



KazMicroFinance

Микрокредиттік ұйым Микрокредитная организация

ЖЫЛДЫК ЕСЕБІ

ГODOBOЙ ОТЧЕТ

2008



СОДЕРЖАНИЕ

58	Миссия, видение
59	Обращение Председателя Правления
60	Обзор микрофинансового рынка Республики Казахстан за 2008 год
64	Филиальная сеть KazMicroFinance
68	Микрокредитная деятельность
70	Кадровая политика и управление персоналом
74	Тренинг-центр
78	Сотрудничество с международными финансовыми институтами
82	Социальная ответственность. Культура. Спорт.
86	События и факты 2008 года
90	Список филиалов и отделений «МКО «КМФ»
94	Управление рисками
96	Финансовая часть
98	Анализ баланса
110	Отчёт Независимых Аудиторов
112	Отчёт о прибылях и убытках



МИССИЯ, ВИДЕНИЕ

Чтобы привести в движение все свои силы, человеку нужно поставить перед собой какую-нибудь благородную цель, способную его воодушевить.

Э. Ренан

МИССИЯ

Мы содействуем росту благосостояния наших клиентов путем предоставления доступа к качественным микрофинансовым услугам.

СИСТЕМА ВИДЕНИЯ

ЦЕЛЬ:

Стать первым микрофинансовым банком в Казахстане и лидирующим - в Центральной Азии

ЗАДАЧИ:

- Предоставлять доступ к микрофинансовым услугам по всему Казахстану, включая сельские регионы
- Развивать культуру микрофинансовых услуг
- Приносить пользу обществу, зарабатывая прибыль

ПРЕДНАЗНАЧЕНИЕ:

- Улучшать благосостояние общества
- Содействовать развитию предпринимательства
- Предоставлять качественные микрофинансовые услуги

ЦЕННОСТИ:

- Социальная ответственность
- Персонал
- Корпоративная культура
- Командный дух

ПРИНЦИПЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:

- Честность, прозрачность и доступность
- Ориентация на клиента
- Инновационный подход и профессионализм
- Забота о клиентах и персонале
- Качественное обслуживание
- Демократичность в принятии решений



Обращение Председателя Правления

От имени Правления и коллектива «МКО «KazMicroFinance» имею честь представить Вашему вниманию отчет о работе компании за 2008 год.

Прошедший год оказался сложным для финансовой системы всего мира и послужил проверкой на прочность казахстанской экономики. Но негативные процессы на глобальном финансовом рынке, свидетелями которых мы стали в 2008 году, не помешали дальнейшему развитию компании KazMicroFinance. Успешному развитию KMF способствовали антикризисные меры, принятые руководящим составом компании еще в конце 2007 года. Возможность противостоять кризисным явлениям на рынке компании обеспечил разработанный Антикризисный план. KMF оперативно предпринял меры по усилению качества кредитного портфеля и риск-менеджмента в компании, были пересмотрены процедуры и модифицированы продукты, оптимизированы расходы, внесены изменения в мотивацию и систему стимулирования персонала, создана рабочая группа по инновациям с целью развития новых направлений деятельности. Для успешной работы компании были проведены необходимые структурные и организационные изменения.

Наши сотрудники – наиболее ценный ресурс развития компании, и мы поставили перед собой задачу создать оптимальные условия для их карьерного роста. В прошедшем году в области политики управления человеческими ресурсами мы приняли за основу принцип оптимизации кадрового потенциала.

В 2007 году были приняты и уже успешно реализуются основные параметры новой системы мотивации персонала, сочетающей в себе стимулирование работы всех подразделений на общий результат компании с широкими возможностями реализации личных способностей каждого сотрудника.

Основу бизнеса компании составляет социально ответственный подход. Все сотрудники компании разделяют мнение о том, что наша работа должна приносить пользу всему обществу. Этот подход уже реализуется на практике, в первую очередь в том, что деятельность KMF строится на принципах ответственного отношения к клиентам и их нуждам. Стратегия социальной ответственности также воплощается в жизнь путем спонсирования детских футбольных команд в регионах, объединенных в единый футбольный клуб «KMF-Олимп».

На сегодняшний день KMF имеет прочные позиции на микрофинансовом рынке

Республики. Несмотря на резко увеличившийся размер провизий, компания закончила 2008 год с прибылью. Хорошие показатели деятельности – это заслуга всего коллектива KMF, который долгой и упорной работой добивался успеха. Как Председатель Правления KMF хочу поблагодарить наших клиентов и партнеров за оказанное доверие и плодотворное сотрудничество, а также сплоченную команду KMF за добросовестный труд, профессионализм и верность корпоративным интересам.

Кроме того, в 2008 году Правлением была инициирована работа над обновлением Стратегии развития компании на 2009-2014 годы, которая была утверждена в конце года и ориентирована на увеличение доли рынка в условиях экономического кризиса. В качестве главных критериев успешного развития компании и ключевых показателей результативности ее работы Стратегия определила эффективность и продуктивность во всех направлениях деятельности.

Можно выделить три направления Стратегии KMF на ближайшие годы. Во-первых, планируется сделать упор на дальнейшую модификацию кредитных продуктов компании с внедрением инновационных технологий с целью дальнейшего снижения себестоимости наших услуг. Во-вторых, мы хотим уделить особое внимание вложению капитала в персонал, в их обучение и образование, и уверены, что данные инвестиции принесут хорошие плоды в бурный период посткризисного развития. И, в-третьих, в 2009 году будет разработан Посткризисный план развития компании, призванный вывести KMF в лидеры и инноваторы микрофинансового рынка.

Глобальный кризис на кредитных рынках – временное явление, и мы оптимистично смотрим на потенциальный рост сектора микрофинансовых услуг в Республике Казахстан в среднесрочной перспективе и на возможности нашей компании внести достойный вклад в его развитие.

С уважением и наилучшими пожеланиями,
Председатель Правления «МКО «KazMicroFinance»
Жусупов Шалкар Амангосович

Обзор микрофинансового рынка Республики Казахстан за 2008 год

Обзор микрофинансового рынка Республики Казахстан за 2008 год

По данным Агентства по статистике, на 31.12.2008 года в Республике Казахстан зарегистрировано 1 317 микрокредитных организаций (далее - МКО), из них действующих - 1 088 (82,6%), активных - 593 (45,0%). На 31.12.2007 года в РК было зарегистрировано 1 086 МКО, или на 17,5% меньше, чем на 31.12.2008 года. Количество активных МКО за 2008 год увеличилось на 16,2% - с 497 на 31.12.2007 г. до 593 на 31.12.2008 г.

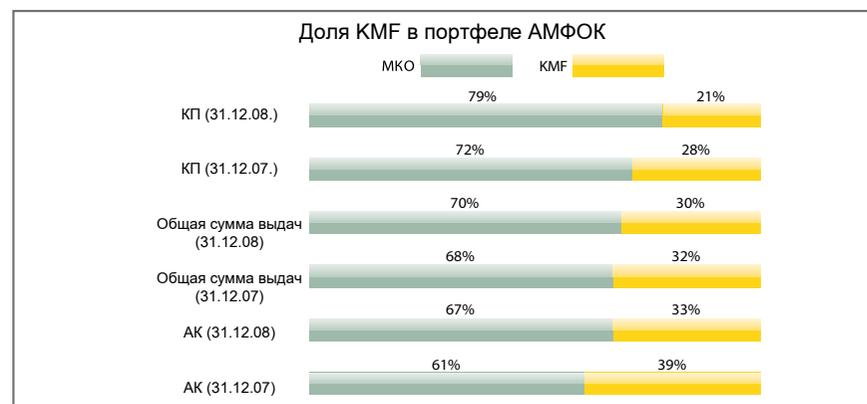
Если рассматривать эти данные в разрезе областей РК, то наибольшее количество активных МКО расположено: в Южно-Казахстанской области (15%), г. Алматы (14%), Карагандинской области (11%), согласно таблице ниже:

Область	Зарегистрированные, всего	в том числе		Действующие, всего	в том числе		Активные, всего	в том числе	
		город	село		город	село		город	село
Республика Казахстан	1317	1047	270	1088	923	165	593	460	133
Акмолинская	46	34	12	40	34	6	29	21	8
Актюбинская	43	30	13	38	28	10	21	20	1
Алматинская	110	74	36	85	60	25	49	36	13
Атырауская	15	15	-	13	13	-	8	8	-
Восточно-Казахстанская	46	36	10	42	33	9	27	23	4
Западно-Казахстанская	32	26	6	29	26	3	21	16	5
Жамбылская	80	54	26	73	52	21	37	24	13
Карагандинская	108	94	14	99	86	13	59	51	8
Костанайская	68	56	12	63	51	12	31	27	4
Кызылординская	62	30	32	52	29	23	49	26	23
Мангистауская	29	22	7	29	22	7	21	15	6
Павлодарская	33	27	6	25	22	3	13	11	2
Северо-Казахстанская	46	25	21	43	23	20	25	14	11
Южно-Казахстанская	271	196	75	185	172	13	86	51	35
г. Астана	115	115	-	90	90	-	30	30	-
г. Алматы	213	213	-	182	182	-	87	87	-

Доля КМФ в микрофинансовом секторе РК

Согласно данным Ассоциации Микрофинансовых Организаций Казахстана, по состоянию на 31.12.2008 года численность участников составила 67 МКО (на 31.12.2007 года составила 62 МКО). Ниже представлена информация по доле КМФ в АМФОК на 31.12.2008 года.

Показатель	Все члены АМФОК	КМФ	Доля КМФ
Кол-во активных клиентов	55 067	26 711	48,5%
Общая сумма выдач, KZT	97 548 215 675	42 627 815 906	43,7%
Кредитный портфель, KZT	20 333 023 723	5 496 263 222	27,0%



Если сопоставить данные показатели с аналогичным периодом 2007 года, то:

- доля кредитного портфеля снизилась на 7%;
- доля по общей сумме выдач снизилась на 2%;
- доля активных клиентов снизилась на 6%.

Глубина охвата

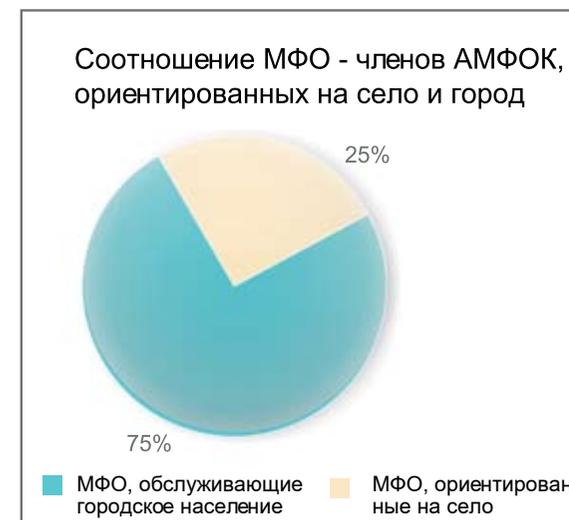
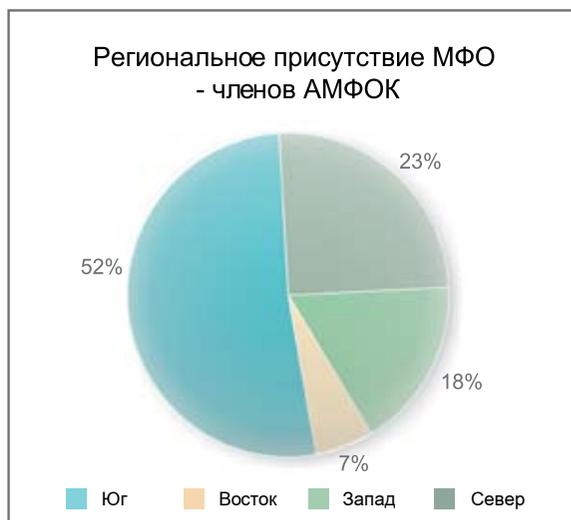
Средняя сумма займа участников АМФОК снизилась на 4,8%, в КМФ - на 26,9%. При незначительном снижении количества клиентов в КМФ существенное уменьшение средней суммы займа относительно данного показателя остальных участников АМФОК говорит о большей ориентации на целевую группу, традиционную для микрофинансового сектора, то есть углубление в нишу.

	31.12.07, тенге	31.12.08, тенге	Разница, %
АМФОК	387 657	369 242	- 4,8%
КМФ	279 611	204 268	- 26,9%

Региональное присутствие МКО - членов АМФОК

Основное большинство членов АМФОК (53%) представлены в южном регионе Казахстана. Самый низкий показатель регионального присутствия членов АМФОК остался на прежнем уровне 7%. Если рассматривать в целом по западному региону, самыми активными являются только г. Уральск и г. Актобе. Мангистауская область гораздо отстает по развитию микрокредитных организаций не только по региону, но и в разрезе других регионов Казахстана.

Большинство МКО - членов АМФОК, в основном, обслуживают городское население. Однако в последнее время более половины МКО - членов АМФОК акцентируют свое внимание на сельском хозяйстве. В сложившейся экономической ситуации данный сектор, несмотря на большие риски и долгосрочность окупаемости проектов, остается не полностью занятой нишей. Несколько средних и крупных МКО открыли и планируют открыть субофисы и представительства в сельских регионах Казахстана. Из всего числа членов АМФОК 17 МКО ориентированы на сельское хозяйство. По итогам 2008 года доля сельхозориентированных МКО составляет 25%, что на 12% больше, чем это было в 2007 году.



Филиальная сеть KazMicroFinance



Традиционно КМФ обслуживает клиентов не только в крупных городах, но и в сельской местности. Такие подразделения мы называем субофисами. На сегодня действуют 23 субофиса в 6 филиалах КМФ. В них сосредоточено 45% клиентов и кредитного портфеля всей организации.

Филиальная сеть KazMicroFinance

Сегодня KazMicroFinance является лидером микрофинансового сектора Центральной Азии по финансовым показателям, профессиональному уровню персонала и географическому охвату. Головной офис расположен в г. Алматы.

По состоянию на 01.01.2009 г. кредитный портфель KMF составил более 45 млн. USD. За время своей деятельности с 1997 года общее количество выданных займов составило 293 466 на общую сумму более 350 млн. USD.

По состоянию на 01.01.2009 г. KMF работает в 6 областях Казахстана, в 527 населенных пунктах.

В ближайших планах KMF открытие 6 новых филиалов и 21 структурного подразделения (субофисов и отделений).

Филиал в г. Талдыкоргане является первым в линейке филиалов МКО «KMF».

20 ноября 1997 года с первых выданных микрокредитов в городе Талдыкоргане берет свое начало развитие микрофинансовых организаций в Казахстане.

Филиал в городе Талдыкоргане полностью охватил своей деятельностью все регионы бывшей Талдыкорганской области, включая 136 населенных пунктов. Клиентов обслуживают отделения в городах Сарканд, Сары-Озек, Ушарал, Жаркент, поселках Жансугуров и Кабанбай.

Благодаря кредитам KMF существенно улучшились инфраструктура и экономическое состояние региона. Здесь развивается малый и средний бизнес, у людей улучшаются условия жизни, появляются новые возможности. За время деятельности в Талдыкоргане прокредитовалось более 15 000 человек, общий объем выданных средств составил свыше 9 млрд. тенге.

Филиал в г. Шымкенте обслуживает самое большее количество клиентов и имеет самый крупный портфель среди филиалов МКО «KMF».

23 февраля 2000 года с первых кредитов для предпринимателей г. Шымкента началась летопись самого крупного филиала в составе KMF. Деятельность филиала распространена на 109 населенных пунктов Южно-Казахстанской области с отделениями в городах Сары-Агаш, Ленгер, селах им. Т. Рыскулова, Казгурт, Арысь, Аксуцент.

«У нас есть клиенты, которые кредитуются со дня основания филиала в Шымкенте. Их бизнес успешен и процветает, а это лучший результат, о котором мы могли когда-то мечтать», - говорят сотрудники филиала.

За время деятельности компании в г. Шымкенте прокредитовалось более 15 000 человек, было создано и сохранено свыше 4 000 рабочих мест, общий объем выданных средств составляет более 11 млрд. тенге.

Филиал в г. Алматы является вторым по величине кредитного портфеля среди филиалов МКО «KMF».

С 2001 года деятельность филиала распространена на 99 населенных пунктов Алматинской области. Функционируют отделения в городах Есик, Талгар, Каскелен, Капшагай, селах Шелек и Узын-Агаш.

«У нас есть все составляющие для успешной деятельности, у нас хороший стержень - мы работаем для клиента. В свою очередь клиенты получают радость и удовольствие от сотрудничества с нами», - говорят сотрудники филиала.

За время деятельности KMF в Алматы и Алматинской области прокредитовалось более 10 000 человек, было создано и сохранено более 2 700 рабочих мест, общий объем выданных средств составляет свыше 8,8 млрд. тенге.

Филиал в г. Таразе является динамично развивающимся филиалом с большим потенциалом дальнейшего роста.

12 февраля 2003 года с первой выдачей микрокредитов в городе Таразе в исторический центр пересечения торговых путей пришли доступные кредиты для населения. Деятельность филиала распространена на 91 населенный пункт Жамбылской области, включая отделения в городе Шу, селах Мерке, им. Б. Момышулы и Кулан.

Негласный девиз филиала: «Мы рады, что вместе с нами развиваются и наши клиенты!». Сотрудники Таразского филиала KMF прилагают максимум усилий для того, чтобы клиенты могли получить высококачественное обслуживание.

За время деятельности филиала в г. Таразе прокредитовалось более 10 000 человек, было создано и сохранено свыше 1 500 рабочих мест, общий объем выданных средств составляет более 5 млрд. тенге.

Филиал в г. Туркестане представляет МКО «КМФ» в Южно-Казахстанской области Республики Казахстан.

26 декабря 2003 года, с первой выдачей микрокредитов в филиале города Туркестан, КМФ окончательно закрепился в Южно-Казахстанской области как основной финансовый институт в регионе.

Деятельность филиала распространена на 28 населенных пунктов Южно-Казахстанской области. В планах на 2010 год открытие отделения в селе Тортколь.

За время деятельности филиала в г. Туркестане прокредитовалось более 7 500 человек, было создано и сохранено свыше 150 рабочих мест, общий объем выданных средств составил более 4,5 млрд. тенге.

Филиал в г. Астане представляет МКО «КМФ» в столице Республики Казахстан и был основан 19 сентября 2005 г. при поддержке USAID и Exxon-Mobil в рамках проекта «Центр развития предпринимательства».

Деятельность филиала распространена на 18 населенных пунктов Акмолинской области. В планах на ближайшие годы открытие двух структурных подразделений в городе Атбасар и на станции Есиль.

Коллектив филиала является самым молодым в КМФ. «На нас лежит большая ответственность представлять КМФ в столице нашей Родины, и мы приложим все усилия, чтобы оправдать доверие», - говорят сотрудники филиала.

За время деятельности филиала в Астане прокредитовалось более 2 500 человек, было создано и сохранено свыше 600 рабочих мест, общий объем выданных средств составляет более 1,7 млрд. тенге.

Филиал в г. Караганде представляет МКО «КМФ» в индустриальном центре Казахстана. Деятельность филиала распространена на 13 населенных пунктов Карагандинской области. В планах на ближайшие годы открытие структурного подразделения в городе Темиртау.

Здесь работает молодой и профессиональный коллектив, который вкладывает в работу все свои силы и знания. На 01.01.2009 года активными клиентами в г. Караганде являются более 800 человек, кредитный портфель составляет свыше 130 млн. тенге.

Филиал в г. Кызылорде является динамично развивающимся новым филиалом в МКО «КМФ», был зарегистрирован 1 января 2008 года.

Земельные ресурсы Кызылординской области поистине велики - 50% земельного фонда области составляют сельскохозяйственные угодья, позволяющие развивать как скотоводство, так и возделывание пастбищ, поэтому здесь очень высок потенциал программы «Агро».

Деятельность филиала распространена на 33 населенных пунктах Кызылординской области, включая отделение в поселке Шиели. В планах на ближайшие годы открытие структурного подразделения в городе Казалинске.

На 01.01.2009 года активными клиентами филиала в г. Кызылорде являются почти 2 000 человек, кредитный портфель составляет более 200 млн. тенге.

Микрокредитная деятельность

Микрокредитная деятельность

2008 год выдался сложным для экономики не только Казахстана, но и всего мира. В течение года, когда практически во всех сферах экономики и бизнеса ощущалась острая нехватка ликвидности, микрокредиты КМФ стали своеобразным спасательным кругом для тысяч предпринимателей Казахстана. В это сложное время как никогда важно было соответствовать реалиям времени, и именно поэтому основной упор в кредитной деятельности КМФ был сделан на изменение условий кредитования и модернизацию действующих кредитных продуктов. Стабильность и качество обслуживания - вот что отмечали клиенты КМФ при проведении опросов. Основными направлениями деятельности в 2008 году остались программы «Бизнес», «Агро» и «Потреб», представленные 14 кредитными продуктами.

Ориентация на клиента - один из главных принципов в деятельности КМФ. Непрерывный процесс изучения ключевых характеристик, среды и потребностей клиентов, постоянно совершенствующееся взаимодействие с целевой группой и высокие стандарты обслуживания помогли провести в течение года модернизацию всех действующих кредитных продуктов с учетом потребностей клиентов. Сокращение средних сроков микрокредитов и их средних сумм помогло нашим клиентам вернуться к классической схеме микрокредита: короткие сроки и быстрый оборот в бизнесе. Характеристики продуктов, соответствующих условиям рынка, положительно отразились на бизнесе наших клиентов.

Важным направлением деятельности КМФ было и остается кредитование в сельской местности, где потребности населения в получении займов не меньше, а то и больше, чем в крупных городах. В 2008 году количество клиентов в сельской местности по сравнению с 2007 годом увеличилось на 15%. В их число входят как микропредприниматели, так и простые сельчане, которые зарабатывают свой нелегкий хлеб, выращивая сельхозпродукцию или разводя скот. Повышение экономической активности населения именно в сельской местности призвано стать важным фактором развития сельского предпринимательства и повышения благосостояния населения в отдаленных районах нашей республики.

Подводя итоги года, можно сказать, что компания КМФ вместе с клиентами сделала еще один шаг в своем развитии, приобретая совместно бесценный опыт работы в стремительно меняющихся условиях рынка.

Кадровая политика и управление персоналом



По состоянию на 01.01.09 кредитный портфель субофисов составил более чем 2,35 млрд. тенге, количество клиентов достигло цифры 11975 человек.

Сламжанова Галия Жакановна, кредитный эксперт Жаркентского отделения филиала КМФ в г. Талдыкоргане: «Я люблю свою работу, мне нравится приносить пользу людям, ведь выдавая кредиты, мы помогаем людям наладить свой бизнес и свою жизнь».



Жуламанова Аида Туребаевна, кредитный эксперт Меркенского отделения филиала КМФ в г. Таразе: «Мы стараемся все время контролировать экономическую ситуацию на рынке, следить за нуждами клиентов. Советуем им никогда не унывать и не стоять на месте, а всегда идти вперед».



Бекжанов Галымжан Бахытулы, кредитный эксперт Шиелинского отделения филиала КМФ в г. Кызылорда: «Мой жизненный девиз: трудись, не ленись! Я стараюсь выдавать качественные займы, соответствующие потребностям клиента, а также работать на благо дальнейшего роста компании».



Райымбеков Арман Туменбаевич, кредитный эксперт Сайрамского отделения филиала КМФ в г. Шымкенте: «На мой взгляд, КМФ - новаторская компания, которая дает возможность каждому реализовать себя».



Кадровая политика и управление персоналом

Приоритетным фактором для развития КМФ является человеческий ресурс. Кадровая политика КМФ направлена на обеспечение и сохранение высококвалифицированного, лояльного и хорошо мотивированного персонала.

Одна из целей КМФ - формирование приверженности сотрудников успеху компании. С 2007 года в КМФ действует политика участия сотрудников в уставном капитале организации (ESOP). На конец 2008 года 116 сотрудников являлись непосредственными участниками бизнеса и владели 17% уставного капитала. В 2008 году численность сотрудников КМФ составила 345 человек, из которых 21% составляют вновь принятые сотрудники.

Для вновь принятых сотрудников проводится адаптационный тренинг «Добро пожаловать в КМФ!». При поступлении на работу каждый сотрудник получает «Кодекс деловой этики», в котором отражены основные правила взаимоотношений и нормы деловой этики в компании.

В КМФ действует справедливая система оплаты, реальные возможности карьерного роста, тактичное и коллегиальное руководство.

Стратегия вознаграждения КМФ является неотъемлемой частью общей стратегии и основывается на корпоративных ценностях и убеждениях. В компании постоянно разрабатываются системы вознаграждения, которые обеспечивают возможность как финансовых, так и нефинансовых наград для признания достижений. Системы стимулирования разрабатываются в ходе консультаций с основными заинтересованными лицами.

Для развития потенциала сотрудников в компании разработана «Программа кадрового резерва». Программа состоит из двух уровней и формирует руководящий состав организации.

С целью повышения эффективности персонала в 2008 году были внесены изменения в организационную структуру, внедрены новые структурные подразделения, внесены изменения в социальный пакет сотрудников.

Текущая текучесть кадров в 2008 году составила 3%. По итогам 2008 года в компании по-прежнему преобладают женщины: 63% от общей численности. Средний возраст сотрудников КМФ составляет 31 год.

Развитие персонала было объявлено приоритетным направлением в стратегическом плане на 2009 год.

Тренинг-центр



Для удобства клиентов в 2008 году была продолжена работа по открытию кассовых узлов в сельской местности, что значительно экономит время наших клиентов.

Тренинг-центр

Работа в компании KazMicroFinance открывает широкие возможности карьерного роста и развития сотрудников посредством внутреннего и внешнего обучения, формирования резерва кадров, мотивации и самообразования. 2008 год прошел под знаком активного обучения и совершенствования профессиональных навыков.

Собственный тренинг-центр KazMicroFinance является отдельным структурным подразделением компании с 2007 года и выполняет функции как проведения внутренних тренингов для различных отделов, так и организации внешнего обучения.

Огромное значение уделяется обучению кредитных экспертов, как основе успешной деятельности компании. В 2008 году было обучено 87 сотрудников кредитного отдела КМФ, из них - 77 кредитных экспертов. Среди проведенных тренингов освещены такие темы, как оценка и финансовый анализ бизнеса, развитие лидерских способностей, управление временем, управленческие навыки, а также особенности кредитования сельскохозяйственного бизнеса.

Если рассматривать бюджет на тренинги компании KazMicroFinance за 2008 год, то 20% было затрачено на обучение административно-управленческого персонала, 20% - на обучение бухгалтерии, 60% - на обучение кредитного отдела.

Всего в 2008 году тренинг-центром было проведено 32 тренинга и 21 практическая стажировка общей продолжительностью 1 472 часа, наибольшее количество из которых в филиалах городов Шымкент, Алматы и Тараз. Также был охвачен персонал сельских отделений как через участие в тренингах, проведенных в филиалах, так и обучением непосредственно в отделениях.

В 2008 году тренинг-центром была освоена новая форма обучения - наставничество для стажеров кредитного отдела, практическая стажировка.

Вот уже на протяжении 10 лет в компании формируется резерв кадров. Политика кадрового резерва предусматривает карьерный рост и профессиональное развитие молодых перспективных сотрудников. После обучения и стажировки по специальной программе «резервисты» занимают ключевые позиции в компании.

Кроме огромного внимания, уделяемого обучению собственных кадров, тренинг-центр KazMicroFinance проводит внешние тренинги для участников микрофинансового рынка как Республики Казахстан, так и для МКО из стран СНГ. В 2008 году проведен ряд тренингов для сотрудников микрофинансовых организаций при участии Ассоциаций микрофинансовых организаций Казахстана (АМФОК) и Таджикистана (АМФОТ), в процессе которых освещены вопросы оценки бизнеса, привлечение и удержание клиентов, системы стимулирования труда и многие другие.

Лозунг развития тренинг-центра KazMicroFinance в 2008 году можно обозначить так: «Если вы перестаете учиться, вы перестаете создавать будущее и превращаетесь в прошлое» (Котельников В.). Главная цель тренинг-центра – высокопрофессиональное обучение сотрудников как главной ценности компании и залога ее успешного будущего развития.

Сотрудничество с международными финансовыми институтами



Субофис Мерке Жамбылской области выделяется самым высоким количеством клиентов - более чем 1200 человек. Среди клиентов субофиса Мерке есть и предприниматели, и служащие, и жители сел, получающие доход от сельскохозяйственной деятельности. Каждый из них занимается своим делом, в развитие которого внес свою часть и КМФ.

Сотрудничество с международными финансовыми институтами

В настоящее время резкие потрясения на глобальных финансовых рынках ставят мировую экономику перед суровыми испытаниями. Для нас, как для финансовой организации, в условиях кризиса наиболее значимым представляется уверенность в сотрудничестве с зарубежными и местными финансовыми институтами, обеспечивающими доступ к кредитным ресурсам.

Говоря о событиях 2008 года, важно отметить подписание в феврале договора займа с крупным международным инвестором Morgan Stanley Emerging Markets Domestic Debt Fund и получение кредита в размере 7 500 000 долларов США, деноминированных в казахстанских тенге. Данный заем был выдан МКО «КМФ» как единственному микрокредитному институту в Казахстане, подходящему под высокие критерии оценки.

В 2008 году компания КМФ продолжила активное сотрудничество с Европейским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР) в рамках программы поддержки малого и среднего бизнеса. В конце 2008 года был получен второй транш в размере 180 675 000 тенге.

Среди казахстанских банков вот уже на протяжении семи лет КМФ продолжает

сотрудничество с АО «Банк Центр Кредит». В ноябре 2008 года был получен очередной заем в размере 480 000 000 тенге.

Также в отчетном году в связи с избыточной ликвидностью в середине года МКО «КМФ» были досрочно погашены займы местным и зарубежным финансовым институтам. Общая сумма досрочного погашения составила: 1 141 000 000 KZT, 5 200 000 ЕВРО, 5 800 000 USD, что позволило обеспечить оптимизацию финансовых расходов в 2008 году и умеренный график погашения, приходящийся на 2009-2010 гг.

Принимая во внимание спрос на продукты микрокредитования, КМФ активно предлагает своим клиентам различные виды кредитных продуктов. С целью расширения спектра кредитования ведутся переговоры с IFC касательно проектов программ финансирования малого и среднего бизнеса.

Наряду с возможностями нового сотрудничества нашими приоритетными задачами являются углубление внешней открытости и финансовой прозрачности, доказательством которого послужит участие в пилотном проекте IFC «Корпоративное управление», которое намечено на март 2009 года.

Консультационная поддержка

В 2007 году в рамках Японско-Казахстанской Программы Малого Бизнеса III – Кредитование села и сельского хозяйства (Japan-KSBP III) компания KMF стала первым небанковским микрофинансовым учреждением, вошедшим в эту программу. Данный проект направлен на предоставление технического содействия в период 2007-2009 гг. В качестве консультанта по техническому содействию была выбрана компания, имеющая 50-летний банковский и финансовый опыт, - Frankfurt School of Finance&Management. В 2008 году работа продолжилась, были охвачены следующие области:

- управление рисками;
- управление активами и пассивами;
- маркетинг и PR;
- управление человеческими ресурсами;
- внутренний контроль и внутренний аудит;
- разработка банковских услуг и развитие продуктов.

Социальная ответственность

Культура

Спорт



Футбольный турнир
на кубок
KazMicroFinance

KMF

12

Социальная ответственность

Культура

Спорт

С о временем любая компания в своем развитии достигает определенного этапа, когда начинает задумываться не только о своей прибыли, но и о том, какую роль в жизни общества она играет. В своей деятельности МКО «KazMicroFinance» уделяет большое внимание поддержке культурных и социальных проектов, общественных мероприятий, спонсорству. Достижение высокого уровня социальной ответственности является частью корпоративной культуры МКО «KazMicroFinance».

Ежегодно к 9 мая МКО «KazMicroFinance» оказывает финансовую благотворительную поддержку ветеранам Великой Отечественной войны. Во всех филиалах компании проводятся торжественные собрания и праздничные обеды, на которых ветеранам ВОВ вручаются подарки и материальная помощь.

В преддверии праздника «День защиты детей» филиалы компании оказывают благотворительную помощь детям из малообеспеченных семей, школ-интернатов, участвуют в качестве спонсоров в социально-значимых программах.

В марте 2008 года KazMicroFinance выступила генеральным спонсором благотворительной акции «Помоги ближнему» фонда «Бауыржан», в результате которой было собрано огромное количество одежды, игрушек и денег, переданных детским домам и нуждающимся семьям.

В январе 2008 года МКО «KazMicroFinance» приняла участие в софинансировании проекта, реализуемого по поручению Главы государства - строительстве Детского дома для детей-инвалидов в с. Первомайское Акмолинской области».

Спонсорство футбольных команд «Олимп-КМФ»

С момента своего основания (1997 год) по настоящее время компания KazMicroFinance проводит целенаправленную единую политику в сфере спонсорства физической культуры и спорта, участвует в развитии детского футбола в республике, создавая и поддерживая деятельность детских футбольных команд «Олимп-КМФ» в регионах. Всего в командах «Олимп-КМФ» занимаются более 80 школьников из пяти городов Казахстана (Алматы, Тараз, Талдыкорган, Шымкент, Туркестан). В рамках проекта проводится оснащение детских футбольных команд спортивным инвентарем, экипировкой, подбор и оплата работы тренерского состава, а также проведение регулярных тренировок и ежегодного турнира.

В 2008 году турнир среди детских футбольных команд «Олимп-КМФ» из пяти городов Казахстана на кубок KazMicroFinance прошел в городе Таразе и был приурочен к 5-летию Таразского филиала.

В общей сложности в 2008 году на социальные проекты компания выделила средства на сумму более 5 млн. тенге, из них на спонсорство детского футбола - 70% выделенных средств.

МКО «KazMicroFinance» намерена и в будущем вносить свой вклад в развитие культурной и социальной жизни страны.

III Региональная Конференция «Женщина и бизнес» в г. Шымкенте

Конференция, традиционно организуемая компанией «KazMicroFinance», становится с каждым годом все более популярной среди женщин-предпринимательниц не только из Южно-Казахстанской области, но и из других регионов Казахстана. Ключевая тема прошедшей конференции: «Вызовы времени и пути их преодоления».



События и факты 2008 года



Клиенты Тюлькубасского субофиса Южно-Казахстанской области славятся своими достижениями в сельском хозяйстве: более 40% клиентов составляют сельчане, получающие доход от выращивания сельскохозяйственных культур или животноводства. Кредитный портфель Тюлькубасского субофиса составляет свыше 220 млн. тенге (самый высокий по КМФ).

События и факты 2008 года

● Январь

17 января 2008 года подписан договор о предоставлении информации и получении кредитных отчетов с ТОО «Первое кредитное бюро» с целью обмена информацией по заемщикам.

● Февраль

28 февраля 2008 года в г. Нью-Йорке (США) был подписан контракт между МКО «KazMicroFinance» и Morgan Stanley Emerging Markets Domestic Debt Fund (Morgan Stanley EDD Fund), Morgan Stanley Institutional Funds, Inc. на получение займа в размере 7,5 миллиона долларов США с последующей конвертацией в тенге по курсу на момент выдачи. Срок займа – 36 месяцев.

● Март

В марте 2008 года МКО «KazMicroFinance» выступила генеральным спонсором благотворительной акции «Помоги ближнему» проекта «Жақыныңа жәрдемдес».

1 марта 2008 года – открытие кассового отделения в г. Чилике Алматинской области.

5 марта 2008 года подписан договор об оказании услуг по предоставлению информации с «Государственным центром по выплате пенсий».

21 марта 2008 года МКО «KazMicroFinance» признана лучшей микрокредитной организацией в конкурсе «Выбор года», проводимом совместно Агентством «Выбор года» и республиканской общественно-политической газетой «Президент и народ».

25 марта 2008 года начал работу кассовый узел «Универсальный рынок», расположенный в г. Алматы.

25 марта 2008 года прошло открытие отделения в с. Джансугурово Аксуйского района.

● Апрель

8 апреля 2008 года состоялась встреча Жусупова Шалкара Амангосовича, Председателя Правления МКО «KazMicroFinance», со всемирно известным банкиром и лауреатом Нобелевской премии мира 2006 года Мухаммедом Юнусом в г. Киеве, Украина. Там же Жусупов Шалкар Амангосович принял участие в открытом мастер-классе Мухаммеда Юнуса «Микрокредитование как инструмент развития малого и среднего бизнеса: мировой пример успеха» и круглом столе с его участием.

8 апреля открыто отделение в поселке Узын-Агаш Алматинской области.

18 апреля 2008 года состоялось открытие отделения в городе Есике Алматинской области.

● Май

В мае 2008 года выделена благотворительная помощь клиентке КМФ – предпринимательнице из г. Талдыкоргана, чей бизнес пострадал от пожара в торговом доме города.

22 мая 2008 года состоялось открытие отделения в с. Ак-Сукент Сайрамского района Южно-Казахстанской области.

30 мая 2008 года МКО «KazMicroFinance» признана USAID лучшей организацией РК в области экономики и удостоена награды «За эффективное управление и лидерство в расширении доступа к финансовым услугам для микропредпринимателей».

● Июнь

25-26 июня 2008 года в городе Астане состоялся Второй Евразийский Саммит женщин, в рамках которого прошла церемония награждения лауреатов Республиканского конкурса «Национальная премия общественного признания достижений женщин Казахстана «Ажар» по 10 номинациям. Сапарбекова Кульсара Муталиевна, директор филиала МКО «KazMicroFinance» в г. Шымкенте, была признана лучшей в номинации «финансы» и получила статуэтку «Ажар» за значительный вклад в укрепление роли женщины в обществе.

С 25 по 27 июня 2008 года в городе Таразе прошел турнир по футболу среди детских футбольных команд «Олимп-КМФ» из пяти городов Казахстана на кубок KazMicroFinance, посвященный 5-летию филиала в г. Таразе.

● Июль

10 июля 2008 года состоялось открытие отделения в Шуском районе Жамбылской области.

● Август

1 августа 2008 года состоялась церемония вручения медали «Атамекен» II степени Жусупову Шалкару Амангосовичу, Председателю Правления МКО «KazMicroFinance», за вклад в развитие рыночной экономики, частного предпринимательства и поддержку бизнес-сообщества независимого государства.

● Сентябрь

8 сентября 2008 года состоялась пресс-конференция с участием Председателя Правления МКО «KazMicroFinance» Жусупова Шалкара Амангосовича и Заместителя Председателя Правления Фонда развития предпринимательства «Даму» Иманкулова Мурата Сейдалиевича на тему «Перспективы микрофинансового сектора как третьего уровня кредитной системы Казахстана».

18-19 сентября 2008 года прошла VI Региональная Конференция «Микрофинансирование в Центральной Азии: сегодня и завтра» в городе Астане. Организаторами конференции выступили Фонд развития предпринимательства «Даму», Ассоциация микрофинансовых организаций Казахстана (АМФОК) и проект Агентства США по международному развитию (USAID) Центрально-Азиатский Микрофинансовый Альянс (CAMFA).

В сентябре 2008 года состоялись встречи с зарубежными кредиторами - представителями компаний Symbiotics, Incofin, Triodos и ЕБРР.

● Ноябрь

14 ноября 2008 года МКО «KazMicroFinance» совместно с Ассоциацией Деловых Женщин Казахстана, Комиссией по делам семьи и гендерной политике при акиме ЮКО, Южно-Казахстанской областной территориальной торгово-промышленной палатой провели III Региональную Конференцию «Женщина и бизнес» в г. Шымкенте.

С 17 по 20 ноября 2008 года в Голодном Офисе МКО «KazMicroFinance» прошел тренинг по обмену опытом для 12 кредитных сотрудников МФО «Микроинвест» (Таджикистан) и 5 сотрудников из МКО «Молдір» (Алматы).

18-19 ноября 2008 года в г. Санкт-Петербурге состоялась VII Национальная Конференция «Микрофинансирование в России: новые технологии успеха», в рамках которой было подписано Соглашение «О создании Международного Координационного Совета микрофинансовых ассоциаций стран Содружества Независимых Государств». Соглашение на этапе создания подписали семь государств - участников СНГ (Россия, Казахстан, Узбекистан, Кыргызстан, Таджикистан, Белоруссия, Армения).

21 ноября 2008 года состоялось первое заседание Международного Координационного Совета, на котором Заместителем Председателя Совета был избран Жусупов Шалкар Амангосович, Председатель Совета директоров АМФОК, Председатель Правления МКО «KazMicroFinance».

● Декабрь

4-5 декабря 2008 года тренинг-центром МКО «KazMicroFinance» проведен тренинг «Управление системами стимулирования труда сотрудников МФО» для представителей микрокредитных организаций – членов АМФОК на практическом опыте КМФ.

24 декабря 2008 года МКО «KazMicroFinance» была удостоена благодарственного письма от Управления делами Президента Республики Казахстан и Национальной экономической палаты Казахстана «Союз «Атамекен» за активное участие и помощь в строительстве Детского дома для детей-инвалидов в селе Первомайское Астраханского района Акмолинской области.

Список филиалов и отделений «МКО «КМФ»



Субофис в Жаркентском районе Алматинской области был открыт в апреле 2007 года. Несмотря на свою молодость, всего за 1,5 года вошел в число лучших. На сегодня это самый динамично развивающийся субофис КМФ.

Список филиалов и отделений «МКО «КМФ»

№	Название филиала/отделения	Полный юридический адрес	Телефон, факс
	Головной офис «МКО «КМФ»	050010, г. Алматы, ул. Калдаякова, 30	8 (727) 250-68-77 факс 250-68-76
1	Филиал в г. Алматы	050009, г. Алматы, ул. Розыбакиева, 45-г	8 (727) 278-78-50 факс 269-89-66
	Иссыкское отделение филиала в г. Алматы	040400, Алматинская обл., Енбекшиказахский р-н, г. Есик, ул. Жаманкараева, д. 68	8 (72775) 4-03-20 8 (72775) 4-54-01
	Узынагашское отделение филиала в г. Алматы	040600, Алматинская обл., Жамбылский р-н, с. Узынагаш, ул. Толе-би, д. 44	8 (72770) 2-40-60
	Талгарское отделение филиала в г. Алматы	041600, Алматинская обл., Талгарский р-н, г. Талгар, ул. Делегатская, 11, торговый центр «Астана»	8 (72774) 2-10-77
	Шелекское отделение филиала в г. Алматы	040462, Алматинская обл., Енбекшиказахский р-н, с. Шелек, ул. Малай батыра, 132	8 (727776) 2-34-65
2	Филиал в г. Астане	010000, г. Астана, ул. Кабанбай батыра, 2/1, офис 17	8 (7172) 24-19-92 факс 24-19-28
3	Филиал в г. Караганде	100000, г. Караганда, ул. Бухар жырау, 55	8 (7212) 41-27-56 факс 42-51-33
4	Филиал в г. Кызылорде	120014, г. Кызылорда, ул. Алмаганбетова, 30	8 (7242) 26-38-47 факс 26-47-31
	Шиелинское отделение филиала в г. Кызылорде	127700, Кызылординская обл., Шиелинский р-н, пос. Шиели, ул. М. Шокай, б/н	8 (72432) 4-22-31
5	Филиал в г. Таразе	080001, г. Тараз, ул. Байзак батыра, 187	8 (7262) 46-80-71 факс 46-80-72
	Меркенское отделение филиала в г. Таразе	080500, Жамбылская обл., Меркенский р-н, с. Мерке, ул. Мусабекова, д. 1	8 (72632) 2-33-88
	Жуалынское отделение филиала в г. Таразе	080300, Жамбылская обл., Жуалынский р-н, с. Бауржан Момышулы, ул. Щорса, д. 15	8 (72635) 2-01-16
	Шуское отделение филиала в г. Таразе	081000, Жамбылская обл., Шуский р-н, с. Шу, ул. Сатпаева, 159, кв. 18	8 (72643) 2-48-15
	Субофис с. Кулан филиала в г. Таразе	080900, Жамбылская область, Турар Рыскуловский район, с. Кулан, ул. Жибек жолы, д. 90	8 (72631) 2-16-89

6	Филиал в г. Талдыкоргане	040000, г. Талдыкорган, ул. Абая, 245	8 (7282) 27-03-51 факс 27-08-56
	Жаркентское отделение филиала в г. Талдыкоргане	041300, Алматинская обл, Панфиловский р-н, г. Жаркент, ул. Жибек жолы, д. 61.	8 (72831) 5-04-56
	Аксуское отделение филиала в г. Талдыкоргане	040100, Алматинская обл, Аксуский р-н, пгт. Жансугуров, ул. Желтоқсан, 4	8 (72832) 2-11-77
	Саркандское отделение филиала в г. Талдыкоргане	041400, Алматинская обл, Саркандский р-н, г. Сарканд, ул. Богенбай батыра, 1	8 (72839) 2-16-99
	Субофис Сарыозек филиала в г. Талдыкоргане	041100, Алматинская обл, Кербулакский р-н, пгт. Сарыозек, ул. Важакина, 10.	8 (72840) 3-19-51
	Субофис Ушарал филиала в г. Талдыкоргане	040200, Алматинская обл, Алакольский р-н, ул. Кабанбай батыра, 104	8 (72833) 2-35-03
7	Филиал в г. Туркестане	161200, ЮКО, г. Туркестан, ул. С. Ерубаева, 249-а	8 (7253) 4-33-41 факс 4-33-42
8	Филиал в г. Шымкенте	160000, г. Шымкент, ул. Толе би, 27-а	8 (7252) 53-52-99 факс 54-51-58
	Сарыагашское отделение филиала в г. Шымкенте	160900, ЮКО, Сарыагашский р-н, г. Сарыагаш, ул. Исмаилова, б/н	8 (72537) 2-36-01
	Тураркентское отделение филиала в г. Шымкенте	161300, ЮКО, Тюлькубаский р-н, с. Тураркент, ул. Т. Рыскулова, 257	8 (72538) 5-36-71
	Толебийское отделение филиала в г. Шымкенте	161100, ЮКО, Толебийский р-н, г. Ленгер, ул. Толе би, 298	8 (72547) 6-01-92
	Аксукентское отделение филиала в г. Шымкенте	160800, ЮКО, Сайрамский р-н, с. Аксукент, ул. Жибек жолы, б/н	8 (72531) 2-40-74
	Казыгуртское отделение филиала в г. Шымкенте	160300, ЮКО, Казыгуртский р-н, с. Казыгурт, ул. Кунаева, б/н	8 (72539) 2-20-81
	Арыское отделение филиала в г. Шымкенте	160100, ЮКО, г. Арысь, ул. Толе би, 25	8 (72540) 2-30-35

Управление рисками

Управление рисками

Одной из важнейших задач МКО «КМФ» является постоянное совершенствование системы по управлению рисками в соответствии с лучшей международной практикой.

Основными задачами риск-менеджмента в КМФ являются:

- классификация рисков, оказывающих влияние на деятельность КМФ;
 - установление лимитов и коэффициентов для контроля рисков на уровне приемлемых;
 - постоянный анализ внутренних и внешних факторов для прогнозирования вероятности происшествия в сопоставлении со значимостью последствий;
 - предоставление планов и рекомендаций приоритетного решения проблем.
- Все риски, присущие деятельности КМФ, классифицируются по трем категориям: финансовые риски, операционные риски и кредитные риски. Кредитные риски входят в группу финансовых рисков, но выделены в отдельную категорию.

В 2008 году совместно с консультантами Frankfurt School of Finance & Management были разработаны политики по управлению финансовыми, кредитными и операционными рисками. Все операции КМФ, предполагающие возможные риски, осуществляются в рамках установленных лимитов. Для отслеживания основных рисков и управления ими ежемесячно анализируются данные по риску ликвидности, процентному, валютному, кредитному, операционному рискам.

В III квартале 2008 года в КМФ создан Комитет по управлению активами и обязательствами во главе с Председателем Правления. Заседания Комитета по управлению активами и обязательствами проводятся как минимум 1 раз в квартал с обязательным рассмотрением следующих вопросов:

- обзор по экономике и конкурентоспособности с обсуждением макроэкономических событий и их воздействия на деятельность КМФ;
- исполнение бюджета, финансовая отчетность, анализ доходности;
- отчет по риску ликвидности, прогнозируемые потребности в чистом финансировании;
- отчет по процентному риску, моделирование чистого процентного дохода по стандартным изменениям в ставках по KZT, EBPO и USD;

- отчетность по валютному риску, включая развитие и анализ чистой открытой позиции в валюте, значения достаточности капитала;
- отчет по риску кредитного портфеля, включая уровень списания и возврата, выполнение установленных лимитов по кредитным продуктам;
- контроль по соглашениям, включая контроль над недавними фактическими и прогнозируемыми показателями по ограничениям, установленным в соглашениях.

КМФ тщательно оценивает кредитные риски, начиная с риска отдельного заемщика. В головном офисе и в филиалах работают кредитные комитеты. Кредитный риск - риск потери части доходов или капитала, возникающий в результате неспособности заемщика или контрагента выполнить условия договора предоставления кредита. Для снижения кредитных рисков КМФ формирует адекватный объем резервов по ссудному портфелю. Также в 2008 году созданы отделы по взысканию долгов и работе с проблемными кредитами во всех филиалах компании. Отделы обеспечивают адекватную оценку и контроль уровня кредитных рисков и в своей работе функционально подотчетны отделу по управлению рисками в головном офисе.

Ежеквартально отдел по управлению рисками проводит стресс-тестинг на влияние возможного роста просрочек и повышения стоимости привлеченных средств, уровня убытков и их вероятности.

С I квартала 2008 года в КМФ применяется методика RAROC (доходность капитала, скорректированная на риск), позволяющая оценить экономическую прибыль компании.

В IV квартале 2008 года внедрена политика противодействия легализации доходов, полученных незаконным путем.

Финансовая часть

«Микрокредитная организация «KazMicroFinance» («КМФ») является организацией, предоставляющей микрокредиты предпринимателям. Компания была образована 22 декабря 2006 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью. Учредителями КМФ выступили Корпоративный фонд «Микрокредитная организация «Казахстанский Фонд Кредитования» (КФК) с долей в уставном капитале 83% и сотрудники компании с долей 17%.

Начиная с апреля 2007 года деятельность по микрокредитованию была полностью передана из КФК в КМФ, то есть все активы и обязательства были переданы из материнской компании в дочернюю.

В 2008 году материнская компания Корпоративный фонд «Микрокредитная организация «Казахстанский Фонд Кредитования» (КФК) была переименована в КФ «КМФ-Демеу».

КМФ имеет 8 филиалов, которые расположены в следующих городах: Талдыкорган, Шымкент, Алматы, Тараз, Туркестан, Астана, Караганда и Кызылорда.

Для анализа показателей работы организации приводятся данные за 2008 год в сравнении с данными 2007 года.

Экономическая среда

В 2008 году глобальный финансовый кризис оказал существенное влияние на замедление темпов роста мировой экономики. В ряде стран наблюдается экономическая рецессия. Нестабильность на мировых финансовых и товарных рынках отразилась на темпах экономического роста Казахстана. По предварительной оценке, рост экономики в 2008 году составил 3,1%, уровень безработицы - около 7%, инфляция на конец года - 9,5%.

2008 год начинался под знаком финансов: вся страна следила за судьбой банков. Завершился же год под знаком нефти: все наблюдали за ценой нефти, от которой зависит, в конечном счете, финансовая стабильность. В декабре 2008 года можно было подбить итоги не только года, но и целой пятилетки. Завершился пятилетний цикл устойчивого подъема цен на сырье. По данным Всемирного банка, минувший период подорожания сырья был самым долгим с 1900 года. Тем ощутимее и размах сырьевого падения. Особенно впечатляюще обрушились цены на нефть - главную статью экспорта и главный источник доходов Казахстана.

Правительством, Национальным банком и Агентством по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций РК (АФН) оперативно был принят и реализован комплекс первоочередных мер, направленных на смягчение последствий глобального кризиса на социально-экономическую ситуацию в стране. Правительство использует сложившуюся ситуацию для оздоровления экономики и создания основ для ее эффективного функционирования в будущем.

Главными целями политики Правительства и Национального банка в 2009 году будут обеспечение социальной стабильности и поддержка макроэкономической сбалансированности, а также стимулирование экономического роста и деловой активности.

Одним из главных инструментов достижения указанных целей станет реализация принятого Правительством, Национальным банком и АФН Плана совместных действий по стабилизации экономики и финансовой системы на 2009-2010 годы.

В 2009 году реальный рост ВВП составит, по оценке, около 2%, уровень безработицы не превысит 8%. Инфляция на конец 2009 года прогнозируется на уровне 9%.

Реализация норм нового Налогового кодекса, в частности снижение в 2009 году ставок корпоративного подоходного налога с 30% до 20%, налога на добавленную стоимость с 13% до 12%, а также либерализация системы вычетов налогоплательщиков позволит смягчить для предприятий неблагоприятную конъюнктуру рынков и расширить их инвестиционные возможности.

Экономическая ситуация в стране в 2008 году отразилась как на размере активов КМФ, так и на их качестве.

Но если сравнивать банковский сектор с микрофинансовым, то можно отметить, что микрофинансовый сектор ввиду небольших размеров сумм микрокредитов и сравнительно коротких сроков более мобилен и быстрее адаптируется к существующим условиям и приспосабливается к изменениям в экономической ситуации.

Анализ баланса

«Микрокредитная организация «KazMicroFinance» Финансовая отчетность за 2008 год

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2008 года

KZT ' 000

	2007	2008
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	239 636	177 520
Суммы, причитающиеся от участника	49 006	-
Займы клиентам	6 394 560	5 404 961
Основные средства	544 556	590 917
Нематериальные активы	6 041	84 873
Активы по текущему подоходному налогу	-	8 545
Прочие активы	47 548	12 652
Итого активов	7 281 347	6 279 468
Обязательства		
Средства кредитных учреждений	5 863 211	4 827 495
Обязательства по текущему подоходному налогу	22 391	-
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	25 745	21 957
Прочие обязательства	15 679	45 792
Итого обязательств	5 927 026	4 895 244

	2007	2008
Капитал		
Уставный капитал	1 081 000	1 354 321
Нераспределенный доход	273 321	29 903
Итого капитал	1 354 321	1 384 244
Итого капитал и обязательств	7 281 347	6 279 468

Активы (по состоянию на 31 декабря 2008 года)

По состоянию на 31 декабря 2008 года активы составили 6 279 468 тыс. тенге, что на 14% ниже показателей на конец прошлого года. Однако, несмотря на это, структура активов не претерпела значительных изменений. Наибольший удельный вес в активах по-прежнему занимает статья «Займы клиентам», что составляет 86% (в 2007 году – 88%).

Снижение объемов активов в абсолютном выражении составило 1 001 879 тыс. тенге и связано в основном со снижением размера кредитного портфеля (займы клиентам) на 15%, или на 989 599 тыс. тенге в абсолютном выражении.

Таблица № 1

Кредиты на руках у клиентов

KZT ' 000

	2007	2008
Кредиты на руках у клиентов (остаток основного долга)	6 441 353	5 496 263

Для дальнейшего анализа кредитного портфеля используются данные по кредитам на руках у клиентов (остаток основного долга).

Диаграмма № 1

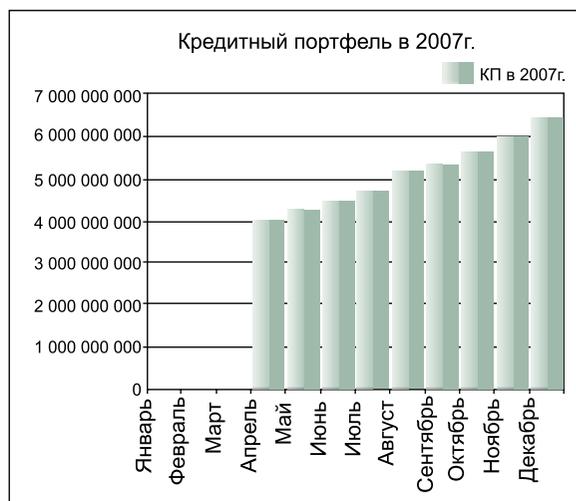
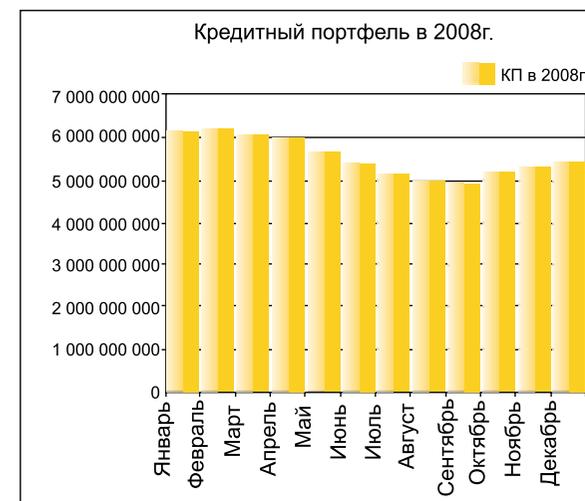


Диаграмма № 2

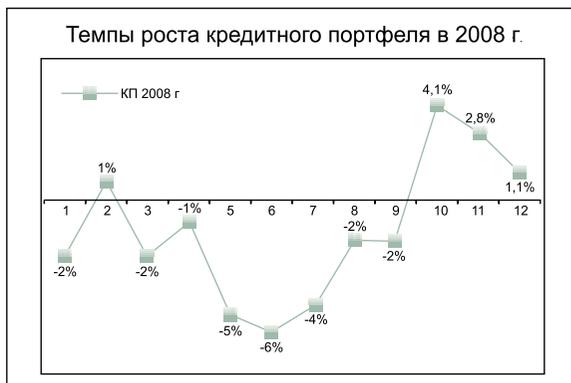


По сравнению с 2007 годом, когда наблюдалась устойчивая тенденция роста кредитного портфеля, не считая сезонных колебаний (Диаграмма № 1), ситуация в 2008 году сложилась неоднозначно вследствие влияния экономического кризиса (Диаграмма № 2).

В течение первых 9 месяцев 2008 года наблюдалось снижение размера кредитного портфеля. Наименьшей отметки в 5 079 343 тыс. тенге он достиг в сентябре.

Однако начиная с июля темпы снижения портфеля стали замедляться (Диаграмма № 3), и в октябре был отмечен рост кредитного портфеля на 4,1%. К концу года объем кредитного портфеля достиг 5 496 263 тыс. тенге.

Диаграмма № 3



Наряду со снижением объема кредитного портфеля наблюдалось ухудшение его качества, то есть рост риска портфеля (Диаграмма № 4). Основными причинами просрочки были низкая покупательская способность, которая упала в 2 раза по сравнению с 2007 годом, невыплата заработной платы в организациях, а также некачественный анализ заемщика при выдаче займа. Наибольшего значения риск портфеля достиг в июле - 8,3%. Однако, начиная с августа и до конца года наблюдалась положительная тенденция в снижении риска портфеля (Диаграмма № 5).

Таблица 2
Прирост кол-ва кредитов в риске относительно предыдущего периода в 2008 году по КМФ

Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
51%	51%	28%	24%	18%	15%	6%	-1%	-6%	-12%	-15%	-22%

И, как следствие, к концу 2008 года риск портфеля достиг отметки 3,8%.

Диаграмма № 4

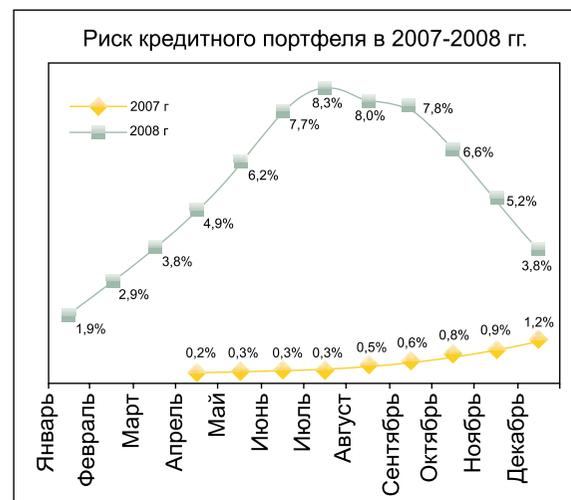


Диаграмма № 5



Улучшение качества кредитного портфеля является результатом антикризисных мер, предпринятых организацией в течение 2007-2008 годов как в направлении предупреждения образования просрочек, так и в работе по возврату уже имеющихся проблемных займов.

В частности, в 2008 году:

- усилена работа кредитного отдела в филиалах через улучшение работы кредитного комитета всех уровней;
- изменены условия многих кредитных продуктов;
- ужесточены условия выдачи займов;
- внесены изменения в мотивацию кредитных сотрудников, направленные на усиление ответственности за качество кредитного портфеля;
- подписаны договора с ГЦВП и с Кредитным бюро. Налажен обмен списками по заемщикам с кредитным бюро;
- усовершенствовано Руководство по работе с проблемными кредитами;
- расширен отдел по управлению рисками в ГО организации;
- внедрена Политика по управлению рисками;
- создан и утвержден ALCO-комитет и порядок его работы;
- структурирована работа филиалов по предупреждению образования проблемных займов и по возврату просроченных;
- внесены изменения в мотивацию для отдела по взысканию долгов, направленные на повышение возврата просроченных и списанных кредитов;
- налажена работа с коллекторскими компаниями.

Меры по предупреждению образования проблемных займов

1. Пересмотрены уровни и структура кредитного комитета. Добавлены два уровня с участием сотрудников головного офиса и представителей риск-менеджмента. Снижены лимиты рассматриваемых сумм комитетами. Организован электронный документооборот для комитетов 4-го и 5-го уровней.
2. Внесены изменения в кредитную политику в части сокращения максимальных сумм выдач по различным продуктам, уменьшения средних сумм и сокращения сроков кредитования.
3. В групповом кредитовании пересмотрены шаги в сторону уменьшения.
4. В индивидуальном кредитовании ужесточены требования по залоговому обеспечению.
5. Объявлен мораторий на наиболее рискованные кредитные продукты.
6. Увеличены сроки по документообороту для проведения тщательного анализа платежеспособности заемщика.

Меры по улучшению работы с проблемными займами

1. В каждом филиале создан новый отдел - отдел по взысканию долгов и работе с проблемными кредитами с четкой структурой работы и разделением обязанностей между сотрудниками отдела.
2. В соответствии со структурой отдела пересмотрены процедуры работы с должниками с учетом срока просрочки и типа должника. Процедуры включают:
 - информирование должника о просрочке с помощью SMS-уведомлений и телефонных звонков;
 - выезды к должнику на место работы/бизнеса/проживания;
 - работу с залоговым обеспечением/гарантом;
 - использование способов погашения просрочек путем реализации залога в виде добровольной купли-продажи, внесудебной реализации, договора отступного;
 - привлечение коллекторских компаний или внештатных сотрудников по взысканию долгов в досудебном порядке;
 - претензионно-исковую работу.
3. Доведение планов по возврату до каждого филиала с ежедневным отслеживанием его исполнения.

№ 6 диаграмма

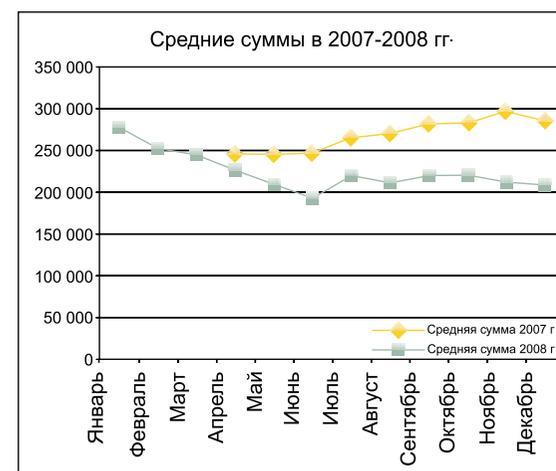


Диаграмма № 7



Снижение средней суммы выдаваемых займов в 2008 году составило 15%. Если средняя сумма в 2007 году составляла 263 436 тенге, то в 2008 году она снизилась до 223 273 тенге (Диаграмма № 6).

Средние сроки выдаваемых кредитов тоже снизились. Если в 2007 году удельный вес кредитов сроком до 6 месяцев составлял 34%, то в 2008 году он увеличился до 42% (Диаграмма № 7), удельный вес кредитов со сроком свыше года снизился на 5% - с 8% до 3% соответственно.

Снижение средней суммы и сроков согласно мерам, принятым в рамках антикризисной программы, положительно сказалось на качестве кредитного портфеля.

Анализ показателей по количеству выдач в 2008 году дает основание утверждать о положительных результатах работы. Так, рост общего количества выдач в 2008 году (Диаграмма № 8) по сравнению с 2007 годом составил 3,1%, или в абсолютном выражении 1 321 выдача (43 813 выдач и 42 492 соответственно).

Но, несмотря на рост количества выдач, общая сумма выдачи за 2008 год (Диаграмма № 9) снизилась на 12,6% и составила 9 782 277 тыс. тенге (11 193 924 тыс. тенге в 2007 году) вследствие снижения средних сумм.

Диаграмма № 8

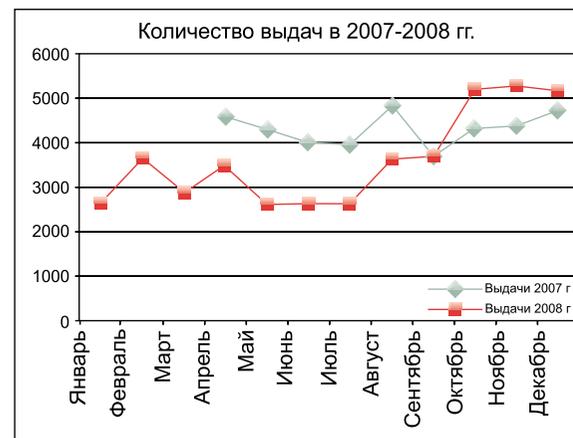
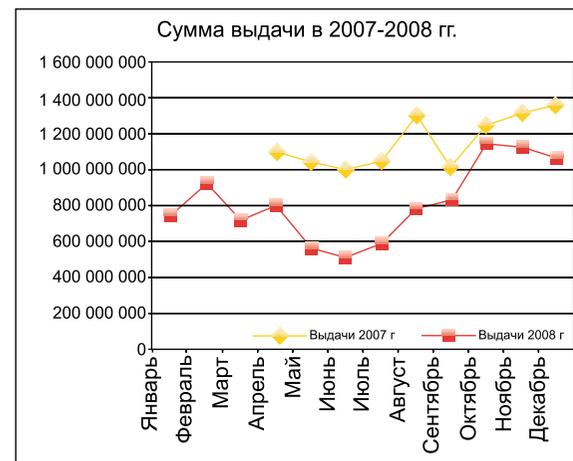


Диаграмма № 9



В течение 2008 года произошло изменение структуры кредитного портфеля в разрезе групповых и индивидуальных кредитов (Диаграмма № 10). Так, снижение кредитного портфеля по индивидуальным программам составило 17,1%, или 626 676 тыс. тенге, в то время как по групповым программам кредитный портфель снизился на 11,5 %, или на 318 414 тыс. тенге. Это повлияло на изменение структуры кредитов в сторону увеличения удельного веса групповых кредитов, как наименее рискованных, с 43,1% в 2007 году до 44,8% в конце 2008 года.

Диаграмма № 10



В связи с развитием сети субофисов в 2008 году, открытием новых стационарных субофисов и кассовых узлов структура кредитного портфеля по филиалам и субофисам претерпела значительные изменения. Так, удельный вес субофисов в кредитном портфеле вырос на 6%, с 37% на конец 2007 года до 43% на конец 2008 года (Диаграмма № 12). Соответственно изменился удельный вес кредитного портфеля по программам. Анализ удельного веса кредитного портфеля показывает увеличение удельного веса программы «Агро» - с 17,3% в 2007 году до 19,5% в 2008 году (Диаграмма № 11). Однако, надо отметить, что удельный вес программы «Бизнес» по-прежнему остается самым значительным и составляет 61,3%.

Диаграмма № 11

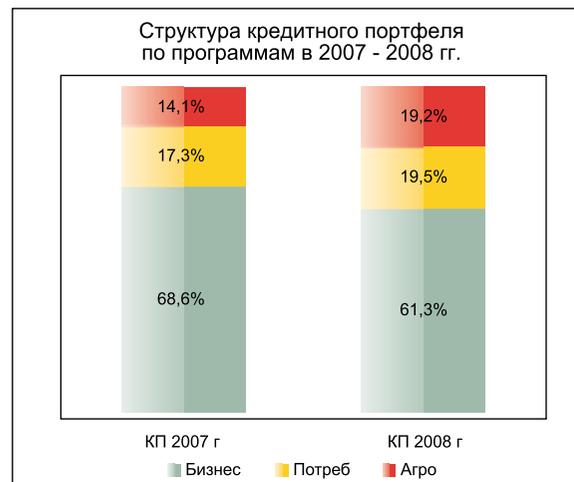


Диаграмма № 12



Одной из важнейших задач 2008 года было, несмотря на влияние экономического кризиса, удержать основную массу клиентов, которые работают с нами не один год.

Диаграмма № 13

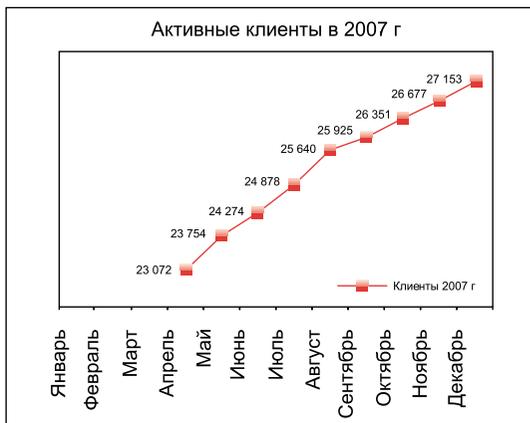
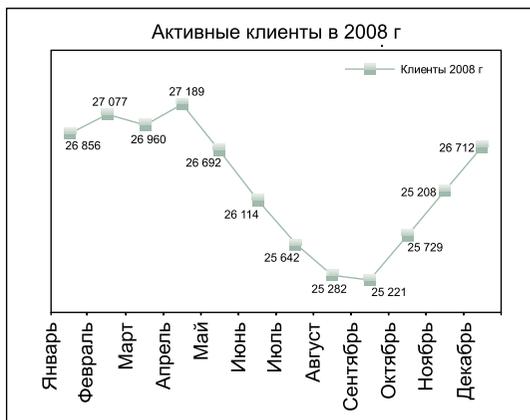


Диаграмма № 14



Анализ количества активных клиентов дает основание утверждать, что нам это в основном удалось. При снижении кредитного портфеля на 14,7% снижение количества активных клиентов составило всего 1,6%, или 441 клиент в абсолютном выражении.

Анализ роста количества клиентов по месяцам показывает, что наибольший показатель был достигнут в апреле (27 189 клиентов), наименьший – в сентябре (25 221 активный клиент). С апреля по сентябрь шло снижение количества активных клиентов. Но, начиная с октября, наблюдалось наращивание количества клиентов, и в конце 2008 года количество активных клиентов составило 26 712 человек, практически достигнув показателя конца 2007 года.

Также об удержании клиентов говорит тот факт, что доля повторных займов в 2008 году составила 74% против 70% в 2007 году.

Диаграмма № 15

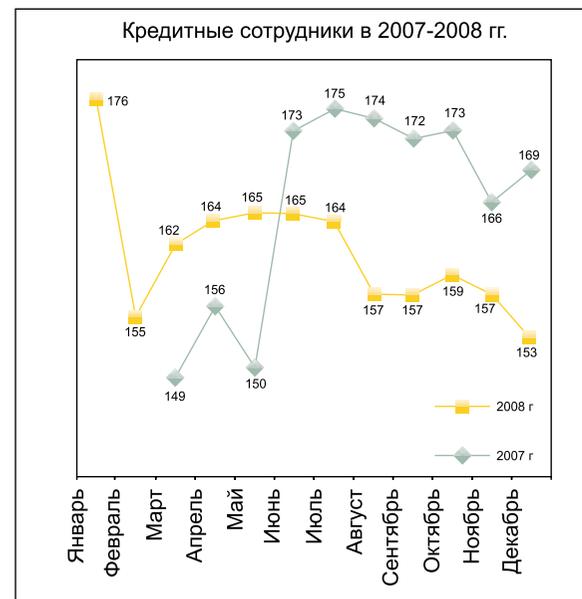
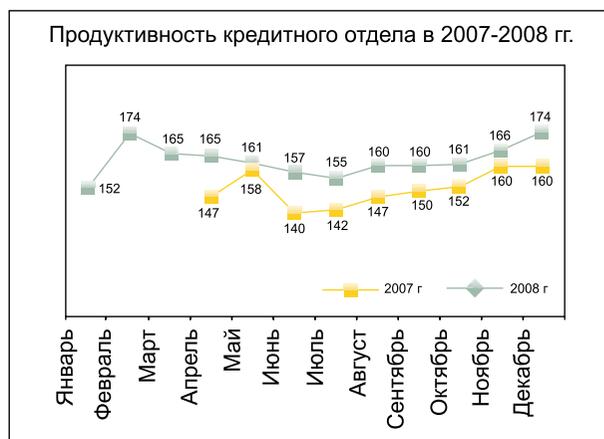


Диаграмма № 16



В рамках антикризисной программы нами была проведена оптимизация по всем направлениям деятельности организации. Это коснулось и сокращения количества кредитных сотрудников (Диаграмма № 15) с одновременным увеличением продуктивности их работы (Диаграмма № 16).

Продуктивность кредитного отдела по сравнению с 2007 годом выросла на 8,75%, или в абсолютном выражении на 14 клиентов на 1 кредитного сотрудника и достигла 174 клиентов в декабре 2008 года при количестве кредитных сотрудников 153 человека. Для сравнения: продуктивность в конце 2007 года составляла 160 клиентов на 1 кредитного сотрудника при численности кредитного отдела 169 человек.

Если рассматривать показатель продуктивности по филиалам по месяцам, то можно увидеть, что, начиная с октября, этот показатель улучшается, и положительная тенденция держится до конца года.

В 2008 году был открыт 1 новый филиал в городе Кызылорде, а также 1 стационарный и 2 мобильных субофисов, 7 кассовых узлов.

Таким образом, на 1 января 2009 года организация имеет:

- 8 действующих филиалов в городах: Талдыкорган, Шымкент, Алматы, Тараз, Туркестан, Астана, Караганда и Кызылорда;
- 11 стационарных субофисов;
- 15 отделений с кассовым узлом;
- 23 мобильных субофиса.

На покрытие возможных убытков по кредитному портфелю организация создает резервы. Резервы создаются согласно МСФО. На 31 декабря 2008 года размер резервов составил 110 293 тыс. тенге.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличности в кассе и средств в кредитных учреждениях, срок погашения которых наступает в течение девяноста дней с даты образования и которые не обременены какими-либо договорными обязательствами.

KMF имеет депозиты, обремененные обязательствами, которые согласно Учетной политике элиминируются.

На 31 декабря 2008 года средства в сумме 1 706 504 тыс. тенге (2007 г.: 2 930 097 тыс. тенге) были размещены на валютных депозитах в банке ЦентрКредит, который является основным контрагентом организации по расчетам. KMF имеет обязательства по кредитам, полученным в иностранной валюте, согласно законодательству, займы клиентам в иностранной валюте KMF выдавать не может. Таким образом, организация имеет активы в местной валюте, а существенную часть обязательств - в иностранной валюте и поэтому подвержена валютному риску в связи с изменениями валютных курсов.

Для управления валютным риском используется схема «back-to-back», когда полученные валютные кредиты размещаются на валютные депозиты в местном банке, под залог которых получают кредиты в местной валюте. Данные депозиты являются обеспечением по кредитам, полученным организацией в тенге в местном банке, и могут быть зачтены банком в счет оплаты данных кредитов в случае неуплаты. В связи с этим организация производит взаимозачет финансовых активов против обязательств по одному и тому же контрагенту на вышеуказанную сумму.

Таким образом, в балансе отражены суммы денег и их эквивалентов:

Таблица № 3

Деньги и их эквиваленты

KZT ' 000

	2007	2008
Денежные средства и их эквиваленты	239 636	177 520

Излишек денежных средств размещается организацией в виде краткосрочных инвестиций со сроком от одного дня.

Фиксированные активы

Фиксированные активы состоят из основных средств и нематериальных активов.

Наличие фиксированных активов на 31 декабря 2008 года представлено в таблице № 4 в сравнении с предыдущими годами.

Таблица № 4

Фиксированные активы

KZT ' 000

Нематериальные активы	6 041	84 873
Основные средства, в том числе:	544 556	590 917
Земля	2 087	2 304
Здания и сооружения	397 453	420 134
Компьютеры и оборудование	44 847	46 448
Транспортные средства	38 706	49 271
Прочие	61 463	72 760
ИТОГО фиксированные активы	550 597	675 790

Рост фиксированных активов обусловлен приобретением офисных зданий в субофисе Алматинского филиала, приобретением техники в новых структурных подразделениях, а также обновлением изношенной техники в существующих. Таким образом, на 31 декабря 2008 года организация владеет 6 офисными зданиями в городах Алматы, Талдыкорган, Шымкент, Тараз и Туркестан, а также 5 офисными зданиями субофисов в Алматинской области.

База финансирования

В пассивной части баланса отмечается сокращение обязательств на 18%, что связано в основном с погашением кредитов, и в том числе с досрочным погашением некоторых кредитов. Удельный вес обязательств в балансе сократился на 3% - с 81% в 2007 году до 78% на конец 2008 года.

Кредиты от банков и прочих финансовых институтов

Объем кредитов от банков и прочих финансовых институтов по состоянию на 31 декабря 2008 года составил 4 827 495 тыс. тенге против 5 863 211 тыс. тенге на конец 2007 года. Снижение составило 18%.

В течение 2008 года произошли значительные изменения в структуре кредитов по валютам. Если на конец 2007 года удельный вес кредитов в местной валюте составлял 26%, то на конец 2008 года он увеличился более чем в два раза и составил 58%. Удельный вес кредитов в евро снизился соответственно с 42% до 29%, в долларах США – с 32% до 13% (Диаграмма №17).

Диаграмма № 17



Привлечение кредитов в местной валюте всегда являлось приоритетным направлением в связи с нестабильностью иностранных валют, в связи, с чем организация старалась получать кредиты в местной валюте не только от казахстанских банков, но и от международных финансовых институтов.

В рамках данной стратегии в феврале 2008 года был подписан договор и получен кредит в местной валюте от крупного международного инвестора Morgan Stanley на сумму, эквивалентную 7 500 000 долларов США.

Таким образом, на конец 2008 года организация имеет кредиты в местной валюте от трех международных финансовых институтов: EBRD, Citibank и Morgan Stanley.

В 2008 году компания KMF продолжила активное сотрудничество с Европейским банком реконструкции и развития (ЕБРР) в рамках программы поддержки малого и среднего бизнеса. В ноябре 2008 года был получен очередной транш в размере 180 675 тыс. тенге.

Для обеспечения роста кредитного портфеля в IV квартале 2008 года более чем на 8% в ноябре-декабре были получены кредиты в рамках кредитной линии от казахстанского банка АО «Банк ЦентрКредит» на сумму 480 000 тыс. тенге.

Всего же за 2008 год было получено кредитов на общую сумму 1 565 872 тыс. тенге.

Снижение объемов обязательств в основном связано с погашением кредитов в течение 2008 года, и, в частности, с досрочным погашением некоторых из них.

Сумма досрочного погашения составила 2 384 157 тыс. тенге. Досрочные погашения явились следствием излишней ликвидности, возникшей в связи со снижением объема кредитного портфеля и высвобождения денежных средств. Также, досрочное погашение кредитов было произведено с целью оптимизации финансовых расходов.

Собственный капитал

В начале 2008 года нераспределенная прибыль 2007 года по решению общего собрания ТОО была распределена в виде дивидендов с последующей капитализацией в уставный капитал.

Таким образом, на 31 декабря 2008 года уставный капитал компании составил сумму 1 354 321 тыс. тенге. Доля материнской компании составляет 83%, доля сотрудников (доля меньшинства) – 17%.

Чистые активы «МКО «KazMicroFinance» на 31 декабря 2008 года

KZT ' 000

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
На 31 декабря 2006 года	15 000	(5)	14 995
Взнос в уставный капитал	1 066 000	-	1 066 000
Прибыль за год	-	273 326	273 326
На 31 декабря 2007 года	1 081 000	273 321	1 354 321
Дивиденды участникам	-	(273 321)	(273 321)
Взнос в уставный капитал	273 321	-	273 321
Прибыль за год	-	29 903	29 903
На 31 декабря 2008 года	1 354 321	29 903	1 384 224

**«Микрокредитная организация «KazMicroFinance»
Финансовая отчетность за 2008 год
Консолидированный отчет о прибылях и убытках
За год, закончившийся 31 декабря 2008 года**

KZT ' 000

	2007	2008
Процентные доходы		
Займы клиентам	1 616 606	2 459 267
Средства в кредитных учреждениях	583	15 625
Процентные расходы		
Средства кредитных учреждений	(351 314)	(745 999)
Чистый процентный доход	1 265 875	1 728 893
Прочие непроцентные доходы/убытки	(49 235)	(13 947)
Заработная плата и прочие вознаграждения работникам	(463 689)	(736 907)
Износ и амортизация	(15 917)	(45 193)
Налоги, помимо подоходного налога	(3 272)	(19 318)
Прочие операционные расходы	(224 184)	(274 541)
Прочие непроцентные расходы	(707 062)	(1 075 959)
Доход до учета расходов по провизиям	509 578	638 987
Расходы на провизии	(82 116)	(435 398)
Доход до учета расходов по корпоративному подоходному налогу	427 462	203 589
Расходы по подоходному налогу	(154 136)	(173 686)
Доход за год	273 326	29 903

Анализ статей отчета о прибылях и убытках показывает, что, несмотря на негативную тенденцию в активных статьях баланса, наблюдается положительная тенденция по доходам.

Так, темпы роста процентных доходов по сравнению с прошлым годом составили 53% (Диаграмма № 18), чистый процентный доход вырос на 36,6%, рост дохода до учета расходов по провизиям составил 25,4%.

Анализ расходной части отчета показывает, что наибольший рост наблюдается

по расходам на провизии - 430% (Диаграмма №18). Вследствие чего доход перед налогообложением снизился на 52% и составил 203 589 тыс. тенге в 2008 году против 427 462 тыс. тенге в 2007 году. Однако, несмотря на снижение дохода до налогообложения, корпоративный подоходный налог вырос на 12,7% - со 154 136 тыс. тенге до 173 686 тыс. тенге.

Причиной такого несоответствия является то, что в 2008 году согласно законодательству микрокредитные организации не имели права брать на вычеты расходы по провизиям. По инициативе Ассоциации Микрофинансовых Организаций Казахстана (АМФОК) в новый Налоговый кодекс, введенный в действие с 1 января 2009 года, были внесены изменения. Согласно им, провизии, создаваемые микрокредитными организациями, берутся на вычеты, что значительно снизит размер налога на прибыль в 2009 году. Также на размер подоходного налога повлияет снижение ставки налога на прибыль в 2009 году на 10%, с 30% в 2008 году до 20% - в 2009 году.

Диаграмма № 18

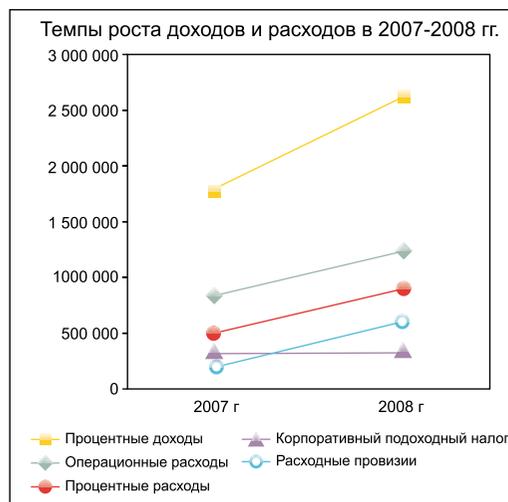


Диаграмма № 19



Анализ структуры расходов за 2008 год по сравнению с прошлым годом (Диаграмма №19) показывает снижение удельного веса операционных расходов в общих расходах на 10,3% - с 54,6% до 44,3%.

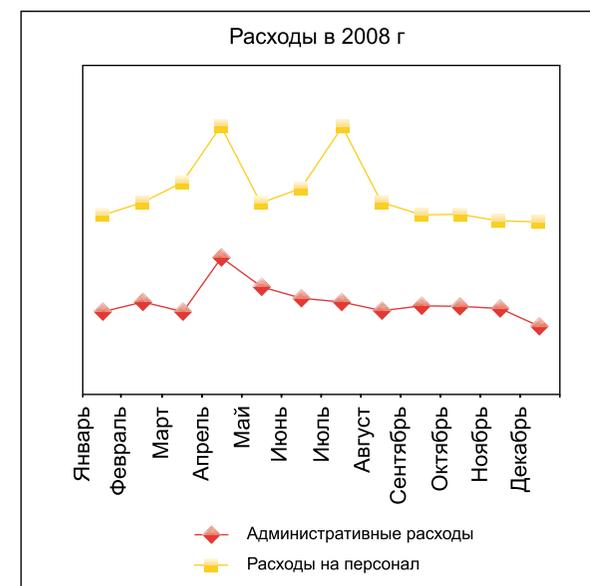
Почти в 3 раза увеличился удельный вес расходов на провизии - с 6,3% до 17,9%. Удельный вес процентных расходов вырос на 3,6%, удельный же вес корпоративного подоходного налога снизился на 4,8%.

В течение 2008 года компания целенаправленно прилагала усилия не только на улучшение качества кредитного портфеля и обеспечение его роста, но также на оптимизацию операционных расходов путем сокращения затрат.

Во втором квартале было принято решение о сокращении персонала, количество которого напрямую зависит от объема портфеля, исходя из

нагрузки. Численность сотрудников на конец 2008 года составила 355 человек против 381 в конце 2007 года. Процент сокращения составил 7%, или 26 сотрудников. В основном это были офисные сотрудники, что позволило улучшить показатель отношения кредитных сотрудников по отношению к общему персоналу.

Диаграмма № 20



Наряду с сокращением численности сотрудников была произведена оптимизация операционных расходов (Диаграмма № 19). В частности, было принято решение об отмене квартальных бонусов и сокращении административных расходов.

Как результат всех предпринятых мер КМФ имеет чистую прибыль за 2008 год в размере 29 903 тыс. тенге.

Отчёт Независимых Аудиторов Участникам «Микрокредитная организация «KazMicroFinance»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчётности ТОО «Микрокредитная организация «KazMicroFinance», которая включает бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и отчёт о прибылях и убытках, отчёт об изменениях в капитале и отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и обзор существенных аспектов учётной политики, и другие пояснительные примечания.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчётности

Руководство несёт ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчётности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности. Данная ответственность включает: разработку, внедрение и осуществление надлежащего внутреннего контроля, необходимого для подготовки и достоверного представления финансовой отчётности, не содержащей существенных искажений, вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учётной политики; и осуществление бухгалтерских оценок, которые соответствуют данным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в выражении мнения поданной финансовой отчётности на основании проведённого нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудиторскую проверку с тем, чтобы получить достаточную уверенность в том, что в финансовой отчётности отсутствуют существенные искажения.

Аудит включает осуществление процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и раскрытий в финансовой отчётности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчётности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчётности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку уместности использованной учётной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, равно как и оценку

общего представления финансовой отчётности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для предоставления основания для выражения нашего аудиторского заключения.

Заключение

По нашему мнению, финансовая отчётность, во всех существенных отношениях, даёт достоверное представление о финансовом положении ТОО «Микрокредитная организация «KazMicroFinance» на 31 декабря 2008 года и о результатах его деятельности и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Ernst & Young LLP

Жемалетдинов

Евгений Жемалетдинов
Аудитор / Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

16 марта 2009 года



Квалификационное
свидетельство аудитора
№ 0000553 от
24 декабря 2003 года

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

На 31 декабря 2008 года

(В тысячах тенге)

Активы	Прим.	2008	2007
Денежные средства и их эквиваленты	5	177 520	239 636
Задолженность Участника		-	49 006
Займы клиентам	6	5 404 961	6 394 560
Активы по текущему подоходному налогу		8 545	-
Основные средства	7	590 917	544 556
Нематериальные активы	8	84 873	6 041
Прочие активы	10	12 652	47 548
Итого активов		6 279 468	7 281 347
Обязательства			
Средства кредитных учреждений	11	4 827 495	5 863 221
Обязательства по текущему подоходному налогу		-	22 391
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	9	21 957	25 745
Прочие обязательства	10	45 792	15 679
Итого обязательств		4 895 244	5 927 026
Капитал			
Уставный капитал		1 354 321	1 081 000
Нераспределенная прибыль		29 903	273 321
Итого капитал	12	1 384 224	1 354 321
Итого капитал и обязательства		6 279 468	7 281 347

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании

Жусупов Шалкар

Тасмагамбетова Зауреш

16 марта 2009 года



Председатель Правления

Главный бухгалтер

ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2008	2007
Процентные доходы			
Займы клиентам		2 459 267	1 616 606
Средства в кредитных учреждениях		15 625	583
Процентные расходы			
Средства кредитных учреждений		(745 999)	351 314
Чистые процентные доходы		1 728 893	1 265 875
Резерв под обесценение займа	6	(435 398)	82 116
Чистые процентные доходы после учета резерва под обесценение займа		1 293 495	1 183 759
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами			
Чистые убытки по операциям в иностранной валюте:		5 211	-
- торговые операции		(7 386)	(729)
- курсовые разницы		(18 912)	(59 439)
Прочие доходы	13	7 140	10 933
Непроцентный убыток		(13 947)	(49 235)
Расходы на персонал	14	(736 907)	(463 689)
Износ и амортизация	7,8	(45 193)	(15 917)
Налоги, помимо подоходного налога		(19 318)	3 272
Прочие операционные расходы	14	(274 541)	224 184
Прочие непроцентные расходы		(1 075 959)	707 062
Прибыль до расходов по подоходному налогу		203 589	427 462
Расходы по подоходному налогу		(173 686)	154 136
Прибыль за год		29 903	273 326

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года
 (В тысячах тенге)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
На 31 декабря 2006 года	15 000	(5)	14 995
Взнос в уставный капитал	1 066 000	-	1 066 000
Прибыль за год	-	273 326	273 326
На 31 декабря 2007 года	1 081 000	273 321	1 354 321
Дивиденды участникам	-	(273 321)	(273 321)
Взнос в уставный капитал	273 321	-	273 321
Прибыль за год	-	29 903	29 903
На 31 декабря 2008 года	1 354 321	29 903	1 384 224

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2008	2007
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Прибыль до расходов по подоходному налогу		203 589	427 462
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	7,8	45 193	15 917
Нереализованную положительную курсовую разницу		(7 920)	(124 629)
Убыток от выбытия основных средств	14	2 009	694
Резерв под обесценение займа	6	435 398	82 116
Доходы от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах		678 269	401 560
Уменьшение / (увеличение) операционных активов:			
Займы клиентам		554 201	(6 476 676)
Задолженность Участника		49 006	49 006
Средства в кредитных учреждениях		1 241 420	-
Прочие активы		34 896	(41 825)
Увеличение операционных обязательств:			
Прочие обязательства		30 113	38 065
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до подоходного налога		2 587 905	(6 127 882)
Уплаченный подоходный налог		(208 410)	(134 114)
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от операционной деятельности		2 379 495	(6 261 996)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств	7	(93 806)	(646 551)
Поступления от реализации основных средств		2 949	85 817
Приобретение нематериальных активов	8	(81 538)	(6 549)

Поступления от реализации нематериальных активов	8	-	75
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(172 395)	(567 208)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Взносы в уставный капитал		273 321	1 066 000
Поступления по займам		1 566 225	4 142 616
Погашение займов		(3 835 441)	1 845 224
Дивиденды, выплаченные участникам		(273 321)	-
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от финансовой деятельности		(2 269 216)	7 053 840
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(62 116)	224 636
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		239 636	15 000
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	177 520	239 636
Дополнительная информация:			
Проценты полученные		2 475 442	1 508 352
Проценты уплаченные		693 597	267 804

