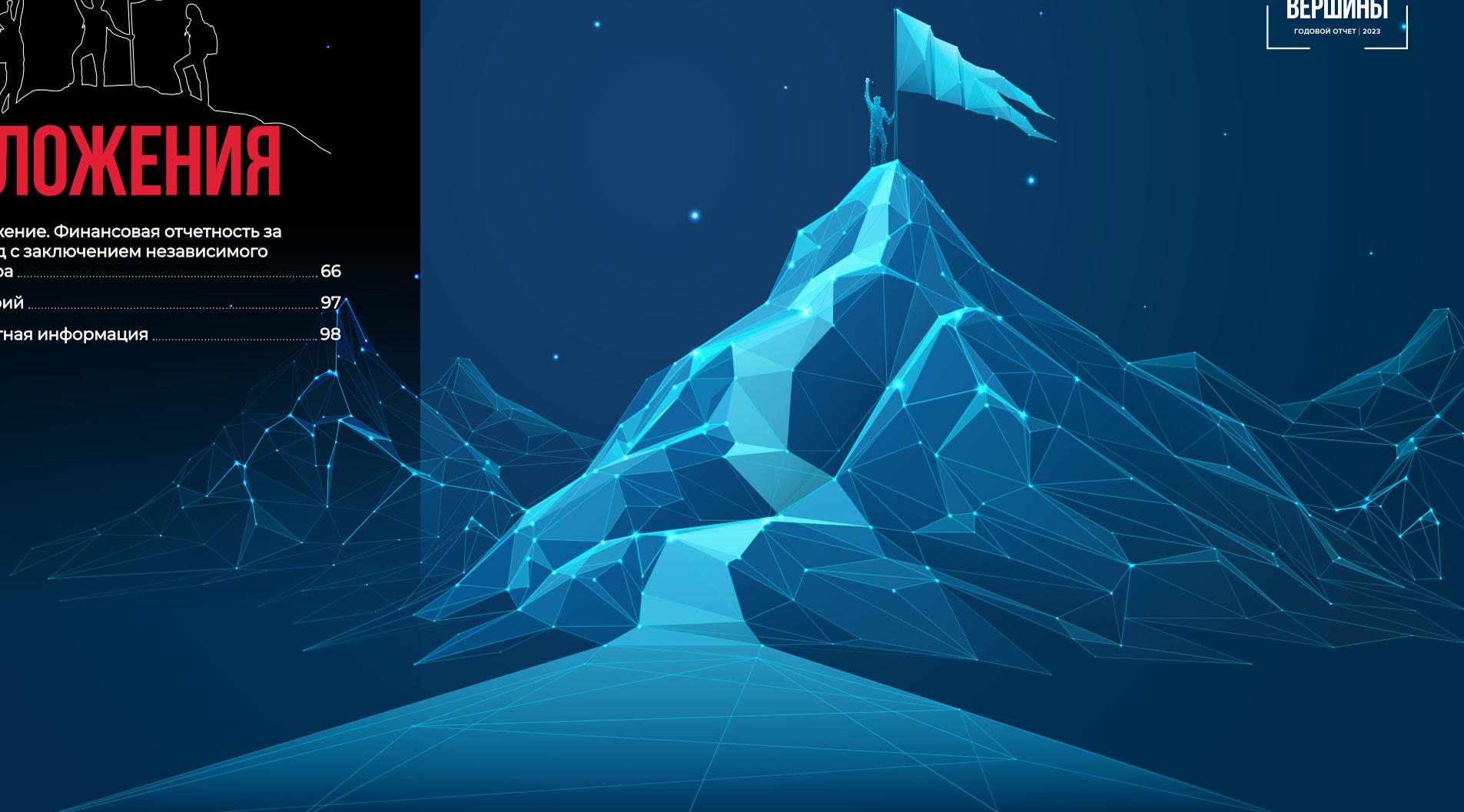
Каналы, используемые KMF для взаимодействия с заинтересованными сторонами

ЗАИНТЕРЕСОВАННЫЕ СТОРОНЫ	ОЖИДАНИЯ	ПРОЦЕСС ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ
Клиенты	Предоставление качественных услуг на приемлемых условиях, защита персональных данных	Проведение маркетинговых исследований, различные формы обратной связи
Кредиторы	Своевременное исполнение кредитных обязательств Компанией в полном объеме, поддержание уровня рисков на приемлемом уровне, доступность и полнота информации о финансовом состоянии	Подготовка и публикация отчетности, проведение встреч, совместных обсуждений
Акционеры и инвесторы	Развитие Компании, развитие корпоративного управления, эффективная реализация поставленных задач, обеспечение прибыльности и финансовой устойчивости	Подготовка и публикация отчетности, проведение встреч, совместных обсуждений
Поставщики	Сохранение долгосрочных партнерских отношений, соблюдение деловой этики	Проведение закупок в прозрачном режиме, деловые встречи и консультации
Государственные органы	Соблюдение законодательства, рост платежей в бюджет, эффективная деятельность в рамках государственных программ развития	Обращения, проверки со стороны надзорных органов, проведение встреч, предоставление регуляторной отчетности
Коллектив	Обеспечение хороших условий труда, своевременная выплата заработной платы, социальный пакет, возможности карьерного роста	Внутрикорпоративное взаимодействие, обеспечение прав и интересов работников, улучшение условий труда
СМИ, общественность	Раскрытие информации, прозрачность	Ответы на запросы СМИ, проведение PR- и маркетинговых мероприятий



ПРИЛОЖЕНИЯ

♥ Приложение. Финансовая отчетность за 2023 год с заключением независимого аудитора	66
♥ Глоссарий	97
♥ Контактная информация	98



ПРИЛОЖЕНИЕ. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2023 ГОД С ЗАКЛЮЧЕНИЕМ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Финансовая отчётность

За 2023 год
с аудиторским отчётом независимого аудитора

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

Финансовая отчётность за 2023 год

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Отчёт о финансовом положении	1
Отчёт о совокупном доходе	2
Отчёт об изменении в капитале	3
Отчёт о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности	5
2. Основа подготовки финансовой отчётности	5
3. Основные положения учётной политики	7
4. Существенные учётные суждения и оценки	17
5. Денежные средства и их эквиваленты	18
6. Производные финансовые инструменты	19
7. Кредиты клиентам	20
8. Инвестиционные ценные бумаги	26
9. Инвестиционная невязанность	26
10. Основные средства	27
11. Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды	28
12. Нематериальные активы	28
13. Прочие активы и обязательства	29
14. Средства кредитных организаций	30
15. Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	30
16. Выпущенные долговые ценные бумаги	30
17. Налогообложение	30
18. Капитал	32
19. Договорные и условные обязательства	32
20. Прочтента выручка по кредитам клиентам	34
21. Расходы по кредитным убыткам	34
22. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	35
23. Управление рисками	35
24. Оценка справедливой стоимости	48
25. Анализ сроков погашения активов и обязательств	51
26. Операции со связанными сторонами	52
27. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	53
28. Достаточность капитала	53





«Эрст энд Янг» ЖШС
Өз-Өарабы дала, 7777
«Есентай Таур» Ұимареті
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 59 60
Факс: +7 727 258 59 61
www.ey.com

ТОО «Эрст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, д. 7777
«Есентай Таур»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 59 60
Факс: +7 727 258 59 61
www.ey.com

Ernst & Young LLP
Al-Farabi Ave., 7777
Essentia Tower
Almaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 59 60
Fax: +7 727 258 59 61
www.ey.com

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Участникам и Наблюдательному Совету Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчётности Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)» (далее - «Компания»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчёта о совокупном доходе, отчёта об изменениях в собственном капитале и отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчётности, включая информацию о существенных положениях учётной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности» нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчётности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчётности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчётности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчётности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности» нашего отчёта, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчётности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчётности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
------------------------	---

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам

Оценка уровня резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» является ключевой областью суждения, применяемого руководством Компании. Выявление факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания актива, включающее выявление изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента, а также определение значений вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте требуют профессионального суждения, допущений и анализа различной исторической, текущей и прогнозной информации.

Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам. В силу существенности сумм кредитов клиентам, а также значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки представляла собой ключевой вопрос аудита.

Информация об ожидаемых кредитных убытках по кредитам клиентам, а также подход руководства Компании к оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки, представлены в Примечании 7 «Кредиты клиентам» и Примечании 23 «Управление рисками» к финансовой отчётности.

Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам, а также анализ и тестирование средств контроля над процессами выявления факторов значительного увеличения кредитного риска по кредитам клиентам с момента первоначального признания, включая учёт срока просроченной задолженности и наличия реструктуризации по причине ухудшения кредитного качества актива. Мы осуществили анализ суждений, использованных руководством Компании при определении значительного увеличения кредитного риска и критериев дефолта.

Мы провели, на выборочной основе, тестирование исходных данных и анализ допущений, использованных Компанией при оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе, исторической информации по обслуживанию долга и ожидаемого возмещения потерь в случае дефолта. Мы сделали анализ прогнозной информации, включая прогнозы макроэкономических показателей и весовые коэффициенты сценариев, использованной Компанией в модели расчёта ожидаемых кредитных убытков.

Мы произвели пересчёт резерва под ожидаемые кредитные убытки. Мы проанализировали информацию о резерве под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам, раскрытую в Примечаниях к финансовой отчётности.





Прочая информация, включённая в Годовой отчёт Компании за 2023 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчёте Компании за 2023 год, но не включает финансовую отчётность и наш аудиторский отчёт о ней. Ответственность за прочую информацию несёт руководство.

Годовой отчёт Компании за 2023 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчёта.

Наше мнение о финансовой отчётности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять выводу, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчётности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчётностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Наблюдательного Совета за финансовую отчётность

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

При подготовке финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить её деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Наблюдательный Совет несёт ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчётности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчётность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчёта, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчётности.



В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчётности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искажённое представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учётной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределённость в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределённости, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчёте к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Наблюдательным Советом, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объёме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Наблюдательному Совету заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществлённых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.





Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Наблюдательного Совета, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчётности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчёте, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчёте, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от её сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчёт независимого аудитора, - Ольга Хегай.

ООО «Эрнст энд Янг»



Ольга Хегай
Аудитор / И. о. генерального директора
ООО «Эрнст энд Янг»

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000286 от 25 сентября 2015 года



Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан серии МФЮ-2,
№0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан 15 июля
2005 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы,
Пр. Аль-Фар аби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

28 марта 2024 года

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

Финансовая отчётность за 2023 год

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2023 года

(В тысячах тенге)

Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	9,700,278	7,041,198
Средства в кредитных организациях		24,188	23,755
Производные финансовые инструменты	6	39,782	1,201,302
Кредиты клиентам	7	237,942,687	203,453,188
Инвестиционные ценные бумаги	8	8,387,357	10,188,072
Инвестиционные ценные бумаги, включенные по договорам «РЕПО»	8	16,091,239	–
Завещанная задолженность	9	66,958	66,958
Основные средства	10	10,891,877	9,097,136
Активы в форме права пользования	11	931,504	921,187
Нематериальные активы	12	2,224,050	413,180
Активы по текущему корпоративному вкладному налогу	17	394,880	158,025
Активы по отложенному корпоративному вкладному налогу	17	–	71,062
Прочие активы	13	1,633,049	943,780
Итого активы		288,346,959	233,578,837
Обязательства			
Средства кредитных организаций	14	199,006,304	163,736,457
Кредитная задолженность по договорам «РЕПО»	15	16,561,713	–
Производные финансовые обязательства	6	236,893	835,423
Обязательства по договорам аренды	11	1,013,981	992,534
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	22,250,286	10,389,636
Обязательства по отложенному корпоративному вкладному налогу	17	46,278	–
Прочие обязательства	13	5,997,212	5,304,520
Итого обязательства		236,106,667	181,258,350
Капитал			
Уставный капитал	18	50,008,939	14,430,093
Резервный капитал	18	–	1,478,339
Резерв сверхъядерной стоимости		(237,441)	(371,782)
Резерв переоценки инвестиционной недвижимости		–	62,329
Нераспределенная прибыль		2,468,794	36,720,608
Итого капитал		52,240,292	52,320,687
Итого капитал и обязательства		288,346,959	233,578,837

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Жуков И.А.

Председатель Правления

Черняк Е.Ю.

Главный бухгалтер

28 марта 2024 года

Приложение прилагается на основании ст. 5 и 54 Закона Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

1

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

Финансовая отчетность за 2023 год

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2023 год	2022 год
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки			
Лесные средства и их эквиваленты		1.051.775	761.279
Кредиты клиентам	20	82.964.612	70.082.077
Инвестиционные ценные бумаги		894.490	565.138
		84.910.877	71.408.494
Процентные расходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки			
Средства кредитных организаций		(23.544.687)	(18.566.594)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(3.266.150)	(1.319.313)
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»		(1.147.685)	(122.600)
		(27.958.522)	(20.008.507)
Обязательства по договорам аренды	11	(156.510)	(125.357)
		(28.115.032)	(20.133.864)
Чистый процентный доход		56.795.845	51.274.630
Расходы по кредитным убыткам			
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам	21	(7.287.194)	(5.360.397)
Чистые убытки по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(6.711.824)	(4.779.502)
Чистые прибыли в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		79.983	–
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой:			
- переоценка валютных статей		1.556.130	(1.321.206)
- торговые операции		(22.272)	(100.780)
Прочие доходы		79.435	146.533
Расходы на персонал	22	(19.079.033)	(15.898.734)
Прочие операционные расходы	22	(8.884.098)	(7.274.993)
Прочие расходы		(2.860)	(51.903)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		16.524.112	16.633.648
Расходы по корпоративному подоходному налогу	17	(3.311.160)	(3.570.696)
Прибыль за год		13.212.952	13.062.952
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	239.452	(508.719)
Сумма накопленного убытка, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате выбытия долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(79.983)	–
Изменение оценочного резерва под обываемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	(25.128)	119.387
Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налогов		134.341	(389.332)
Итого совокупный доход за год		13.347.293	12.673.620

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 54 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

2

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

Финансовая отчетность за 2023 год

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв справедливой стоимости	Резерв инвестиционной неликвидности	Резерв переоценки	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2022 года								
Прибыль за год		–	–	–	–	–	26.743.856	42.452.504
Прочий совокупный убыток за год		–	–	(389.332)	–	–	–	(389.332)
Итого совокупный доход за год		–	–	(389.332)	–	–	13.062.952	12.673.620
Дивиденды объявленные	18	–	–	–	–	–	(2.805.637)	(2.805.637)
Перевод в резервный капитал	18	–	280.563	–	–	–	(280.563)	–
На 31 декабря 2022 года		14.430.993	1.478.339	(371.782)	62.329	–	36.720.608	52.320.487
Прибыль за год		–	–	–	–	–	13.212.952	13.212.952
Прочий совокупный доход за год		–	–	134.341	–	–	–	134.341
Итого совокупный доход за год		–	–	134.341	–	–	13.212.952	13.347.293
Вклад в уставный капитал	18	35.577.946	–	–	–	–	–	35.577.946
Дивиденды объявленные	18	–	–	–	–	–	(49.005.434)	(49.005.434)
Перевод резервного капитала в нераспределенную прибыль	18	–	(1.478.339)	–	–	–	1.478.339	–
Перевод резерва переоценки инвестиционной неликвидности в нераспределенную прибыль		–	–	–	(62.329)	–	62.329	–
На 31 декабря 2023 года		50.008.939	–	(237.441)	–	–	2.468.794	52.240.292

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 54 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

5



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

Финансовая отчётность за 2023 год

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2023 год	2022 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты, полученные по денежным средствам и их эквивалентам		1,049,076	760,081
Проценты, полученные по кредитам клиентам		81,310,851	67,290,914
Проценты, полученные по инвестиционным ценным бумагам		894,262	349,199
Прочие доходы от операций		79,436	60,628
Проценты, уплаченные по средствам кредитных организаций		(21,326,316)	(17,786,858)
Проценты, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам		(1,405,659)	(1,300,000)
Проценты, уплаченные по договорам «РЕИЮ»		(849,678)	(122,600)
Проценты, уплаченные по договорам аренды		(156,510)	–
Чистые реализованные убытки по операциям с иностранной валютой		(22,272)	(100,780)
Чистые реализованные убытки по пролонгированным финансовым инструментам, оцененным по справедливой стоимости через прибыльные убытки		(6,154,834)	(4,660,340)
Расходы на периодов уплате		(7,081,985)	(4,105,107)
Прочие операционные расходы		(6,685,288)	(5,839,294)
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога и социальных отчислений, уплаченные		(2,221,616)	(1,703,905)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		27,139,467	22,821,940
<i>Части (увеличили)/уменьшили в операционных активах:</i>			
Средства в кредитные организации		–	1,297
Кредиты клиентам		(39,932,204)	(44,102,100)
Прочие активы		(189,907)	(60,305)
<i>Части уменьшили в операционных обязательствах:</i>			
Кредиторская задолженность по договорам «РЕИЮ»		16,263,706	–
Прочие обязательства		175,224	(27,276)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		3,456,286	(21,366,442)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(3,430,605)	(3,429,067)
Чистое поступление (расходование) денежных средств от (в) операционной деятельности		25,681	(24,795,509)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(2,867,122)	(2,932,377)
Поступления от продажи основных средств		148,552	71,445
Приобретение нематериальных активов		(2,369,959)	(83,830)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	8	(38,394,212)	(5,077,986)
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг	8	24,203,504	–
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(19,079,237)	(8,642,748)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление средств от кредитных организаций	27	93,513,993	118,634,342
Погашение средств кредитных организаций	27	(68,287,979)	(81,292,748)
Поступления от выпуска облигаций	27	20,000,000	–
Погашение облигаций	27	(10,000,000)	–
Дивиденды выплаченные	18	(13,427,488)	(2,805,637)
Выплата основной суммы обязательств по аренде	11	(486,834)	(539,881)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		21,311,792	33,996,076
Влияние обвальных кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	5	2,978	(7,760)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		397,866	233,922
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2,659,080	783,981
Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января		7,041,198	6,257,217
Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря	5	9,700,278	7,041,198
Неденежные операции			
Зачёт налога у источника выплаты по краткосрочным вкладам в кредитных организациях		84,604	55,692

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 54 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

4

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

Примечания к финансовой отчётности за 2023 год

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 проведения учётной регистрации в уполномоченном органе и соблюдения пруденциальных нормативов.

Основной деятельностью Компании является предоставление микрокредитов клиентам. По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания имеет 17 филиалов и 109 отделений (на 31 декабря 2022 года: 14 филиалов и 106 отделений) на территории Республики Казахстан. Филиалы находятся в следующих городах: Алматы, Астана, Актобе, Жезказган (Улытау), Караганда, Кокшетау, Костанай, Кызылорда, Павлодар, Петропавловск, Семей, Талдыкорган, Тараз, Туркестан, Усть-Каменогорск, Уральск 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 31 декабря 2023 и 2022 годов уставный капитал Компании принадлежал следующим участникам (далее – «участники»):

Наименование	Доля владения в %	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Корпоративный фонд «КМФ-Демеу»	60,435	45,435
Multis Connect Fund Management S.A. (france responsAbility Management Company S.A.)	16,627	18,127
Legal Owner Triodos Funds BV	9,585	12,085
Triodos SICAV II	7,085	12,085
Руководство и работники Компании	6,226	6,226
responsAbility SICAV (Lux)	0,042	6,042
	100,000	100,000

Контролирующим участником Компании является Корпоративный фонд «КМФ-Демеу» (далее – «Материнская компания»).

Конечной контролирующей стороной для Компании является «ACDI/VOCAs», некоммерческая организация, зарегистрированная в Соединенных Штатах Америки. «ACDI/VOCAs» является единственным учредителем Корпоративного фонда «КМФ-Демеу».

В соответствии с решением, принятым Общим собранием участников, состоявшегося 6 февраля 2023 года, Компания инициировала процесс реорганизации организационно-правовой формы Компании с товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество. В 2024 году Компания планирует трансформироваться в банк в рамках процедур, определённых законодательством Республики Казахстан.

2. Основа подготовки финансовой отчётности

Общая часть

Данная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО»).

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

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

5

Товарищество с ограниченной ответственностью

«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФ)»

Примечания к финансовой отчётности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)**Общая часть (продолжение)**

Компания представила статьи отчёта о финансовом положении в порядке их ликвидности, исходя из своих намерений и предполагаемой возможности возместить/погасить большую часть активов/обязательств по соответствующей статье финансовой отчётности. Анализа в отношении возмещения или погашения в течение 12 месяцев после отчётной даты (оборотные активы и краткосрочные обязательства) и в течение более 12 месяцев после отчётной даты (необоротные активы и долгосрочные обязательства) представлен в *Примечании 23*.

Данная финансовая отчётность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, была утверждена к выпуску Общим собранием участников 28 марта 2024 года.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. Садомовительно, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые демонстрируют признаки развивающегося рынка. Правовая, налоговая и нормативная база продолжают развиваться, но подвержены различным толкованиям и частым изменениям, что вместе с другими юридическими и фискальными препятствиями усугубляет проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие свою деятельность в Республике Казахстан. Финансовая отчётность отражает оценку руководством влияния условий ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущей деловой среды может отличаться от оценки руководства.

Геополитическая ситуация

В результате конфликта между Российской Федерацией и Украиной многие страны ввели и продолжают вводить новые санкции против отдельных российских лиц и российских граждан. Санкции были также введены в отношении Республики Беларусь.

Волатильность на фондовых и валютных рынках, ограничения импорта и экспорта, доступность местных ресурсов, материалов и услуг напрямую повлияют на компании, которые ведут активную деятельность или имеют существенные связи с Российской Федерацией, Республикой Беларусь или Украиной. Однако последствия сложившейся ситуации прямо или косвенно могут повлиять не только на компании, имеющие непосредственное отношение к странам-участникам конфликта.

В целях управления страновым риском, Компания контролирует операции с контрагентами в рамках лимитов, установленных Наблюдательным Советом Компании, которые пересматриваются регулярно.

Инфляция и текущие экономические условия

Воздействие макроэкономической и геополитической среды усугубило инфляционное давление почти во всех экономиках по всему миру. Высокие и растущие цены на энергоносители оказывают негативное влияние на стоимость других товаров и услуг, что приводит к значительному росту потребительских цен во многих странах.

Хотя цены на многие товары, включая продукты питания, упали с рекордных максимумов в начале этого года, они остаются высокими. В 2023 году инфляция в Казахстане составила 9,8% (в 2022 году: 20,3%).

В связи с ростом геополитической напряженности, наблюдается существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках, при этом стоимость тенге в 2023 году была практически такой же по отношению к евро и лишь на 2% выше по стоимости по отношению к доллару США. 24 ноября 2023 года Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Казахстана (далее – «НБРК») принял решение о снижении базовой ставки до 15,75% годовых с процентным коридором +/-1%.

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

Текущее инфляционное давление, макроэкономическая и геополитическая неопределённость влияют на допущения и неопределённость оценок, связанные с оценкой активов и обязательств.

6

Товарищество с ограниченной ответственностью

«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФ)»

Примечания к финансовой отчётности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики**Изменения в учётной политике**

Компания впервые применила определённые поправки к стандартам, которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

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

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

Данные поправки оказали влияние на раскрытие Компанией информации об учётной политике, но не повлияли на оценку, признание или представление каких-либо статей в финансовой отчётности Компании.

В 2023 году были впервые применены некоторые стандарты и поправки к стандартам, которые не оказали влияния на финансовую отчётность Компании:

- *МСФО (IFRS) 17 «Ассурти страховании»;*
- *Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»;*
- *Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим в результате одной операции»;*
- *Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Международная налоговая реформа: типовые правила Pillar Two».*

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (СПУ) и справедливой стоимости через прочий совокупный доход (СПСА), и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчётную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплата при передаче обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- На рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- При отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участия рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

7



Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФ)»
Примечания к финансовой отчетности за 2023 год
(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом.

- Уровень 1 – ценовые котировки (искорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относится покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Компания классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- Амортизированной стоимости;
- ССПСА;
- ССПУ.

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить несовершенство применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

8

Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФ)»
Примечания к финансовой отчетности за 2023 год
(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости

Компания оценивает кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (СПР).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление обесцененными в группы финансовыми активами для достижения определённой цели бизнеса.

Бизнес-модель Компании оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- Каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- Риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- Каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- Ожидаемая частота, объём и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели компании.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учёта т.н. «вишуджетов» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от оценок Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретённых финансовых активов.

Тест СПР

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, соответствуют ли они тесту СПР.

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может измениться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счёт погашения основной суммы долга или амортизации премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временно стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста СПР Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

9

Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФФ)» Примечания к финансовой отчетности за 2023 год
(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по СППСА

Компания оценивает долговые инструменты по СППСА, если выполняются оба следующих условия:

- Инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- Договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по СППСА, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода. Прцентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка тем же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания накопленные прибыли или убытки, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по долговым инструментам, оцениваемым по СППСА, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчёте о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе прочего совокупного дохода в качестве накопленной суммы обеспечения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Обязательства по предоставлению кредитов

Обязательства по предоставлению кредитов являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Компания обязана предоставить клиенту кредит на оговорённых заранее условиях. В отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяти (9) дней с даты возникновения, не обременённые какими-либо договорными обязательствами.

Договоры «репо» и обратного «репо» и займные операции с ценными бумагами

Договоры продаж и обратной покупки ценных бумаг (договоры репо) отражаются в отчётности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам репо, продолжают отражаться в отчёте о финансовом положении и переносятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам репо, в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной покупки (обратного репо) отражается в составе средств в кредитных организациях в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентной выручки и начисляется в течение срока действия договоров репо по методу эффективной процентной ставки.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Компания использует различные производные финансовые инструменты, включая форварды и свопы на валютных рынках для снижения валютного риска. Эти производные инструменты отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в отчёте о совокупном доходе в составе чистых доходов/(убытков) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

10

Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФФ)» Примечания к финансовой отчетности за 2023 год
(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Займные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо оставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена финансоволинейной суммой денежных средств или других финансовых активов на финансоволинейное количество собственных денежных инструментов. Займные средства включают в себя средства кредитных организаций и выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания займные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Аренда

Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении использования арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на первоначальное обязательство по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесённые первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведённые на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по присвоенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по лизингу административной стоимости. Арендные платежи также включают плату исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчёта присвоенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку приведения доопределённых займных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществлённых арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 2.300 тысяч тенге). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

11

Товарищество с ограниченной ответственностью

«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФФ)»

Примечания к финансовой отчётности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Взаимозачёт финансовых активов**

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения осуществить расчёты на нетто-основе либо реализовать актива одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачёта не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу по всех следующих обстоятельствах:

- В ходе обычной деятельности;
- В случае неисполнения обязательства; и
- В случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачёте, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчёте о финансовом положении в полной сумме.

Реструктуризация кредитов

Компания будет стремиться реструктурировать кредиты в тех случаях, когда заёмщик не может придерживаться установленного графика погашения вследствие объективных изменений в обстоятельствах, но при этом Компания считает, что заёмщик в состоянии погасить кредит в полном объёме по изменённому графику погашения. Реструктуризация может включать в себя продление договорных сроков платежей и согласование новых условий кредитования.

Компания прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредита относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается приобретённым или созданным кредитно-обесценённым (ПСКО) активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Компания, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- Изменение валюты кредита;
- Изменение контрагента;
- Приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Компания признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе процентной выручки, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки в составе прибыли или убытка, до того, как признан убыток от обесценения.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Компания также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесценённых. После классификации актива в качестве кредитно-обесценённого в результате модификации он остается в составе Этапа 3 как минимум на протяжении 2-месячного испытательного периода. Для перехода реструктурированного займа на Этап 3 необходимыми регулярные платежи суммы основного долга и процентов в течение испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

12

Товарищество с ограниченной ответственностью

«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФФ)»

Примечания к финансовой отчётности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Прекращение признания финансовых активов и обязательств****Финансовые активы**

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчёте о финансовом положении, если:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство ускорить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «рантиного» соглашения; а также
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передала, ни сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передала контроль над активом, такой актив отражается в учёте в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчёты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Компании – это стоимость передаваемого актива, который Компания может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут») (включая опцион, расчёты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Компании определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания считает, что их восстановление маловероятно. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенный подоходный корпоративный налог отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности, кроме случаев, когда отложенный корпоративный подоходный налог возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

13

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

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год
(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применены в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Помимо этого, в Республике Казахстан существуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости без учёта затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые в момент возникновения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	Годы
Здания	40
Компьютерное оборудование	2-7
Транспортные средства	5-7
Офисная мебель и оборудование	5-10

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в отчете о совокупном доходе в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо прироста стоимости капитала и не используются Компанией, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в составе инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по первоначальной стоимости, включая затраты по оценке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Компании определяется на основании различных источников, включая отчеты независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

Инвестиционная недвижимость в процессе реконструкции для дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, рынок для которой становится менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в отчете о прибыли или убытке в составе прочих доходов. Прибыли и убытки, обусловленные изменениями справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в составе прибыли или убытка и представляются в составе прочих доходов или прочих операционных расходов.

14

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

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год
(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Последующие расходы капитализируются только в случае вероятности получения Компанией соответствующих будущих экономических выгод и возможности надежной оценки затрат. Все прочие затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере понесения. Если владелец запечатывает инвестиционную недвижимость, она реклассифицируется в категорию основных средств, а её балансовая стоимость на дату реклассификации становится условной первоначальной стоимостью, которая впоследствии амортизируется.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 5 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Уставный капитал

Уставной капитал

Уставный капитал классифицируется как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском доплатившего уставного капитала, признаются в качестве вычета из состава капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску. Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды регулируется действующим законодательством Республики Казахстан.

Сегментная отчетность

Руководство Компании определило микрофинансирование как единственный отчетный сегмент, и информация, предоставляемая руководству, принимаемому операционные решения, основана на финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

Все доходы Компании получены от внешних клиентов в Республике Казахстан, и ни один из них не превышает 10% или более процентов от общего дохода.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

15



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

Примечания к финансовой отчётности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентная и аналитическая выручки и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по СПНСА, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчётные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Компания рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Компания возвращается к расчёту процентной выручки на основе валовой стоимости.

В случае ПСКО финансовых активов Компания рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учётом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчётные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчётности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по рыночным курсам обмена, установленным на Казахстанской Фондовой Бирже (далее – «КФБ») на дату операций. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу, действующему на отчётную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в отчёте о совокупном доходе по статье «Чистые доходы/(убытки) по операциям с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Разница между договорным обменным курсом по операциям в иностранной валюте и официальным курсом на дату такой операции включается в состав чистых доходов или расходов по операциям в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2023 года официальный курс, установленный КФБ, составлял 454,56 тенге за 1 доллар США и 502,24 тенге за 1 евро (на 31 декабря 2022 года: 462,65 тенге за 1 доллар США и 492,86 тенге за 1 евро), соответственно.

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату публикации финансовой отчётности Компании. Компания планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1: Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных;
- Механизмы финансирования поставщиков – поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7.

Поправки вступят в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено, но об этом необходимо будет сообщить.

Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчётность Компании.

16

Товарищество с ограниченной ответственностью

«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФФ)»

Примечания к финансовой отчётности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. Существенные учётные суждения и оценки

Суждения

В процессе применения учётной политики руководством Компании, помимо учётных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отражённые в финансовой отчётности:

Определение срока аренды в договорах с опционом на продление

Компания определяет срок аренды как не полномасштабный досрочному прекращению периода аренды вместе с опционом, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодом, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

По некоторым договорам аренды у Компании имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок от трех до пяти лет. Компания применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у неё достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Компания учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на её способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

Неопределённость оценок

В процессе применения учётной политики Компании руководством использовано свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчётности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заёмных средств

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку применения дополнительных заёмных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка применения дополнительных заёмных средств – это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заёмные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заёмных средств отражает процент, который Компания могла бы заплатить, и его определение требует использования расчётных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды. Компания определяет ставку привлечения дополнительных заёмных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определённые расчётные оценки, специфичные для организации.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых инструментов, отражённая в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно, в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в [Примечании 24](#).

17

Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФФ)» Примечания к финансовой отчётности за 2023 год
(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

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 взаимосвязанностей. 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); и
- Выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Налогообложение

В настоящее время в Республике Казахстан действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество иррегулярностей. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создаёт некоторую неопределённость и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создаёт большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Компания придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако остаётся риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Денежные средства в кассе	296.216	153.605
Денежные средства в пути	135.390	91.435
Текущие счета в банках	1.274.108	1.741.159
Текущие счета в других кредитных организациях	2.437.228	1.148.129
Срочные депозиты в банках, размещённые на срок до 90 дней	4.095.199	3.244.689
Договоры обратного «РЕПО» с кредитными организациями сроком до 90 дней	1.469.767	672.789
	9.707.908	7.051.806
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(7.630)	(10.608)
Денежные средства и их эквиваленты	9.700.278	7.041.198

18

Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФФ)» Примечания к финансовой отчётности за 2023 год
(В тысячах тенге, если не указано иное)

5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания заключила договоры обратного «РЕПО» на КФБ. Предметом указанных договоров являются облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» обшая справедливая стоимость которых составляет 1.502.953 тысячи тенге (на 31 декабря 2022 года: казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан и ноты НБРК обшей справедливой стоимостью 679.956 тысяч тенге).

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ. Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за 2023 и 2022 годы приведен ниже:

	2023 год	2022 год
Резерв под ОКУ на 1 января	(10.608)	(2.848)
Чистое изменение ОКУ (Примечание 21)	2.978	(7.760)
Резерв под ОКУ на 31 декабря	(7.630)	(10.608)

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Компания не имела средств на счетах в кредитных организациях, балансе которых превышает 10% капитала Компании.

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.

	31 декабря 2023 года			31 декабря 2022 года		
	Условная сумма сделки	Справедливая стоимость Актив	Обязательство	Условная сумма сделки	Справедливая стоимость Актив	Обязательство
Валютные договоры	29.412.882	39.782	(230.893)	57.307.870	1.201.302	(835.423)
Валютные swaps	29.412.882	39.782	(230.893)	57.307.870	1.201.302	(835.423)

Валютные swaps

Валютные swaps 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 31 декабря 2023 года Компания имела договор займа в тенге, на сумму 7.707.642 тысячи тенге, полученного от местного банка, и залоговый депозит в долларах США, на сумму 16.956 тысяч долларов США, который служит обеспечением по указанному договору займа. Поскольку договорной эффект данных займов и депозитов эквивалентен валютным swaps, то указанные сделки рассматривались как производный инструмент. Также, по состоянию на 31 декабря 2023 года Компания имела договор валютного swap с международной организацией на сумму 47.750 тысяч долларов США, с условием обмена на 20.921.525 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: договор валютного swap с международной организацией на сумму 58.500 тысяч долларов США, с условием обмена на 25.271.800 тысяч тенге).

Чистые убытки по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток в отчёте о совокупном доходе за 2023 год включают процентные расходы в размере 5.092.954 тысячи тенге (в 2022 году: 4.716.655 тысяч тенге), непосредственно относящиеся к договорным процентным платежам по соглашениям о встречных сделках и swaps, которые являются компонентом стоимости финансирования Компании.

19



Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФ)»
(В тысячах тенге, если не указано иное)

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

7. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство	144.967.412	117.250.657
Сельскохозяйственное кредитование	89.821.786	76.666.531
Потребительское кредитование	20.246.420	21.722.532
Итого кредиты клиентам	255.035.618	215.639.720
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(17.092.931)	(12.186.532)
Кредиты клиентам	237.942.687	203.453.188

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, кредиты клиентам, в основном, представлены кредитами, выданными физическим лицам.

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам

Ниже представлен анализ изменений вальной балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте кредитования субъектов предпринимательства в сфере розничной торговли, услуг и производства за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	108.142.263	795.639	8.312.755	117.250.657
Новые созданные активы	175.282.085	–	–	175.282.085
Активы, которые были погашены	(144.424.372)	(173.042)	(2.537.140)	(147.134.554)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	339.903	221.944	400.404	962.251
Переводы в Этап 1	4.071.420	(782.534)	(3.288.886)	–
Переводы в Этап 2	(5.923.699)	5.935.157	(11.458)	–
Переводы в Этап 3	(4.824.854)	(5.113.309)	9.938.163	–
Амортизация дисконта	–	–	1.934.631	1.934.631
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(25.251)	(7.472)	(9.111)	(41.834)
Возмещение убытков	–	–	213.012	213.012
Списание суммы	–	–	(3.498.836)	(3.498.836)
На 31 декабря 2023 года	132.637.495	876.383	11.453.534	144.967.412

Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	(806.485)	(247.703)	(5.853.229)	(6.907.417)
Новые созданные активы	(879.957)	–	–	(879.957)
Активы, которые были погашены	790.261	58.243	1.578.383	2.426.887
Переводы в Этап 1	(1.597.358)	243.470	1.353.888	–
Переводы в Этап 2	1.163.107	(1.168.431)	5.324	–
Переводы в Этап 3	172.610	1.678.748	(1.851.358)	–
Выявление на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	1.367.209	(805.037)	(1.894.567)	(1.332.395)
Амортизация дисконта	–	–	(1.934.631)	(1.934.631)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	2.781	2.086	1.916	6.783
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(1.179.573)	(67.654)	(2.473.923)	(3.721.150)
Возмещение убытков	–	–	(213.012)	(213.012)
Списание суммы	–	–	3.498.836	3.498.836
На 31 декабря 2023 года	(967.405)	(306.278)	(7.782.373)	(9.056.056)

20

Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФ)»
(В тысячах тенге, если не указано иное)

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений вальной балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте сельскохозяйственного кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

Сельскохозяйственное кредитование	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	72.314.873	388.445	3.963.213	76.666.531
Новые созданные активы	108.123.135	–	–	108.123.135
Активы, которые были погашены	(93.576.802)	(107.689)	(1.242.582)	(94.927.073)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	118.469	132.123	238.336	488.928
Переводы в Этап 1	2.146.242	(183.351)	(1.962.891)	–
Переводы в Этап 2	(2.733.060)	2.738.836	(5.776)	–
Переводы в Этап 3	(2.829.692)	(2.521.981)	5.351.673	–
Амортизация дисконта	–	–	1.094.101	1.094.101
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	4.572	(386)	4.176	8.362
Возмещение убытков	–	–	154.087	154.087
Списание суммы	–	–	(1.786.285)	(1.786.285)
На 31 декабря 2023 года	83.567.737	445.997	5.808.052	89.821.786

Сельскохозяйственное кредитование	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	(334.738)	(142.135)	(3.092.865)	(3.569.738)
Новые созданные активы	(338.862)	–	–	(338.862)
Активы, которые были погашены	368.924	38.993	830.980	1.238.897
Переводы в Этап 1	(1.086.880)	81.934	1.004.946	–
Переводы в Этап 2	580.821	(583.725)	2.904	–
Переводы в Этап 3	61.599	912.633	(974.232)	–
Выявление на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	976.328	(425.531)	(1.542.852)	(992.055)
Амортизация дисконта	–	–	(1.094.101)	(1.094.101)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	163	125	(1.267)	(979)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(648.818)	(42.644)	(1.264.111)	(1.955.573)
Возмещение убытков	–	–	(154.087)	(154.087)
Списание суммы	–	–	1.786.285	1.786.285
На 31 декабря 2023 года	(421.463)	(160.350)	(4.498.400)	(5.080.213)

Ниже представлен анализ изменений вальной балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте потребительского кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

Потребительское кредитование	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	19.334.577	324.663	2.063.292	21.722.532
Новые созданные активы	17.200.171	–	–	17.200.171
Активы, которые были погашены	(17.768.489)	(65.942)	(690.582)	(18.525.013)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	162.855	120.252	101.844	384.951
Переводы в Этап 1	812.761	(218.425)	(594.336)	–
Переводы в Этап 2	(2.432.540)	2.433.932	(1.392)	–
Переводы в Этап 3	(791.230)	(2.243.047)	3.034.277	–
Амортизация дисконта	–	–	739.694	739.694
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(23.189)	(3.444)	(8.810)	(35.443)
Возмещение убытков	–	–	38.995	38.995
Списание суммы	–	–	(1.279.467)	(1.279.467)
На 31 декабря 2023 года	16.494.916	347.989	3.403.515	20.246.420

21

Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФФ)»
Примечания к финансовой отчетности за 2023 год
(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам (продолжение)

<i>Потребительское кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	(191.648)	(124.681)	(1.393.048)	(1.709.377)
Новые созданные активы	(120.398)	–	–	(120.398)
Активы, которые были погашены	163.603	26.365	481.438	671.406
Переводы в Этап 1	(395.086)	94.917	300.169	–
Переводы в Этап 2	573.024	(573.855)	831	–
Переводы в Этап 3	42.425	880.583	(923.008)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	330.224	(402.452)	(563.530)	(635.758)
Амортизация дисконта	–	–	(739.694)	(739.694)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	1.721	1.457	3.631	6.809
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(627.408)	(40.728)	(1.001.986)	(1.670.122)
Возмещение убытков	–	–	(38.995)	(38.995)
Списание суммы	–	–	1.279.467	1.279.467
На 31 декабря 2023 года	(223.543)	(138.394)	(2.594.725)	(2.956.662)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте кредитования субъектов предпринимательства в сфере розничной торговли, услуг и производстве за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

<i>Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 года	82.947.832	230.501	4.510.440	87.688.773
Новые созданные активы	146.209.063	–	–	146.209.063
Активы, которые были погашены	(114.825.642)	(62.698)	(1.830.411)	(116.718.751)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	(63.036)	48.704	456.943	442.611
Переводы в Этап 1	3.257.854	(576.581)	(2.681.273)	–
Переводы в Этап 2	(5.413.853)	5.436.460	(22.607)	–
Переводы в Этап 3	(3.924.808)	(4.277.042)	8.201.850	–
Амортизация дисконта	–	–	1.247.341	1.247.341
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(45.147)	(3.705)	(7.180)	(56.032)
Возмещение убытков	–	–	119.139	119.139
Списание суммы	–	–	(1.681.487)	(1.681.487)
На 31 декабря 2022 года	108.142.263	795.639	8.312.755	117.250.657

22

Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФФ)»
Примечания к финансовой отчетности за 2023 год
(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам (продолжение)

<i>Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года	(901.660)	(113.223)	(3.569.568)	(4.584.451)
Новые созданные активы	(1.117.739)	–	–	(1.117.739)
Активы, которые были погашены	1.032.122	32.717	1.055.461	2.120.300
Переводы в Этап 1	(1.739.396)	214.949	1.524.957	–
Переводы в Этап 2	1.413.338	(1.424.217)	10.879	–
Переводы в Этап 3	258.644	1.579.562	(1.838.206)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	1.609.592	(544.213)	(2.024.789)	(959.410)
Амортизация дисконта	–	–	(1.247.341)	(1.247.341)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	3.550	1.056	2.644	7.250
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(1.364.426)	5.666	(1.329.614)	(2.688.374)
Возмещение убытков	–	–	(119.139)	(119.139)
Списание суммы	–	–	1.681.487	1.681.487
На 31 декабря 2022 года	(806.485)	(247.703)	(3.853.229)	(6.907.417)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте сельскохозяйственного кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

<i>Сельскохозяйственное кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 года	63.656.597	140.992	2.754.168	66.551.757
Новые созданные активы	95.137.448	–	–	95.137.448
Активы, которые были погашены	(84.149.896)	(38.719)	(861.931)	(85.050.546)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	(53.524)	20.663	187.310	154.449
Переводы в Этап 1	1.867.637	(209.640)	(1.657.997)	–
Переводы в Этап 2	(2.152.691)	2.155.933	(3.242)	–
Переводы в Этап 3	(1.997.166)	(1.679.783)	3.676.949	–
Амортизация дисконта	–	–	656.876	656.876
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	6.468	(1.001)	761	6.228
Возмещение убытков	–	–	117.829	117.829
Списание суммы	–	–	(907.510)	(907.510)
На 31 декабря 2022 года	72.314.873	388.445	3.963.213	76.666.531

<i>Сельскохозяйственное кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года	(321.774)	(60.007)	(1.993.035)	(2.374.816)
Новые созданные активы	(410.411)	–	–	(410.411)
Активы, которые были погашены	458.246	16.265	589.011	1.063.522
Переводы в Этап 1	(1.051.697)	114.896	936.801	–
Переводы в Этап 2	655.623	(657.440)	1.817	–
Переводы в Этап 3	68.436	747.190	(815.626)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	937.098	(305.367)	(1.115.538)	(483.807)
Амортизация дисконта	–	–	(656.876)	(656.876)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	1.002	396	(590)	808
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(671.261)	1.932	(828.510)	(1,497,839)
Возмещение убытков	–	–	(117,829)	(117,829)
Списание суммы	–	–	907,510	907,510
На 31 декабря 2022 года	(334,738)	(142,135)	(3,092,865)	(3,569,738)

23



Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФФ) Примечания к финансовой отчетности за 2023 год
(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте потребительского кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

Потребительское кредитование	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 года	14.317.564	56.017	697.933	15.071.514
Новые созданные активы	24.482.577	–	–	24.482.577
Активы, которые были погашены	(17.412.561)	(5.891)	(518.260)	(17.936.712)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	36.033	25.008	187.899	248.940
Переводы в Этап 1	505.896	(154.109)	(351.787)	–
Переводы в Этап 2	(1.898.207)	1.906.915	(8.708)	–
Переводы в Этап 3	(684.847)	(1.502.481)	2.187.328	–
Амортизация актива	–	–	291.863	291.863
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(11.878)	(796)	(1.090)	(13.764)
Возмещение убытков	–	–	31.077	31.077
Списанные суммы	–	–	(452.963)	(452.963)
На 31 декабря 2022 года	19.334.577	324.663	2.063.292	21.722.532

Потребительское кредитование	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года	(96.481)	(20.565)	(482.650)	(599.696)
Новые созданные активы	(144.171)	–	–	(144.171)
Активы, которые были погашены	131.447	2.217	246.136	379.800
Переводы в Этап 1	(216.036)	59.222	156.814	–
Переводы в Этап 2	434.300	(438.432)	4.132	–
Переводы в Этап 3	27.652	519.944	(547.596)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	186.627	(238.248)	(393.250)	(444.871)
Амортизация актива	–	–	(291.863)	(291.863)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	653	259	381	1.293
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(515.639)	(9.078)	(507.038)	(1.031.755)
Возмещение убытков	–	–	(31.077)	(31.077)
Списанные суммы	–	–	452.963	452.963
На 31 декабря 2022 года	(191.648)	(124.681)	(1.393.048)	(1.709.377)

Модифицированные и реструктурированные кредиты

Компания прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ИСКО активами.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Компания признает прибыль или убыток от модификации до того, как признан убыток от обесценения.

24

Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФФ) Примечания к финансовой отчетности за 2023 год
(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Модифицированные и реструктурированные кредиты (продолжение)

В течение 2023 года, Компания модифицировала условия некоторых кредитов. Компания оценила данные модификации как несущественные. В результате этого, Компания признала убыток от модификации условий кредитов клиентам, которая не приводит к прекращению признания, в размере 68.915 тысяч тенге (в 2022 году: 63.568 тысяч тенге).

	2023 год	2022 год
Кредиты клиентам, модифицированные в течение периода	31.202.913	24.556.189
Амортизированная стоимость до модификации	–	–
Чистый убыток от модификации кредитов клиентам, не приводящей к прекращению признания	(68.915)	(63.568)

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 заемщика, чем от стоимости обеспечения. Это подтверждается реальным опытом получения и продажи обеспечения в случае неспособности заемщика выполнить обязательства перед Компанией при наступлении срока погашения.

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Компания не имела заемщиков или группы взаимосвязанных заемщиков, остатки по кредитам которым составляют более 10% собственного капитала. В соответствии с законодательством Республики Казахстан, максимальная сумма кредита, предоставляемого микрофинансовым организациям по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 69.000 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 61.260 тысяч тенге).

В отсутствие обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества ОКУ по кредитам клиентам Этапа 3 на 31 декабря 2023 и 2022 годов были бы выше на:

	2023 год	2022 год
Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство	703.293	173.952
Сельскохозяйственное кредитование	25.709	12.701
Потребительское кредитование	3.244	(2.267)
Итого	732.246	184.386

25



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

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

8. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по СПСА		
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	24.581.466	8.919.802
Корпоративные облигации	–	1.396.288
	24.581.466	10.316.090
За вычетом опционного резерва под ОКУ	(102.890)	(128.018)
Инвестиционные ценные бумаги	24.478.576	10.188.072

По состоянию на 31 декабря 2023 года, Компания передала в залог облигации Министерства финансов Республики Казахстан общей справедливой стоимостью 16,091,219 тысяч тенге по договорам «РЕПО», заключенным на КУФ (Примечание 15).

Все остатки долговых ценных бумаг, оцениваемых по СПСА, отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ. Ниже представим анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих опционных резервов под ОКУ применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по СПСА:

	2023 год	2022 год
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по СПСА		
Валовая балансовая стоимость на 1 января	10.188.072	4.663.222
Новые приобретенные активы	38.194.212	5.697.986
Активы, которые были погашены	(24.203.504)	–
Чистое изменение начисленного вознаграждения	86.497	216.144
Переоценка справедливой стоимости	239.452	(508.719)
Влияние изменения валютных курсов	(26.153)	119.439
На 31 декабря	24.478.576	10.188.072

	2023 год	2022 год
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по СПСА		
Резерв под ОКУ на 1 января	(128.018)	(8.631)
Чистое изменение ОКУ (Примечание 21)	25.128	(119.387)
На 31 декабря	(102.890)	(128.018)

9. Инвестиционная недвижимость

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов инвестиционная недвижимость на сумму 66,958 тысяч тенге представляет собой здание и земельный участок в городе Талдыкорган. В декабре 2023 года Компания привлекла независимого оценщика Market Consulting LLP для определения рыночной стоимости недвижимости.

В течение 2023 года арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости составил 10,437 тысяч тенге (в 2022 году: 10,985 тысяч тенге).

У Компании отсутствуют какие-либо ограничения на реализацию её инвестиционной недвижимости, а также какие-либо договорные обязательства по приобретению, сооружению или застройке объектов инвестиционной недвижимости, их ремонту, техническому обслуживанию или улучшению.

26

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

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

10. Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

	Земля	Здания	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Офисная мебель и оборудование	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2022 года	88.008	5.752.461	1.919.841	536.450	1.671.458	66.362	10.034.580
Поступления	11.570	106.823	913.276	96.540	377.649	713.216	2.219.074
Перемены	–	715.482	12.077	112	4.274	(731.945)	–
Выбытия	(77)	(17.480)	(2.341)	(4.237)	(7.125)	(92)	(31.352)
На 31 декабря 2022 года	99.501	6.557.286	2.842.853	628.865	2.046.256	47.541	12.222.302
Поступления	–	–	1.757.753	238.811	396.210	452.162	2.844.936
Перемены	–	281.918	26.586	1.090	1.837	(311.431)	–
Выбытия	–	–	(98.334)	(189.599)	(82.117)	(10.997)	(381.047)
На 31 декабря 2023 года	99.501	6.839.204	4.528.858	679.167	2.362.186	177.275	14.686.191
Накопленный износ							
На 1 января 2022 года	–	(423.280)	(1.030.394)	(213.873)	(751.317)	–	(2.418.864)
Начисленный износ	–	(128.290)	(256.544)	(87.398)	(234.076)	–	(706.308)
На 31 декабря 2022 года	–	(551.570)	(1.286.938)	(301.271)	(985.393)	–	(3.125.172)
Начисленный износ	–	(149.226)	(405.194)	(83.908)	(262.115)	–	(900.443)
Выбытия	–	93.509	60.683	76.309	76.309	–	230.501
На 31 декабря 2023 года	–	(700.796)	(1.598.623)	(324.496)	(1.171.199)	–	(3.795.114)
Остаточная стоимость							
На 1 января 2022 года	88.008	5.329.181	889.447	322.577	920.141	66.362	7.615.716
99.501	6.005.716	1.555.915	327.594	1.060.863	47.541	9.097.130	
На 31 декабря 2022 года	99.501	6.138.408	2.930.235	354.671	1.190.987	177.275	10.891.077

По состоянию на 31 декабря 2023 года стоимость полностью амортизированных основных средств, находящихся в использовании Компании, составляла 79,315 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 61,876 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 года чистая балансовая стоимость зданий и земельных участков, заложенных по кредитным соглашениям с местными банками, составила 5,421,456 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 4,890,751 тысяча тенге) (Примечание 14).

27

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

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

11. Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды

Движение по статьям активов в форме права пользования и обязательств по договорам аренды представлено следующим образом:

	Активы в форме права пользования (оффисное помещение)	Обязательства по договорам аренды
На 1 января 2022 года	555.282	608.268
Новые поступления	815.790	815.790
Выбытия	(17.000)	(17.000)
Начисление амортизации	(432.885)	–
Начисление процентов	–	125.357
Платежи	–	(539.881)
На 31 декабря 2022 года	921.187	992.534
Новые поступления	631.784	631.784
Модификации	130.021	130.021
Выбытия	(246.801)	(253.524)
Начисление амортизации	(504.687)	–
Начисление процентов	–	156.510
Платежи	–	(643.344)
На 31 декабря 2023 года	931.504	1.013.981

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, Компания признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде в размере 207.231 тысяч тенге (в 2022 году: 202.077 тысяч тенге) (Примечание 22).

12. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	Лицензии	Программное обеспечение	Активы в разработке	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2022 года	–	1.078.638	–	1.078.638
Поступления	–	83.830	–	83.830
На 31 декабря 2022 года	–	1.162.468	–	1.162.468
Поступления	195.429	116.261	1.663.885	1.975.575
Переводы	–	322.129	(322.129)	–
Выбытия	–	(120.350)	–	(120.350)
На 31 декабря 2023 года	195.429	1.480.508	1.341.756	3.017.693
Накопленная амортизация				
На 1 января 2022 года	–	(609.099)	–	(609.099)
Начисление амортизации	–	(140.189)	–	(140.189)
На 31 декабря 2022 года	–	(749.288)	–	(749.288)
Начисление амортизации	(4.552)	(160.153)	–	(164.705)
Выбытия	–	120.350	–	120.350
На 31 декабря 2023 года	(4.552)	(789.091)	–	(793.643)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2022 года	–	469.539	–	469.539
На 31 декабря 2022 года	–	413.180	–	413.180
На 31 декабря 2023 года	190.877	691.417	1.341.756	2.224.050

28

Товарищество с ограниченной ответственностью

«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФ)»

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

12. Нематериальные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2023 года активы в разработке в сумме 1.663.885 тысяч тенге представлены понесенными затратами на разработку автоматизированной системы банковского учёта, программы дистанционного банковского обслуживания, платформы управления взаимоотношениями с клиентами и платформы обработки клиентских данных с целью повышения уровня обслуживания клиентов и увеличения будущих экономических выгод. Руководство Компании полагает, что процесс разработки удовлетворял критериям признания в качестве нематериального актива.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания провела тесты на обесценение балансовой стоимости нематериальных активов, находящихся в разработке. По результатам тестов, Компания пришла к выводу, что нематериальные активы производят в будущем экономические выгоды в объёме, достаточном для возмещения его балансовой стоимости.

13. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность процессинговых компаний	182.623	94.139
Дебиторская задолженность страховых компаний	90.738	64.146
Дебиторская задолженность работников	11.016	12.717
Прочее	88.941	110.529
	373.318	271.531
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(56.997)	(59.935)
Итого прочие финансовые активы	316.321	211.596

Прочие нефинансовые активы

Предоплаты поставщикам	1.042.510	486.511
Запасы	237.683	211.419
Налоги, оплаченные авансом, и прочие предоплаты в бюджет	56.535	34.254
Итого прочие нефинансовые активы	1.336.728	732.184
Прочие активы	1.653.049	943.780

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность перед работниками	2.055.439	2.104.423
Передачи, полученные по кредитам клиентам	1.573.984	1.467.619
Кредиторская задолженность перед поставщиками	466.614	236.861
Резервы под ОКУ по обязательствам кредитного характера (Примечание 21)	57.616	35.883
Прочее	266.411	279.702
Итого прочие финансовые обязательства	4.420.064	4.124.488
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	1.018.002	729.076
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	559.146	450.736
Итого прочие нефинансовые обязательства	1.577.148	1.179.812
Прочие обязательства	5.997.212	5.304.300

29



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

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

14. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Кредиты, полученные от финансовых организаций, отличных от банков, стран, входящих в состав ОЭСР	106.622.153	94.660.550
Кредиты, полученные от местных финансовых организаций	53.280.971	42.175.790
Кредиты, полученные от банков стран, входящих в состав ОЭСР	30.103.180	26.900.117
Средства кредитных организаций	190.006.304	163.736.457

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Компания соответствовала всем требованиям договоров с кредитными организациями в отношении финансовых ковенантов.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания имела кредиты, полученные от АО «ForteBank», на сумму 3.854.646 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 6.694.109 тысяч тенге) и АО «Алтын Банк» (ДВ «China Citic Bank Corporation Limited») на сумму 6.332.113 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 5.327.383 тысячи тенге). По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания предоставляла основные средства общей балансовой стоимостью 3.421.456 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 4.890.751 тысяча тенге) (Примечание 10) и инвестиционную нематериальную общую балансовую стоимостью 66.958 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 66.958 тысяч тенге) в качестве залогового обеспечения по данным кредитам.

15. Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компанией заключены договоры «РЕПО» на КФБ общей балансовой стоимостью 16.561.713 тысяч тенге. Сделки по договорам «РЕПО» используются Компанией для целей управления краткосрочной позицией по ликвидности. По состоянию на 31 декабря 2023 года предметом указанных договоров являются облигации Министерства финансов Республики Казахстан, совокупная справедливая стоимость которых составляла 16.091.219 тысяч тенге (Примечание 8).

16. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	2023 год	2022 год
Выпущенные на КФБ долговые ценные бумаги	22.300.000	10.404.444
Минус: немортизированный дисконт	(49.714)	(14.808)
	22.250.286	10.389.636

По состоянию на 31 декабря 2023 года, долговые ценные бумаги Компании представлены купонными облигациями без обеспечения, размещенными в рамках Второй облигационной программы, совокупной номинальной стоимостью 20.000.000 тысяч тенге. Данные облигации выраженные в тенге, имеют номинальную процентную ставку в размере 20% годовых и срок погашения в 2024 году.

По состоянию на 31 декабря 2022 года, долговые ценные бумаги Компании представлены купонными облигациями без обеспечения, размещенными в рамках Первой облигационной программы, совокупной номинальной стоимостью 10.000.000 тысяч тенге. Данные облигации выраженные в тенге, имеют номинальную процентную ставку в размере 13% годовых и срок погашения в 2023 году.

17. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

	2023 год	2022 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	3.193.820	3.440.305
Корпоративный подоходный налог за предыдущие годы	–	87.573
Расход по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	117.340	42.818
Расходы по корпоративному подоходному налогу	3.311.160	3.570.696

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством, применяемая ставка корпоративного подоходного налога в 2023 и 2022 годах составляет 20%.

30

Товарищество с ограниченной ответственностью

«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФФ)»

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

17. Налогообложение (продолжение)

Слева между расходами по корпоративному подоходному налогу, отраженными в данной финансовой отчетности, и прибылью до учета расходов по корпоративному подоходному налогу, умноженной на нормативную ставку налога за годы, закончившиеся 31 декабря, выгладит следующий образом:

	2023 год	2022 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	16.524.112	16.633.648
Нормативная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по корпоративному подоходному налогу, рассчитанный по нормативной ставке	3.304.822	3.326.730
Необлагаемый налогом процентный доход по государственным ценным бумагам и векселям, включенным в список КФБ	(178.933)	(113.028)
Расходы по кредитным убыткам, не относящиеся на вычет	163.721	160.489
Убытки от модификации условий кредитов клиентам, не относящиеся на вычет	13.783	12.714
Корректировка текущего корпоративного подоходного налога за предыдущие годы	–	87.573
Прочие расходы, не относящиеся на вычет	7.767	36.218
Расходы по корпоративному подоходному налогу	3.311.160	3.570.696

По состоянию на 31 декабря 2023 года активы по текущему корпоративному подоходному налогу составляли 394.810 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 158.025 тысяч тенге).

Оставшиеся налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистого отложенного налогового актива по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если в законодательстве Казахстана не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Компании использовать указанные льготы в будущих периодах.

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу на 31 декабря, а также их движения за соответствующие годы представлены следующим образом:

	Возникновение и увеличение временных разниц в составе прибыли или убытка		Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка	
	2021 год	2022 год	2022 год	2023 год
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Изчисленные расходы по ирешам и нематериальным активам	464.053	54.497	518.550	26.150
Изчисленные расходы по ирешам и нематериальным активам	26.745	28.830	55.575	46.191
Средства кредитных организаций	121.653	76.854	198.507	4.289
Обязательства по договорам аренды	10.577	1.962	12.539	3.617
Прочие обязательства	–	–	–	16.156
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	623.028	162.143	785.171	80.247
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	(393.335)	(131.780)	(525.115)	(195.523)
Активы в форме права пользования	(111.050)	(73.181)	(184.237)	(2.064)
Инвестиционная деятельность	(4.757)	–	(4.757)	–
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	(509.148)	(204.961)	(714.109)	(197.587)
Чистые активы (обязательства) по отложенному корпоративному подоходному налогу	113.880	(42.818)	71.062	(117.340)
				(46.278)

31

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

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

18. Капитал

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2023 года величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Компании составила 50,008,939 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 14,430,993 тысячи тенге). В соответствии с решением, принятым Общим собранием участников, состоявшимся 10 ноября 2023 года, уставный капитал Компании был увеличен на 35,577,946 тысяч тенге за счёт дооплаченного взноса участников.

В ноябре 2023 года, в рамках процесса реорганизации организационно-правовой формы Компании с товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество, накопленная чистая прибыль и резервный капитал Компании были аквидированы и использованы для внесения взносов в уставный капитал и выплаты дивидендов.

Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения средств Компании ограничивается величиной нераспределённой прибыли, отражённой в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой прибыли за год, в случае наложения 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 решением Общего собрания участников, состоявшимся 10 ноября 2023 года, Компания объявила дивиденды за 2022 год в сумме 49,005,434 тысячи тенге. 10 ноября 2023 года участниками Компании было принято решение направить объявленные дивиденды на увеличение уставного капитала в сумме 35,577,946 тысяч тенге и произвести выплату дивидендов в денежной форме в сумме 13,427,488 тысяч тенге.

В соответствии с решением Общего собрания участников, состоявшимся 13 октября 2022 года, Компания объявила и выплатила дивиденды в денежной форме в сумме 2,805,637 тысяч тенге.

Резервный капитал

В соответствии с решением Общего Собрания Участников, состоявшегося 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 ноябре 2022 года Наблюдательный Совет Компании утвердил перевод в сумме 280,563 тысячи тенге из нераспределённой прибыли в резервный капитал. По состоянию на 31 декабря 2022 года резервный капитал составил 1,478,339 тысяч тенге.

10 ноября 2023 года Наблюдательный Совет Компании утвердил перевод резервного капитала в нераспределённую прибыль.

19. Договорные и условные обязательства

Политические и экономические условия

В Казахстане продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает на требования 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.

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 остановками 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.

32

Товарищество с ограниченной ответственностью

«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФ)»

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Договорные и условные обязательства (продолжение)

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 отчетности не создавались.

Непредвиденные налоговые платежи

Появления 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 пеней за невыплату 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 пеней может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2023 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:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	26,873,827	18,899,090
Договорные и условные обязательства	26,873,827	18,899,090

Резервы под ОКУ по обязательствам кредитного характера (57,616) (35,883)

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 ожидаемой отток денежных средств. Резерв под ОКУ начисляется только по фактически выданным траншам.

В 2021 году по займам, выданным заёмщикам, отнесённым к категории малого и среднего бизнеса, было принято решение о предоставлении траншей в рамках кредитной линии без предварительного анализа финансового состояния при условии проведения анализа и выдачи последнего транша в течение менее 6 месяцев до даты очередной выдачи. По таким кредитными линиями Компанией были сформированы резервы.

33



Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФ)»
Примечания к финансовой отчетности за 2023 год
(В тысячах тенге, если не указано иное)

20. Процентная выручка по кредитам клиентам

В 2023 году, процентная выручка по кредитам клиентам составила 82,964,612 тысяч тенге (в 2022 году: 70,082,077 тысяч тенге), включая чистый убыток от модификации в результате изменений предусмотренных договором денежных потоков по кредитам клиентам, не приводящей к прекращению признания, в размере 68,915 тысяч тенге (в 2022 году: чистый убыток от модификации в размере 63,568 тысяч тенге).

21. Расходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	2023 год				
	Прим.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	5	2,978	–	–	2,978
Средства в кредитных организациях		(38)	–	–	(38)
Кредиты клиентам	7	206,198	(1,656,777)	(5,845,888)	(7,296,467)
Инвестиционные ценные бумаги	8	25,128	–	–	25,128
Прочие финансовые активы		–	–	2,938	2,938
Условные обязательства		(21,733)	–	–	(21,733)
Расходы по кредитным убыткам		212,533	(1,656,777)	(5,842,950)	(7,287,194)

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	2022 год				
	Прим.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	5	(7,760)	–	–	(7,760)
Средства в кредитных организациях		(28)	–	–	(28)
Кредиты клиентам	7	136,690	(1,036,398)	(4,305,696)	(5,205,404)
Инвестиционные ценные бумаги	8	(119,387)	–	–	(119,387)
Прочие финансовые активы		2,943	–	(10,047)	(7,104)
Условные обязательства		(20,714)	–	–	(20,714)
Расходы по кредитным убыткам		(8,256)	(1,036,398)	(4,315,743)	(5,360,397)

34

Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФ)»
Примечания к финансовой отчетности за 2023 год
(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2023 год	2022 год
Заработная плата, премии и прочие выплаты	17,323,625	14,404,794
Отчисления на социальное обеспечение	1,755,408	1,493,940
Расходы на персонал	19,079,033	15,898,734
Профессиональные услуги	1,797,534	1,208,582
Наиск и амортизация (Примечания 10, 11 и 12)	1,569,835	1,279,382
Услуги по обработке платежей	1,265,274	1,653,702
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	552,336	344,781
Реклама и маркетинг	502,678	396,952
Охранные услуги	469,801	377,179
Офисные принадлежности	376,830	274,491
Расходы по налогу на добавленную стоимость	313,154	259,707
Услуги связи и информационные услуги	304,925	277,553
Командировочные расходы	264,339	170,959
Ремонт и техническое обслуживание	246,065	149,089
Аренда	207,231	202,077
Обучение персонала	180,508	46,927
Банковские комиссии	126,674	126,795
Транспортные расходы	98,562	86,768
Страхование	89,475	67,361
Инкассация	81,921	66,940
Услуги брокера	65,084	29,448
Расходы на корпоративные мероприятия	63,643	117,472
Благотворительность	33,857	16,656
Членские взносы	13,941	16,700
Прочее	260,431	105,472
Прочие операционные расходы	8,884,098	7,274,933

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, сумма вознаграждения за аудиторские и неаудиторские услуги, получаемого от Компании фирмами в составе ЕУ, составила 64,800 тысяч тенге и 4,282 тысяч тенге, соответственно.

23. Управление рисками

Введение

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий риск изменения процентных ставок и валютный, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности. Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения измененной рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и новяющейся лучшей практикой.

Процесс независимого контроля за рисками не затрагивает риски ведения деятельности, такие, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общее собрание участников («ОСУ»)

Общее собрание участников (далее – «ОСУ») определяет общий аппетит к риску, устанавливая Кредитную политику Компании и определяя бизнес-деятельность Компании.

35



Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФ)»
(В тысячах тенге, если не указано иное)

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

23. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

Наблюдательный Совет

Наблюдательный Совет отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками в пределах общего аппетита к риску, установленного ОСУ.

Комитет по рискам

Комитет по рискам назначается Наблюдательным Советом и несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Он отвечает за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

Комитет по аудиту

Основной целью Комитета по аудиту является оказание содействия эффективному выполнению Наблюдательным Советом Компании функции контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Компании, оценка адекватности систем внутреннего контроля и мониторинг эффективности внутреннего и внешнего аудита.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Компании.

Комитет управления активами и пассивами («КУАП»)

В обязанности Комитета управления активами и пассивами (далее – «КУАП») Компании входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением пруденциальных нормативов и квотирований, управление стратегией фондирования, управление и составление отчетов, как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Казначейство

Казначейство Компании отвечает за управление активами и обязательствами Компании, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Компании.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Компании, аудированы Управлением внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Компании. Управление внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Кредитный, рыночный риск и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитных комитетов и КУАП, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Компания создала иерархическую структуру кредитных комитетов в зависимости от типа и величины подверженности риску. Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Компанией лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Компания контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Для всех уровней Компании составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Компании доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

36

Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФ)»
(В тысячах тенге, если не указано иное)

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

23. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

Сложные риски

В рамках управления рисками Компания использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Компании включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает в основном по открытым позициям в отношении процентных ставок и в иностранной валюте, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

КУАП, возглавляемый Председателем Правления, несет ответственность за управление рыночным риском.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на её финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

37



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

Примечания к финансовой отчётности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, осуществляется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка до налогообложения и капитала к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощённого сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам с плавающей процентной ставкой, действующих по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, может быть представлен следующим образом:

	2023 год		2022 год	
	Влияние на прибыль до налогообложения			

Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(103.111)	(106.076)		
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	103.111	106.076		

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента вследствие изменения обменных курсов валют.

Ниже представлены суммы, выраженные в долларах США:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
--	----------------------	----------------------

Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	4.849.135	1.320.149
Инвестиционные ценные бумаги	21.929.500	5.629.635
Прочие активы	123.568	101.812
Итого активы	26.902.203	7.051.596
Обязательства		
Средства кредитных организаций	56.443.384	64.791.452
Прочие обязательства	10.996	1.862
Итого обязательства	56.454.380	64.793.314
Чистая позиция	(29.552.177)	(57.741.718)

Влияние производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	29.412.882	57.307.870
Чистая позиция с учётом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	(139.295)	(433.848)

38

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

Примечания к финансовой отчётности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговому монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемому денежному потоку. Проведённый анализ рассчитывает влияние возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на прибыль или убыток (исключает наличие неторговому монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменению валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на прибыль или убыток. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в составе прибыли или убытка, или капитала, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	2023 год			
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	14,15%	(19.710)	-14,15%	19.710
Валюта	2022 год			
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	21,00%	(91.108)	-21,00%	91.108

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск что Компания понесет убытки вследствие того, что её клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Компания управляет кредитным риском посредством применения утверждённых политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания кредитных комитетов, в функции которых входит активный мониторинг кредитного риска. Правила предоставления микрокредитов утверждаются участниками.

Кредитная политика устанавливает:

- Процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- Методологию оценки кредитоспособности заёмщиков;
- Методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- Требования к кредитной документации;
- Процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Компания проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и прочих кредитных рисков.

Помимо анализа отдельных заёмщиков, Компания проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный размер балансового кредитного риска Компании, наилучшим образом, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчёте о финансовом положении и суммах неисполненных договорных обязательств. Возможность взаимозачёта активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

По финансовым инструментам оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях.

39

Товарищество с ограниченной ответственностью

«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФФ)»

Примечания к финансовой отчётности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)****Оценка обесценения**

Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе на основании матриц миграции, скорректированных на влияние макроэкономического фактора, для оценки ожидаемых непогашенных денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приближенного значения. Непогашение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчёта ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)

Вероятность дефолта представляет собой расчётную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определённый момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.

Величина, подверженная риску дефолта (LAD)

Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчётную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате пророчек платежей.

Уровень потерь при дефолте (LGD)

Уровень потерь при дефолте представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определённый момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

40

Товарищество с ограниченной ответственностью

«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФФ)»

Примечания к финансовой отчётности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)****Оценка обесценения (продолжение)****Уровень потерь при дефолте (LGD (продолжение))**

Компания разработала методику для осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учёта изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания объединяет преобладающие его кредиты в следующие группы:

Этап 1 При первоначальном признании кредита Компания признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2 и/или 3.

Этап 2 Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.

Этап 3 Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными, Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.

ПСКО Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объёме, в котором произошло последующее изменение суммы ОКУ за весь срок. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов у Компании отсутствовали ПСКО кредиты клиентам.

Определение дефолта и его проявления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчёта ОКУ в любом случае, когда:

- Заёмщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней;
- Смерть заёмщика;
- Существенное уменьшение стоимости обеспечения, когда возмещение кредита ожидается в результате продажи обеспечения;
- Приостановление начисления номинального вознаграждения по кредиту в связи с ухудшением финансового состояния заёмщика либо подачей иска в суд;
- Реструктуризация кредита в связи с ухудшением финансового состояния заёмщика;
- Должник (или юридическое лицо в составе группы должника) подав заявление о банкротстве или объявив себя банкротом.

Компания считает, что в отношении средств в банках произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня фиксируется неисполнение обязательств банком по выплате вознаграждения и основной суммы депозита, а также неисполнение переводов денежных средств согласно платежных поручений Компании более 60-ти дней, а также снижение кредитного рейтинга банка второго уровня, в котором имеются остатки на депозитных и текущих счетах.

В соответствии с политикой Компании финансовые инструменты считаются «выявленными» и, следовательно, переводятся из Этапа 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдался как минимум в течение двух месяцев подряд, а также совершен как минимум один ненулевой платеж после дефолта и отсутствуют пророчка в течение двух месяцев до даты отчёта.

41

Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФ)»
(В тысячах тенге, если не указано иное)

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличить свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчета EAD для кредитов Этапа 1 Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Этапа 2, Этапа 3 и ПСКО финансовых активов показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

Компания определяет показатель EAD путем анализа статистической информации по предыдущим погашениям по каждому кредиту для определения среднего коэффициента EAD в разрезе продуктов. Затем, в зависимости от региона сегментации и от продукта, каждому кредиту присваиваются показатели PD согласно модели расчета вероятности дефолта на основе матриц миграции.

В соответствии с соглашениями о предоставлении микрокредитной линии, Компания в одностороннем порядке вправе отказать от исполнения договора в случае возникновения любых неблагоприятных условий. Таким образом, соглашения не представляют твердое обязательство со стороны Компании по предоставлению займа. Оценка резерва под ОКУ на подобные кредитные линии производится только по фактически выданным траншам.

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ОКУ по кредитам, основана на средней эффективной процентной ставке, которая, как ожидается, будет применяться на протяжении ожидаемого периода подверженности риску.

Уровень потерь при дефолте

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Этапа 1, Этапа 2, Этапа 3 и ПСКО. Показатель LGD оценивается ежемесячно департаментом риск менеджмента.

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате взыскания долга.

Компания для оценки LGD использует исторические данные по возврату дефолтных кредитов и овладения возмещения от реализации обесценения. Стоимость обесценения оценивается путем корректировки коэффициента ликвидности, после чего оно дисконтируется сроком на 6 месяцев для транспортных средств и сроком на 1,5 года для недвижимого имущества с использованием начальной эффективной ставки.

Значительное увеличение кредитного риска

Чтобы определить, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под обесценение по инструменту или портфелю инструментов (т.е. в сумме 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок), Компания анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания. Компания считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если:

- Предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней;
- Существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности заемщика выполнять свои долговые обязательства;
- Фактическое или ожидаемое неблагоприятное изменение нормативно-правовых, экономических или технологических условий деятельности заемщика и т.д.;
- Снижение кредитного рейтинга банка второго уровня, в котором имеются остатки на депозитных и текущих счетах, до уровня «ССС»;
- Неполное исполнение обязательств банком по выплате вознаграждения и основной суммы депозита, а также неисполнение переводов денежных средств согласно платежных поручений компании более 30 дней.

42

Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФ)»
(В тысячах тенге, если не указано иное)

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

В зависимости от факторов, указанных ниже, Компания рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе.

Классы активов, по которым Компания рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе, включают следующие:

- Казначейские и межбанковские отношения (например, средства в банках и эквиваленты денежных средств);
- Финансовые активы, которые были классифицированы как ПСКО в момент прекращения признания первоначального займа и признания нового займа в результате реструктуризации долга;
- Существенные отдаленные кредиты этапа 3 оцениваются на предмет обесценения с учетом сценарного анализа.

По всем остальным классам активов Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе.

Компания объединяет данные финансовые активы в однородные группы в зависимости от внутренних и внешних характеристик кредитов, например, вида продукта или отрасли, в которой осуществляет свою деятельность заемщик.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

Для целей расчета резервов под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2022 года Компания принимала во внимание предположаемые:

- Влияние изменения экономической среды на различные отрасли экономики;
- Обновленный прогноз изменения ВВП.

Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, центральные банки и международные финансовые организации).

Данные макроэкономического прогноза влияют как на основные компоненты ОКУ (например, оценку PD), так и на оценку факторов, используемых для оценки на групповой основе на данном этапе.

В ходе разработки модели и её последующей валидации (как минимум, на ежегодной основе) проверяется как полнота используемых компонентов ОКУ, подверженных значительному влиянию макроэкономических факторов, так и значимость используемых макроэкономических переменных. Данный процесс описан в качественной части методологии по валидации. Результаты указанной проверки могут привести к выявлению дополнительных макроэкономических факторов, требующих прогнозирования.

Процесс валидации также помогает определить степень, в которой использование единственного сценария окажется недостаточным, ввиду нелинейного влияния макроэкономических факторов на оценку ОКУ.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания применила базовый и несимметричный сценарии для определения вероятности дефолта. Для расчета вероятности дефолта при применении базового сценария Компания использовала прогноз ВВП на 2024 год, который равен 4,4% (в 2022 году: 2,1%), в качестве макроэкономического фактора. Для расчета вероятности дефолта при применении несимметричного сценария Компания использовала опубликованные международными рейтинговыми агентствами статистику дефолтов в периоды кризиса.

43



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

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов финансовых активов на 31 декабря 2023 года.

Прим.	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Обеспеченные	Итого		
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Этап 1	–	9,404.062	–	–	9,404.062
Средства в кредитных организациях	Этап 1	–	24.188	–	–	–	24.188
Кредиты клиентам	7	Этап 1	–	130,760,755	909,335	–	131,670,090
- Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство	Этап 2	–	–	570,105	–	–	570,105
Этап 3	–	–	–	–	3,671,161	–	3,671,161
- Сельскохозяйственное кредитование	Этап 1	–	82,814,157	332,117	–	–	83,146,274
Этап 2	–	–	–	285,647	–	–	285,647
Этап 3	–	–	–	–	1,309,652	–	1,309,652
- Потребительское кредитование	Этап 1	–	16,002,324	269,049	–	–	16,271,373
Этап 2	–	–	–	209,595	–	–	209,595
Этап 3	–	–	–	–	808,790	–	808,790
Инвестиционные ценные бумаги	8	Этап 1	24,478,576	–	–	–	24,478,576
Прочие финансовые активы	13	Этап 1	–	313,246	–	–	313,246
Этап 3	–	–	–	–	3,075	–	3,075
Итого			24,478,576	239,318,732	2,575,848	5,792,678	272,165,834

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов финансовых активов на 31 декабря 2022 года.

Прим.	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Обеспеченные	Итого		
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Этап 1	–	6,887,593	–	–	6,887,593
Средства в кредитных организациях	Этап 1	–	23,755	–	–	–	23,755
Кредиты клиентам	7	Этап 1	–	106,409,902	925,876	–	107,335,778
- Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство	Этап 2	–	–	547,936	–	–	547,936
Этап 3	–	–	–	–	2,459,526	–	2,459,526
- Сельскохозяйственное кредитование	Этап 1	–	71,683,183	296,952	–	–	71,980,135
Этап 2	–	–	–	246,310	–	–	246,310
Этап 3	–	–	–	–	870,348	–	870,348
- Потребительское кредитование	Этап 1	–	18,853,571	289,358	–	–	19,142,929
Этап 2	–	–	–	199,982	–	–	199,982
Этап 3	–	–	–	–	670,244	–	670,244
Инвестиционные ценные бумаги	8	Этап 1	10,188,072	–	–	–	10,188,072
Прочие финансовые активы	13	Этап 1	–	209,100	–	–	209,100
Этап 3	–	–	–	–	2,496	–	2,496
Итого			10,188,072	204,067,104	2,506,414	4,002,614	220,764,204

В таблице выше финансовые активы с высоким рейтингом представляют собой активы с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному, или активы с высоким уровнем обеспечения. Кредитные организации и заемщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в категорию со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество, однако активы, включенные в данную категорию, не являются обеспеченными.

44

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

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)

Более подробная информация об оценочном резерве под ОКУ по кредитам клиентам представлена в Примечании 7.

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Компании по географическому признаку:

	31 декабря 2023 года			31 декабря 2022 года			
	Казахстан	ОЭСР	СНГ и другие страны	Казахстан	ОЭСР	СНГ и другие страны	
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	9,700,278	–	–	9,700,278	7,041,198	–	7,041,198
Средства в кредитных организациях	24,188	–	–	24,188	23,755	–	23,755
Производные финансовые активы	–	39,782	–	39,782	–	1,201,302	1,201,302
Кредиты клиентам	237,942,687	–	–	237,942,687	203,453,188	–	203,453,188
Инвестиционные ценные бумаги	8,387,357	–	–	8,387,357	10,188,072	–	10,188,072
Инвестиционные ценные бумаги, заключенные по договорам репозитория	16,091,219	–	–	16,091,219	–	–	–
Прочие финансовые активы	192,753	123,568	–	316,321	211,506	–	211,506
Итого	272,338,482	163,350	–	272,501,832	220,917,809	1,201,302	222,119,111
Обязательства							
Средства кредитных организаций	53,280,971	136,725,333	–	190,006,304	42,175,790	121,560,667	163,736,457
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	16,561,713	–	–	16,561,713	–	–	–
Производные финансовые обязательства	230,893	–	–	230,893	835,423	–	835,423
Обязательства по договорам аренды	1,013,981	–	–	1,013,981	992,534	–	992,534
Выданные долговые ценные бумаги	22,250,286	–	–	22,250,286	10,389,636	–	10,389,636
Прочие финансовые обязательства	4,409,069	1,479	9,516	4,420,064	4,122,625	1,229	634
Итого	97,746,913	136,726,812	9,516	234,483,241	58,516,098	121,561,896	634
Чистая позиция по активам / (обязательствам)	174,591,569	(136,563,462)	(9,516)	38,018,591	162,401,801	(120,360,594)	(634)

45



Товарищество с ограниченной ответственностью

«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФ)»

Примечания к финансовой отчётности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)**Операционный риск**

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред результатам, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может полностью предположить о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний контроль (аудит).

Риск нормативно-правового несоответствия

Риск нормативно-правового несоответствия включает в себя риски, связанные с несоблюдением нормативно-правовых требований и законодательства. Риск нормативно-правового несоответствия – это риск того, что Компания будет подвержена финансовому или репутационному риску вследствие наложения штрафов или иного взыскания за несоблюдение правового законодательства и нормативно-правовых актов или небрежностью ведения бизнеса (включая нарушение этических стандартов). Подразделение Компании по обеспечению нормативно-правового соответствия стремится повысить эффективность управления данным риском и соответствующей системы контроля. Компания осуществляет свою деятельность на рынке, где наблюдается значительный уровень изменчивости нормативно-правовой базы, поэтому риск, связанный с несоблюдением нормативных требований, относится к сфере особого внимания высшего руководства. Подразделение Компании по обеспечению нормативно-правового соответствия контролирует этот риск посредством использования показателей, уместных для Компании, обзора и анализа отчетов о нарушениях, анализа риска и средств контроля, относящихся к первой и второй линиям защиты, результатов государственных проверок и анализа результатов внутренней и внешней аудиторской проверки.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несопадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несопадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что даёт возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Компания стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Компания была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на несправедливые требования в отношении ликвидности.

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

- Прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчёта связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- Поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- Управления концентрацией и структурой заёмных средств;
- Разработки планов по привлечению финансирования за счёт заёмных средств;
- Поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- Разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- Осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

46

Товарищество с ограниченной ответственностью

«Микрофинансовая организация «КМФ» (КМФ)»

Примечания к финансовой отчётности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)****Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения**

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 месяца до 3 месяцев	От 3 месяцев до 6 месяцев	От 6 месяцев до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
На 31 декабря 2023 года						
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	6.184.496	33.202.775	47.560.998	55.423.300	72.960.083	215.331.652
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	7.430.705	9.425.500	–	–	–	16.856.205
Обязательства по договорам аренды	50.844	101.089	150.504	288.680	694.279	1.285.396
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	24.000.000	–	–	24.000.000
Прочие финансовые обязательства	2.316.495	–	2.000.753	–	102.816	4.420.064
Итого недисконтированных финансовых обязательств	15.982.540	42.729.364	73.712.255	55.711.980	73.757.178	261.893.317
	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 месяца до 3 месяцев	От 3 месяцев до 6 месяцев	От 6 месяцев до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
На 31 декабря 2022 года						
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	4.711.478	10.675.649	20.231.199	37.173.552	114.982.457	187.774.335
Обязательства по договорам аренды	48.033	96.065	89.947	260.894	728.719	1.223.658
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	650.000	–	10.650.000	–	11.300.000
Прочие финансовые обязательства	4.174.570	94.444	–	–	–	4.269.014
Итого недисконтированных финансовых обязательств	8.934.081	11.516.158	20.321.146	48.084.446	115.711.176	204.567.007

47



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

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

24. Оценка справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости предназначена для приблизительного определения суммы, которая была бы получена при продаже актива или выполнении обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Однако, учитывая неопределенность и использование профессиональных суждений, справедливую стоимость не следует интерпретировать как реализуемую в рамках немедленной продажи активов или передачи обязательств.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

	Дата оценки	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значи- тельные наблюда- емые исходные данные (Уровень 2)	Значи- тельные ненаблюда- емые исходные данные (Уровень 3)	Итого
На 31 декабря 2023 года					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые активы	31 декабря 2023 года	–	39.782	–	39.782
Инвестиционные ценные бумаги	31 декабря 2023 года	24.478.576	–	–	24.478.576
Инвестиционная недвижимость	12 декабря 2023 года	–	–	66.958	66.958
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2023 года	–	9.700.278	–	9.700.278
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2023 года	–	24.188	–	24.188
Кредиты клиентам	31 декабря 2023 года	–	–	238.128.458	238.128.458
Прочие финансовые активы	31 декабря 2023 года	–	–	316.321	316.321
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые обязательства	31 декабря 2023 года	–	230.893	–	230.893
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2023 года	–	–	187.474.544	187.474.544
Кредиторская задолженность по договорам «ФЕПО»	31 декабря 2023 года	–	16.091.219	–	16.091.219
Обязательства по договорам аренды	31 декабря 2023 года	–	–	1.075.259	1.075.259
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2023 года	–	22.250.286	–	22.250.286
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2023 года	–	–	4.420.064	4.420.064

48

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

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

24. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

	Дата оценки	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значи- тельные наблюда- емые исходные данные (Уровень 2)	Значи- тельные ненаблюда- емые исходные данные (Уровень 3)	Итого
На 31 декабря 2022 года					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые активы	31 декабря 2022 года	–	1.201.302	–	1.201.302
Инвестиционные ценные бумаги	31 декабря 2022 года	10.188.072	–	–	10.188.072
Инвестиционная недвижимость	12 декабря 2022 года	–	–	66.958	66.958
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2022 года	–	7.041.198	–	7.041.198
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2022 года	–	23.755	–	23.755
Кредиты клиентам	31 декабря 2022 года	–	–	203.430.824	203.430.824
Прочие финансовые активы	31 декабря 2022 года	–	–	211.596	211.596
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые обязательства	31 декабря 2022 года	–	835.423	–	835.423
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2022 года	–	–	161.619.101	161.619.101
Обязательства по договорам аренды	31 декабря 2022 года	–	–	992.534	992.534
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2022 года	–	10.389.636	–	10.389.636
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2022 года	–	–	4.124.488	4.124.488

В течение 2023 и 2022 годов Компания не осуществляла переводов между уровнями иерархической модели справедливой стоимости для финансовых инструментов.

49



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

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

24. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(убыток)	Балансовая стоимость	
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	9.700.278	9.700.278	–	7.041.198	7.041.198
Средства в кредитных организациях	24.188	24.188	–	23.755	23.755
Кредиты клиентам	237.942.687	238.128.458	185.771	203.453.188	203.430.824
Прочие финансовые активы	316.321	316.321	–	211.596	211.596
Финансовые обязательства					
Средства кредитных организаций	190.006.304	187.474.544	2.531.760	163.736.457	161.619.101
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	16.561.713	16.091.219	470.494	–	–
Обязательства по договорам аренды	1.013.981	1.075.259	(61.278)	992.534	992.534
Выпущенные долговые ценные бумаги	22.250.286	22.250.286	–	10.389.636	10.389.636
Прочие финансовые обязательства	4.420.064	4.420.064	–	4.124.488	4.124.488
Итого непризнанного изменения в справедливой стоимости			3.126.747		2.094.992

Методики оценки и допущения

Далее описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Привязанные инструменты

Привязанные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методики оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом валютные свопы. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагента, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Инвестиционные ценные бумаги

Справедливая стоимость котироваемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату.

50

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

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

24. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения (продолжение)

Финансовые активы и финансовые обязательства, оценяемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость некотироваемых инструментов, включая кредиты клиентам, средства в кредитных организациях, средства кредитных организаций и обязательства по договорам аренды, а также прочих финансовых активов и обязательств, оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих на дату оценки по замалочности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

25. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Компании по погашению раскрыта в *Примечании 23*.

	31 декабря 2023 года			31 декабря 2022 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	9.700.278	–	9.700.278	7.041.198	–	7.041.198
Средства в кредитных организациях	–	24.188	24.188	23.755	–	23.755
Привязанные финансовые активы	39.782	–	39.782	1.201.302	–	1.201.302
Кредиты клиентам	145.127.297	92.815.390	237.942.687	70.630.559	132.822.629	203.453.188
Инвестиционные ценные бумаги	6.136.456	2.250.901	8.387.357	3.413.570	6.774.702	10.188.072
Инвестиционные ценные бумаги, замолоченные по договорам «РЕПО»	10.197.303	5.893.916	16.091.219	–	–	–
Инвестиционная неликвидность	–	66.958	66.958	–	66.958	66.958
Основные средства	–	10.891.077	10.891.077	–	9.097.130	9.097.130
Активы в форме права пользования	–	931.504	931.504	–	921.187	921.187
Нематериальные активы	–	2.224.050	2.224.050	–	413.180	413.180
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	394.810	–	394.810	158.025	–	158.025
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	–	–	–	71.062	71.062
Прочие активы	1.649.974	3.075	1.653.049	941.665	2.115	943.780
Итого	173.245.900	115.101.059	288.346.959	83.409.874	150.168.963	233.578.837
Средства кредитных организаций	123.133.781	66.872.523	190.006.304	54.756.494	108.979.963	163.736.457
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	16.561.713	–	16.561.713	–	–	–
Привязанные финансовые обязательства	230.893	–	230.893	835.423	–	835.423
Обязательства по аренде	443.742	570.239	1.013.981	413.909	578.625	992.534
Выпущенные долговые ценные бумаги	22.250.286	–	22.250.286	10.389.636	–	10.389.636
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	46.278	46.278	–	–	–
Прочие обязательства	5.894.396	102.816	5.997.212	5.304.300	–	5.304.300
Итого	168.514.811	67.591.856	236.106.667	71.699.762	109.558.588	181.258.350
Нетто позиция	4.731.089	47.509.203	52.240.292	11.710.112	40.610.375	52.320.487

51



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

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

26. 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.

Операции с участниками

Остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки, а также соответствующие прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Участники			
	31 декабря 2023 года	Средняя годовая процентная ставка, %	31 декабря 2022 года	Средняя годовая процентная ставка, %

Отчёт о финансовом положении

Обязательства

Средства кредитных организаций в тенге	5.675.978	15,70	21.963.123	11,10
--	-----------	-------	------------	-------

Отчёт о совокупном доходе

Процентные расходы	(1.428.944)	–	(3.434.695)	–
--------------------	-------------	---	-------------	---

Операции с членами ключевого управленческого персонала, включая участников Компании

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу в составе 12 человек составило:

	2023 год	2022 год
--	----------	----------

Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	776.113	536.656
Социальные налоги и другие отчисления	66.321	49.138
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	842.434	585.794

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, ключевой управленческий персонал не получал каких-либо неденежных вознаграждений.

	Участники			
	31 декабря 2023 года	Средняя годовая процентная ставка, %	31 декабря 2022 года	Средняя годовая процентная ставка, %

Отчёт о финансовом положении

Активы

Кредиты клиентам	41.436	20,88	32.658	19,36
------------------	--------	-------	--------	-------

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

	2023 год	2022 год
--	----------	----------

Отчёт о совокупном доходе

Процентные доходы		13.718	2.810
-------------------	--	--------	-------

52

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

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

27. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

Сфера изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, представлен следующим образом:

	1 января 2023 года	Чистое поступление средств	Курсовые разницы	Прочее	31 декабря 2023 года
Средства кредитных организаций	163.736.457	25.226.114	(1.176.939)	2.220.672	190.006.304
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.389.636	10.000.000	–	1.860.650	22.250.286
Итого обязательства от финансовой деятельности	174.126.093	35.226.114	(1.176.939)	4.081.322	212.256.590

Сфера изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, представлен следующим образом:

	1 января 2022 года	Чистое поступление средств	Курсовые разницы	Прочее	31 декабря 2022 года
Средства кредитных организаций	123.898.949	37.341.594	1.716.116	779.798	163.736.457
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.370.322	(1.300.000)	–	1.319.314	10.389.636
Итого обязательства от финансовой деятельности	134.269.271	36.041.594	1.716.116	2.099.112	174.126.093

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но ещё не выплаченных процентов по средствам кредитных организаций и выпущенным долговым ценным бумагам. Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

28. Достаточность капитала

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О микрофинансовых организациях» от 26 ноября 2012 года Компания должна быд адекватности капитала в размере не менее 30.000-кратного месячного расчетного показателя (МРП), равный 3.450 тенге по состоянию на 31 декабря 2023 года (на 31 декабря 2022 года: 3.063 тенге).

Кроме того, в соответствии с требованиями кредитных соглашений, заключенных с определенными 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, присутствующих в деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов 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 владельцев.

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

53



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

Примечания к финансовой отчетности за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

28. Достаточность капитала (продолжение)

НБРК требует от микрофинансовых организаций поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере не менее 10% от активов. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов коэффициент достаточности капитала Компании по методологии НБРК превышал установленный минимум.

С июля 2023 года, НБРК внес изменения в методику расчета пруденциальных нормативов, в частности, коэффициент достаточности капитала, рассчитывается как отношение капитала к активам, взвешенным по степени кредитного риска.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с требованиями НБРК, представлен следующим образом:

	<u>31 декабря</u> <u>2023 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2022 года</u>
Капитал 1 уровня	52.240.292	52.320.487
Совокупные активы микрофинансовой организации, включая беззалоговые потребительские микрокредиты за вычетом резервов	–	246.610.521
Активы, взвешенные по степени кредитного риска	249.245.142	–
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	21%	21%

ГЛОССАРИЙ

ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)», КМФ, Компания – товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»

ADB (англ. Asian Development Bank) – Азиатский банк развития

BIA (англ. Business Impact Analysis) – анализ влияния на бизнес

CIA (англ. Certified Internal Auditor) – сертифицированный внутренний аудитор (международная квалификация)

CRMA (англ. Certification in Risk Management Assurance) – сертификация по оценке риск-менеджмента (международная квалификация)

EBRD (англ. European Bank for Reconstruction and Development), ЕБРР – Европейский банк реконструкции и развития

HR (англ. Human Resources) – управление человеческими ресурсами

EIB (англ. European Investment Bank) – Европейский инвестиционный банк

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

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

KPI (англ. Key Performance Indicators) – ключевые показатели эффективности

NPL (англ. Non-Performing Loans) – необслуживаемые займы

NPL 90+ – необслуживаемые займы с просрочкой платежей свыше 90 дней

ОеЕВ (нем. Oesterreichische Entwicklungsbank) – Австрийский банк развития

POS (англ. Point of sale) – место совершения покупки

ROA (англ. Return on Assets) – рентабельность активов

ROE (англ. Return on Equity) – рентабельность капитала

SIFEM (англ. Swiss Investment Fund for Emerging Markets) – Швейцарский инвестиционный фонд развивающихся рынков

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

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

АЦПР – автоматизированный центр принятия решений

БиОТ – безопасность и охрана труда

БНС АСПИР РК – Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан

ВВП – валовой внутренний продукт

Гкал – гигакалория (единица тепловой энергии, равная 109 калорий)

ДУР – Департамент управления рисками

ИП – индивидуальный предприниматель

ИФО – индекс физического объема

кВт*ч – киловатт*час (единица потребления электроэнергии)

КПН – корпоративный подоходный налог

КФК – Казахстанский фонд кредитования

КФКО – Казахстанский фонд кредитования общин

МСБ – малый и средний бизнес

МОПП – международные основы профессиональной практики внутреннего аудита

МФО – микрофинансовая организация

НБ РК – Национальный Банк Республики Казахстан

ООН – Организация Объединенных Наций

ПОД/ФТ – противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма

п.п. – процентный пункт

СУР – система управления рисками

США – Соединенные Штаты Америки

СМС (от англ. Short Message Service, SMS) – короткое текстовое сообщение

ТОО – товарищество с ограниченной ответственностью



КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Елена Скуфяриди

Менеджер Казначейства

г. Алматы, пр. Назарбаева, 50

Тел.: +7 (727) 331-74-74 (156)

elena.skufa@kmf.kz

Владимир Ким

Менеджер отдела по работе с финансовыми инструментами

г. Алматы, пр. Назарбаева, 50

Тел.: +7 (727) 331-74-74 (303)

vladimir.kim@kmf.kz