



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

2016

www.kmf.kz

[f / kmf.official](https://www.facebook.com/kmf.official)

Микрофинансовая организация КМФ является крупнейшей МФО Казахстана и одной из самых крупных в Центральной Азии. Компания предоставляет кредитные продукты, направленные на поддержку предпринимательства, рост благосостояния населения и развитие сельского хозяйства.

Отчетные события 2016 года

Запуск новой программы лояльности для всех клиентов «Каждый клиент-звезда»

В 2016 году были пересмотрены условия действующей программы лояльности, основным критерием которой был активный стаж. В рамках новых условий каждый клиент, в зависимости от уровня дохода, получил определенный уровень привилегий (скидки по кредиту и других бонусов) выражающийся в количестве звезд. От 0 звезд - начальный уровень лояльности при получении первого кредита, до пяти звезд – высший уровень лояльности, включающий скидку по кредиту, получение подарков к праздниками, посещение обучающих семинаров за рубежом.

Новые условия были применены 1 августа 2016 года в Алматы, 5 сентября 2016 в Таразе, и с 10 октября 2016 года во всех остальных регионах.

Получен крупный займ от Европейского Банка Реконструкции и Развития

Микрофинансовая организация КМФ получила займа в размере 3,8 млрд. тенге от Европейского Банка Реконструкции и Развития (ЕБРР). Займ был выделен двумя траншами и освоен в течение полугода. Всего женщины-предприниматели получили 8 178 кредитов. За каждым из них стоит собственное дело, которое позволяет женщине реализовывать свои возможности в бизнесе, зарабатывать, заботиться о своей семье, своих детях, обеспечивать им образование!

КМФ получает \$44 млн. от IFC: завершена работа над заключением крупнейшей сделки для микрофинансового рынка Казахстана.

Весь 2016 год КМФ совместно с Международной финансовой корпорацией (IFC) - членом Группы Всемирного Банка, работали над заключением сделки по привлечению финансирования для развития микрофинансирования в Казахстане. В конце года условия сделки были согласованы. По результату, КМФ подписала соглашение о привлечении \$44 млн. Это первый займ от IFC для микрофинансового сектора Казахстана. Средства будут предоставлены КМФ несколькими траншами в национальной валюте в эквиваленте около 14,5 млрд. тенге (по курсу НБ РК на момент подписания соглашения), тем самым, исключая валютные риски для клиентов КМФ. Синдикат иностранных инвесторов включает ведущие финансовые компании микрофинансового рынка: Microvest (США), Bank im Bistum (Германия), Incofin (Бельгия), Symbiotics (Швейцария).

Средства, получаемые в рамках синдицированного займа IFC, будут использованы для финансирования предпринимателей, в большей части жителей, проживающих в сельской местности, где доступ населения к банковскому финансированию ограничен.

Запуск программы «Женщины в бизнесе»

В рамках Программы предусмотрена финансовая и нефинансовая поддержка женщин-предпринимателей: обучающие семинары для женщин предпринимателей, а также наставничество и коучинг.

Для женщин-клиентов КМФ запущена программа «Женщины в бизнесе», софинансируемая ЕБРР и правительством Республики Казахстан, которая подразумевает помощь малым и средним предприятиям, возглавляемым женщинами в получении доступа к финансированию, ноу-хау и консультациям. Повышение роли женщин в экономике - главный элемент укрепления экономической устойчивости стран, в которые инвестирует ЕБРР и один из трех ее стратегических приоритетов. Семинары организованы для предпринимателей в Алматы, Астане и областных центрах Казахстана.

Расширение сотрудничества с АО «Казпочта»

Заключены централизованные договоры с АО «Казпочта», которые предусматривают прием платежей от клиентов КМФ (погашение кредитов) и зачисление сумм на их счета (выдача кредитов) во всех 3 450 почтовых отделениях АО «Казпочта» по Казахстану. Таким образом, заключение договора позволило значительно расширить сеть офисов, где заемщики КМФ могут получить одобренный кредит и погасить его.

«Это важный шаг в повышении доступности и удобства пользования заемными средствами для наших клиентов, большинство из которых проживает на селе, в отдаленных поселках, где недостаточно представлены финансовые институты и есть сложности с получением и обслуживанием кредитов», - прокомментировал соглашение Председатель Правления КМФ Шалкар Жусупов.

В целом микрокредитование, особенно на селе выполняет важную социальную функцию, являясь проводником доступного финансирования для казахстанцев. 70% клиентов КМФ проживают в сельской местности. Компания продолжит выдавать кредиты для развития и роста бизнеса, в том числе жителям сельской местности.

Открытие новых отделений в сельской местности

В течение 2016 года были открыты новые отделения в нескольких регионах. В частности, в Южно-Казахстанской, Кызылординской, Актюбинской и Алматинской областях. Также введено в эксплуатацию новое здание филиала КМФ в Талдыкоргане.

2. КМФ в цифрах

По итогам 2016 года количество активных клиентов КМФ составило 183 331 человек, кредитный портфель достиг 51,48 млрд. тенге.

Сегодня КМФ – это 104 точки продаж по Казахстану, присутствие в более чем 3 000 населенных пунктах - 18 филиалах в крупных городах Казахстана и 84 отделениях, 74 из которых находятся в сельской местности. Компания оказывает важное социальное воздействие на бизнес клиентов, поддерживая финансовыми и нефинансовыми услугами, это более 126 000 рабочих мест нашим клиентам, кроме этого эти

предприниматели финансируют около 22 000 рабочих мест для своих наемных работников, тем самым обеспечивая занятость.

Более 70% наших клиентов, а это 105 000 человек - жители сельской местности, которые освоили более 63% всего кредитного портфеля компании.

Стоит отметить, что 64% всех клиентов это женщины, из них нашими кредитными средствами обеспечены более 64 тыс. женщин на селе.

Социальное воздействие

данные на 31 декабря 2016 года

Удельный вес клиентов по источнику дохода	
Доход от предпринимательской деятельности	35%
Доход от сельского хозяйства	32%
Средний размер кредита и охват населения с низким доходом	
Средний размер получаемого кредита, всего	339 000
Охват населения с низким доходом: доход на 1 чл. Семьи < 1 Прожиточный Минимум (среди новых клиентов)	10%
Качество обслуживания	
Диагностика удовлетворенности клиента	92%
Доля удержания клиентов	83%
Охват проектом «финансовая грамотность»	105 000
Рабочие места, созданные при финансировании КМФ	
Количество финансируемых рабочих мест (самозанятые клиенты+наемные работники)	144 951
в том числе самозанятые клиенты (финансирование микропредприятия)	122 488
в том числе количество работников у наших клиентов.	22 463

Проект повышения финансовой грамотности

Социальная ответственность компании обуславливает не только предоставление финансовых услуг, но и бесплатное обучение финансовой грамотностью.

С 2013 года КМФ при поддержке материнской организации - Фонда «КМФ-Демеу» реализует проект «Повышение финансовой грамотности населения РК». Семинары бесплатно посещают не только клиенты, но и все желающие граждане Казахстана. К 1 января 2017 года общее количество участников проекта «Повышение финансовой грамотности населения» превысило 105 000 человек.

Благотворительность

Благотворительность занимает важное место в социальной деятельности компании. Сотрудники разделяют и поддерживают такое видение компании. С 2014 года по всем филиалам КМФ проходит «Акция добра», в рамках которой сотрудники КМФ самостоятельно по собственной инициативе оказывают помощь нуждающимся людям,

собирая финансовые средства, вещи, а также помогая по домашним делам и т.д. Под опекой сотрудников находятся ветераны ВОВ, многодетные семьи и приюты.

3. Основные финансовые показатели КМФ

2016 год был полон вызовов для финансового сектора, как в Казахстане, так и за рубежом. Но, несмотря на сложности, КМФ достиг значительных результатов. Компании удалось достичь намеченных целей и выполнить поставленные задачи.

Внешними факторами, определяющими показатели деятельности КМФ стали замедление темпа роста экономики и увеличение стоимости тенговой ликвидности в связи с рыночными условиями. Инфляция составила 8,5%, немного превысив верхнюю границу целевого ориентира Национального Банка РК в 6–8%. Остаться в пределах установленного коридора не позволил ряд факторов, основной из них это рост цен на продовольственные товары.

По итогам 2016 года КМФ продемонстрировал уверенный рост всех показателей. Активы компании превысили 57 миллиардов тенге, с долей на микрофинансовом рынке Казахстана - 46%. Кредитный портфель вырос на 48%, база активных клиентов увеличилась на 21%, при этом качество кредитного портфеля остается низким (PaR>30) — 1,8%. Объем выдачи по сумме кредитов вырос по сравнению с 2015 г. на 38% и на 22% по количеству выданных кредитов. Чистая прибыль КМФ по итогам 2016 года получена в размере 2 100 миллионов тенге, превысив результат прошлого года на 23%. Темп роста собственного капитала КМФ составил 19%. Высокими остались показатели рентабельности и достаточности капитала — 21,8% и 18,8% соответственно. Отношение операционных расходов к финансовой марже улучшилось и на 01.01.2017 год составило 71,3%.

В 2016 году КМФ начал решать одну из главнейших задач по повышению эффективности бизнес-процессов и оптимизации расходов – трансформацию организационной структуры филиалов и отделений. Выполнение данных задач возможно путем управления крупными филиалами без расширения структуры бэк-офиса, т.е. переход компании от классической иерархической структуры к простой структуре управления. Таким образом, сопровождать предоставленные продукты и услуги, работать с просроченной задолженностью, отвечать на многочисленные запросы сторонних организаций стали подразделения бэк-офиса управляющих компаний в регионах. Сотрудники фронт – офиса полностью ориентированы на качественное и быстрое обслуживание клиентов. Пилотный запуск трансформации был одобрен Наблюдательным Советом и запущен в июле 2016 года в Южно-Казахстанском филиале. Результатом трансформации структуры стало увеличение темпа роста кредитного портфеля и объема выдач в два раза за второе полугодие 2016 года. Показатель продуктивности одного сотрудника филиала увеличился на 14%.

Оптимизация управленческой структуры филиалов, обновление и внедрение новых технологий, оптимизация бизнес-процессов, повышение рекламно-информационной активности в регионах страны и высокого уровня лояльности клиентов, активное участие в социально значимых проектах создали дополнительные предпосылки для повышения конкурентоспособности КМФ.

Основные финансовые показатели итогов 2016 года

Показатели	2014 год	2015 год	2016 год
Рентабельность активов (ROA), %	5,6%	4,6%	4,3%
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	30,7%	20,4%	21,8%
Операционная самоокупаемость, %	122,6%	120,1%	117,8%
Доходность кредитного портфеля, %	44,0%	41,9%	41,6%
Риск кредитного портфеля, %	1,3%	1,9%	1,8%
Лeverедж	3,2	3,8	4,3
Достаточность капитала	24,2%	20,9%	18,8%

Результаты деятельности

Согласно аудированной отчетности, КМФ в 2016 году получила чистую прибыль в размере **2 100** млн. тенге, что на 23% выше результата 2015 года. Такой рост чистой прибыли, прежде всего, является результатом роста кредитного портфеля на 48%.

В 2016 году чистый процентный доход (или финансовая маржа) выросла на 29%, при этом процентные доходы выросли на 36%, а рост процентных расходов составил 52%.

Как и в предыдущие годы, 99% совокупного процентного дохода получено за счет кредитов клиентам. За отчетный 2016 год процентные доходы по кредитам выросли на 4 611 млн. тенге или 36% и составили 17 493 млн. тенге. Доходы по краткосрочным инвестициям увеличились на 7 870 тыс. тенге или 8% и составили 109 млн. тенге.

По процентным расходам наблюдается значительный рост по сравнению с результатом 2015 года. Финансовые расходы увеличились на 57% или 1 874 млн. тенге и составили 5 447 млн. тенге. Данный рост объясняется несколькими причинами: значительное повышение стоимости привлечения новых займов и увеличением обязательств по итогам 2016 года. Увеличение процентных расходов повлияло на ухудшение показателя эффективности финансовых расходов, который составил 16% (против 14% по итогам 2015 года).

Процентные расходы по займам, участвующим в сделках back-to-back, в размере 1 272 млн. тенге отражены в составе чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости.

Статья дохода (в тыс. тенге)	2016 г.	2015 г.	2014 г.	2016- 2015, %	2015- 2014, %
Финансовые доходы:	17 602 278	12 983 804	9 887 396	36%	31%
Процентный доход по кредитам	16 435 349	11 974 383	9 009 758	37%	33%
Комиссионные вознаграждения по кредитам	984 132	839 511	820 661	17%	2%
Прочие доходы от портфеля	73 962	68 944	35 257	7%	96%
Доходы от краткосрочных инвестиций	108 835	100 965	21 719	8%	365%
Финансовые расходы	5 447 495	3 573 015	2 678 831	52%	33%
Финансовая маржа	12 154 783	9 410 789	7 208 565	29%	31%

Несмотря на увеличение в структуре кредитного портфеля доли продуктов МСБ, по которым номинальные ставки наименьшие, а срок таких кредитов, как правило, более 18 месяцев, доходность совокупного кредитного портфеля составила 41,6%, показав небольшое снижение по сравнению с итогами 2015 года (по итогам 2015 года - 41,9%).

Не процентные расходы по итогам 2016 года составили 2 010 млн. тенге. Данные расходы отражают результаты по операциям с иностранной валютой и с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. По сравнению с итогами 2015 года рост непроцентных расходов составил более чем в два раза. Основная причина увеличение расходов по данной статье является высокая стоимость инструментов хеджирования, в виду волатильности тенге к иностранным валютам в первом полугодии 2016 года. Поэтому разница между справедливой и балансовой стоимостью финансовых инструментов была существенной.

Расходы на формирование резервов под обесценение активов уменьшились по сравнению с прошлым годом на 31% или 115 млн. тенге и по итогам 2016 года составили 261 млн. тенге. Снижением расходов на формирование резервов объясняется снижением уровня риска портфеля, на что повлиял более качественный подход к оценке платежеспособности клиентов.

Темп роста операционных расходов КМФ в 2016 году составил 20%, что ниже темпа роста расходов в 2015 году (21%). По итогам 2016 года операционные расходы составили 7 252 млн. тенге. Наиболее существенный прирост в абсолютном выражении продемонстрировали расходы на персонал, которые являются наиболее крупной статьей операционных расходов (70% от операционных расходов). Рост расходов на содержание персонала составил 21%. Причинами такого роста послужили увеличения численности сотрудников на 10% и рост бонусной части кредитных специалистов на 26%, которая зависит от роста кредитного портфеля.

По итогам 2016 года штат персонала составил 1 536 человек (не считая работниц, находящихся в декретном отпуске). Рост численности персонала в основном обусловлен увеличением числа сотрудников кредитного отдела филиалов - на 18% или 127 человек. Рост остальных сотрудников составил 2% или 12 человек.

Рост прочих административных расходов составил 18%, что обусловлено вложениями в развитие, улучшение филиальной сети и информационных систем, расширение сети собственных терминалов приёма погашений по кредитам, усиление безопасности в офисах, улучшение условий текущих и развития новых кредитных продуктов.

Несмотря на рост операционных расходов, показатель эффективности операционных расходов улучшился на 2,4% и по итогам 2016 года составил 17,4% (по итогам 2015 года – 19,7%). Из них эффективность расходов на персонал составила 12,1%, что значительно лучше результата 2015 года (13,7%), а эффективность прочих административных расходов – 5,2%, улучшившись на 0,8% по сравнению с 2015 годом (6,0%).

Отношение операционных расходов к финансовым доходам по итогам 2016 года составило 41%, показав улучшение на 6% по сравнению с результатами 2015 года (47%).

Статьи операционных расходов (в тыс. тенге)	2016 г.	2015 г.	2014 г.	2016-2015, % изменений	2015-2014, % изменений
Расходы на персонал	5 083 984	4 195 843	3 488 687	21%	20%
Прочие административные расходы:	2 168 092	1 841 720	1 515 563	18%	22%
Услуги сторонних организаций	522 457	427 867	367 726	22%	16%
Аренда офиса и квартиры	477 630	422 338	366 704	13%	15%
Амортизация	255 569	192 979	149 192	32%	29%
Безопасность	189 098	176 351	152 263	7%	16%
Офисные расходы	142 960	102 589	79 484	39%	29%
Расходы по связи	134 423	96 785	81 422	39%	19%
Маркетинг, реклама, PR	81 697	94 409	64 444	-13%	46%
Командировочные расходы	83 685	74 545	44 044	12%	69%
Расходы на транспорт	75 532	71 944	70 274	5%	2%
Расходы по зданию	54 094	39 595	24 914	37%	59%
Прочие налоги	50 828	38 056	23 709	34%	61%
Благотворительность и спонсорство	9 741	37 005	21 556	-74%	72%
Страхование	34 953	25 613	17 282	36%	48%
Прочие расходы	55 423	41 643	52 548	33%	-21%

Несмотря на существенную экономию административных расходов по сравнению с утвержденным бюджетом, Компания продолжает работать по вопросам повышения эффективности расходов и продуктивности сотрудников.

Отчет о финансовом положении

Обзор активов КМФ

В 2016 году активы КМФ увеличились на 31% до 57 960 млн. тенге. Основным источником роста активов остается кредитный портфель компании. Рост чистого кредитного портфеля по итогам 2016 года составил 48,3% и достиг отметки 51 489 млн. тенге. Инвестиции в основные средства и нематериальные активы выросли на 63%, и по итогам года объем чистых фиксированных активов составил 3 082 млн. тенге.

Активы	на 31.12.2016	на 31.12.2015	на 31.12.2014	2016- 2015, темп в %	2015- 2014, темп в %
Денежные средства и их эквиваленты	3 300 031	4 392 587	2 354 678	-25%	87%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости	0	2 984 600	493 859	-100%	504%
Чистый кредитный портфель	51 342 886	34 644 759	28 008 962	48%	24%
Прочие активы	235 732	278 277	158 758	-15%	75%
Чистые фиксированные активы	3 081 666	1 890 453	1 623 525	63%	16%
ИТОГО АКТИВЫ	57 960 315	44 190 676	32 639 783	31%	35%

Кредиты, выданные клиентам, остаются крупнейшей статьёй активов: на их долю приходится 89% от совокупных активов. Доля ликвидных активов, в число которых входят денежные средства и краткосрочные инвестиции, составила 5,7%. Объем чистых фиксированных активов увеличился до 5%.



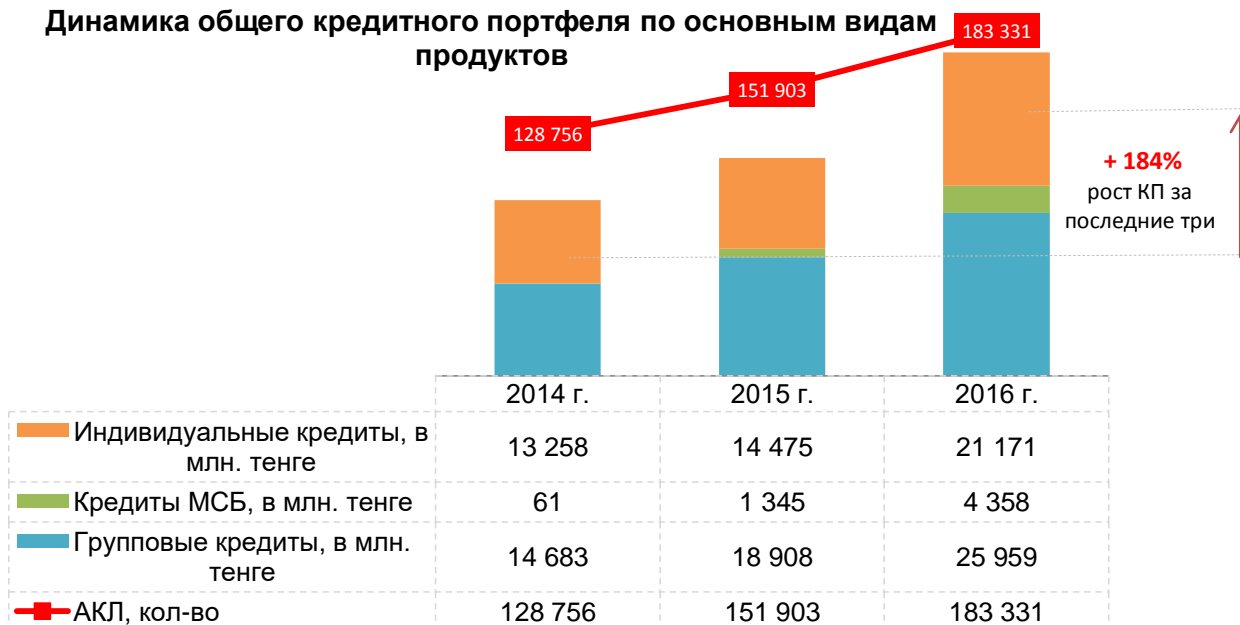
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, из статьи требований перетекли в обязательства. Портфель финансовых инструментов отражает результаты переоценки операций по сделкам back-to-back и форвардным договорам.

Кредитный портфель

Совокупный кредитный портфель КМФ до вычета резервов увеличился за год на 48% и составил 51 488 млн. тенге. Положительная динамика и значительный объем кредитного портфеля достигнут за счет конкурентных условий и индивидуального подхода к каждому клиенту.

В 2016 году компания упор делала на развитие и увеличение активной базы клиентов в тех регионах, в которых уже присутствует. Для наших клиентов пересмотрена и внедрена новая программа лояльности, которая включает ещё больше дополнительных услуг. Обновленная программа включает, как и ранее подарки клиентам и скидки к номинальным ставкам по кредитам, а также возможность участвовать на конференциях и образовательных мероприятиях, которые проводит КМФ.

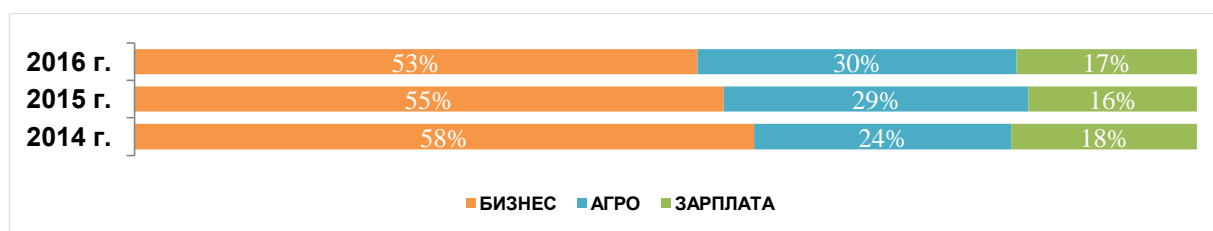
Динамика общего кредитного портфеля по основным видам продуктов



Динамика изменения кредитного портфеля, показанная на диаграмме, демонстрирует стабильный темп роста кредитного портфеля. За последние три года объем портфеля вырос почти в 2 раза.

Основными драйверами роста портфеля остаются групповые кредиты физическим лицам. Общий прирост групповых кредитов в портфеле составил 37%. В тоже время, значительно выросла доля продуктов индивидуального кредитования, чему способствовал рост продуктов «МСБ» и «Быстрое решение». Доля кредитов МСБ в общем кредитном портфеле выросла с 3% в 2015 году до 8% по итогам 2016 года. Объем кредитов по продукту «Быстрое решение» вырос с 2% до 11% в совокупном портфеле.

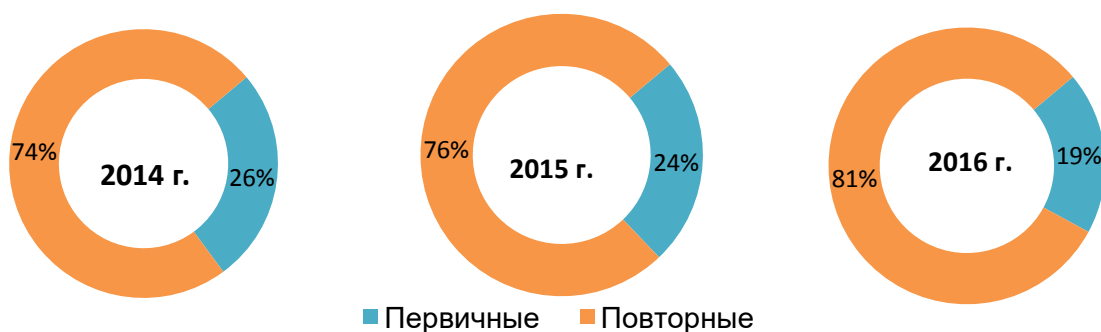
В структуре кредитного портфеля произошли небольшие изменения в части роста доли агро кредитов на 6% (с 24% в 2014 году до 30% в 2016 г.). Но наибольший удельный вес занимают кредиты, направленные на развитие малого и среднего бизнеса (более 50%). Доля кредитов, выданных под заработную плату, остается без существенных изменений в среднем 17%.



Задача по сохранению существующей клиентской базы и привлечению новых клиентов в 2016 году была выполнена. Общая база активных клиентов по итогам 2016 года составляет более 183 тыс. человек. Количество активных клиентов увеличилось на 21%, или более чем на 31 тыс. человек по отношению к предыдущему году. Доля кредитов по количеству выданных повторным клиентам увеличилась на 7% и по итогам 2016 года составляет 74%.

Объем выданных кредитов в тенге по итогам 2016 года составил более 93 млрд. тенге. По сравнению с результатами 2015 года общая сумма выданных кредитов больше на 38%.

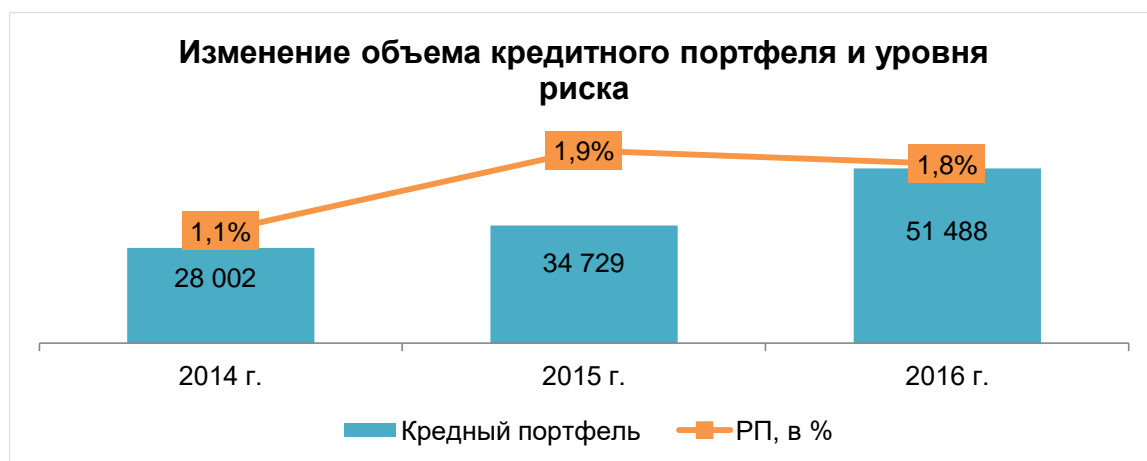
Структура объема выдач





По итогам 2016 года КМФ остался, как и в предыдущие года, в рамках своей целевой группы клиентов. 72% от выданных кредитов составляют суммы менее одной тысячи долларов США. В 2016 году средний размер кредита увеличился на 23% и составил 280 848 тенге

В 2016 году компания улучшило качество кредитного портфеля. Так уровень риска портфеля свыше 30 дней или PaR > 30 (неработающих активов с просроченными платежами по процентам или основному долгу более чем на 30 дней) составил 1,8% по итогам 2016 года, показав уменьшение на 0,1% по сравнению с 2015 годом. Покрытие резервами неработающих кредитов в 2016 году увеличилось на 8% по сравнению с 2015 годом и составило 72 %.



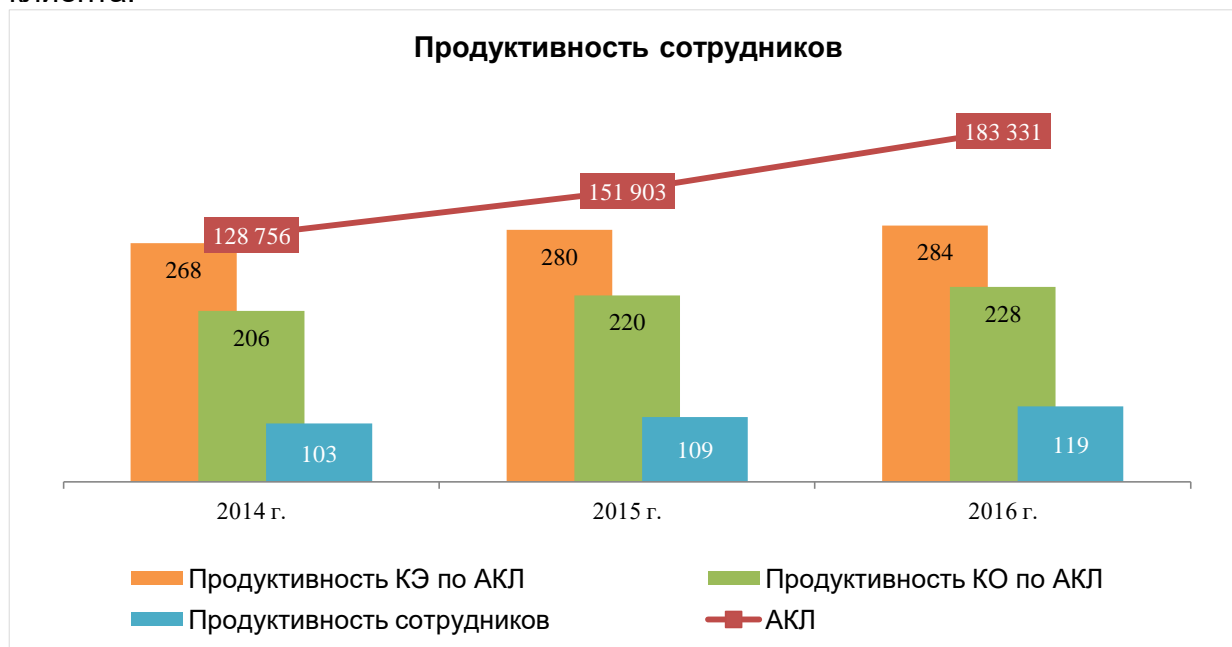
За счет организации качественной выдачи микрокредитов и меньшего количества фактов выхода микрокредитов в просрочку в 2016 году наблюдается положительная тенденция по снижению РП. При росте кредитного портфеля на 48% в 2016 году величина риска портфеля 1,8% остаётся в рамках базового индикатора.

Ещё одним индикатором качества кредитного портфеля является соотношение суммы списания и возврата ранее списанных кредитов. В 2016 году КМФ списал 20 млн. тенге неработающих кредитов, что на 97 млн. тенге меньше объема списанных кредитов 2015 года. Общий размер списаний в течение 2016 года составил 0,04% от валового кредитного портфеля или 20 млн. тенге.

Продуктивность кредитных сотрудников

Показатель продуктивности сотрудников в 2016 году увеличился на 9% и достиг уровня 119 активных клиентов на одного сотрудника компании. Продуктивность кредитных

экспертов к концу года составила 284 клиентов на одного эксперта, показав рост на 4 клиента.



Росту продуктивности сотрудников кредитного отдела способствовало большее использование возможностей планшетного решения программы «Мобильная заявка», что позволило увеличить скорость документооборота по кредитной деятельности и уменьшить сроки рассмотрения кредитных заявок. Соотношение продуктивности сотрудников филиалов и кредитного отдела с ростом активной базы клиентов также демонстрирует повышение эффективности работы сотрудников. Количество активных клиентов за прошедший год увеличилось на 21%, а штат кредитных сотрудников увеличился на 16% по сравнению с началом отчетного периода.

Фиксированные активы

Чистая балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов КМФ на 31 декабря 2016 года составила 3 082 млн. тенге. Увеличение остаточной балансовой стоимости за отчетный год составило 1 191 млн. тенге, или 63%. Это произошло за счет приобретения новых офисов в г. Кызылорда, г. Тараз, крупный ремонт текущих офисов, обновления основных средств.

По итогам 2016 года удельный вес чистых фиксированных активов составляет 5%. Вложения КМФ в собственное имущество не превышают 10% от всей стоимости активов Компании, что свидетельствует о рациональном использовании собственных и привлеченных средств. Остаточная стоимость фиксированных активов на 31 декабря 2016 года представлена ниже в таблице.

Фиксированные активы (в тыс. тенге)	2016 г.	2015 г.	2014 г.	2016-2015, % изменений	2015-2014, % изменений
Земля и здания	1 952 230	999 034	900 056	95%	11%
Компьютерное оборудование	397 964	294 855	171 549	35%	72%

Офисная мебель и оборудование	394 461	313 810	249 664	26%	26%
Нематериальные активы	176 812	104 926	120 061	69%	-13%
Транспортные средства	160 072	176 826	181 950	-9%	-3%
Незавершенное строительство	127	1 003	-	-87%	0%
Итого	3 081 666	1 890 453	1 623 280	63%	16%

Прочие активы

Прочие активы включают текущий налоговый актив, остатки ТМЦ, оплаченные авансы поставщикам.

Обязательства

Обязательства Компании включают кредитные и прочие обязательства. Обязательства составляют 79% пассивов и по итогам 2016 года выросли на 12,1 млрд. тенге или на 34%. Рост обязательств обеспечен увеличением суммы привлеченных займов на 11,5 млрд. тенге или на 34%. Совокупный размер обязательств КМФ по итогам 2016 года составил 47 039 млн. тенге.



Компания имеет обширный список источников финансирования, которые представлены как международными финансовыми институтами, так и местными банками второго уровня. Основная доля всех заимствований в отчетном периоде, более чем 88%, была привлечена из международных финансовых организаций Западной Европы и США. Срок кредитов в среднем составляет до трех лет.

В 2016 году новые кредитные обязательства привлекались только в местной валюте, в тенге. Поэтому в структуре заимствования по валютам произошло снижение доли займов в долларах США на 18%, удельный вес которых по итогам года составил 21%. Доля кредитов в тенге от кредиторов составила 79% от общего объема заимствований. Объем займов по сделкам «back-to-back» существенно снизилась, доля таких займов в структуре привлеченных кредитов по итогам 2016 года составила 6%.

За отчетный период наблюдается небольшое ухудшение коэффициента эффективности финансовых расходов, который на декабрь 2016 года составил 16%. По итогам прошлого отчетного года аналогичный показатель был равен 14%. Ухудшение данного показателя произошло в результате существенного увеличения ставок привлечения по займам 2016 года.

Капитал

Собственный капитал по итогам 2016 года вырос на 19%, или на 1,7 млрд. тенге. Рост капитала был обеспечен увеличением уставного капитала на 1 258 млн. тенге (на 17%), путем капитализации дивидендов за 2015 год и ростом нераспределенной прибыли на 23% или на 399 млн. тенге. Нераспределенная прибыль 2016 года получена в размере 2 100 млн. тенге.

Показатели достаточности капитала по итогам 2016 года составил 18,8%, что заметно превышает минимальный уровень, установленный Национальным Банком РК.

Ниже в таблице показаны результаты, которые соответствуют требованиям по пруденциальным нормативам НБ РК.

№	Наименование	Норматив	на 01.01.2017
1	Оплаченный уставный капитал	≥ 30 млн. тенге	8 461 187
2	Расчетный собственный капитал	≥ 30 млн. тенге	10 907 810
3	Коэффициент достаточности собственного капитала	$k_1 \geq 0,1$	0,188
4	Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика	$k_2 \leq 0,25$	0,001
5	Коэффициент максимального лимита совокупных обязательств	$k_3 \leq 10$	3,723

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ


На 31 декабря 2016 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	3.285.266	4.380.492
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	—	2.984.600
Средства в кредитных учреждениях		14.766	12.095
Кредиты клиентам	7	51.342.886	34.644.759
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	12	—	116.423
Основные средства	8	2.904.854	1.785.527
Нематериальные активы	9	176.812	104.926
Прочие активы	10	235.118	161.854
Итого активы		57.959.702	44.190.676
Обязательства			
Средства кредитных учреждений	11	45.431.369	33.968.256
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	286.730	—
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	12	46.720	—
Обязательства по отсроченному корпоративному подоходному налогу	12	10.525	102.801
Прочие обязательства	10	1.262.854	905.620
Итого обязательства		47.038.198	34.976.677
Капитал			
Уставный капитал	13	8.461.187	7.202.370
Резервный капитал		360.119	310.402
Нераспределённая прибыль		2.100.198	1.701.227
Итого капитал		10.921.504	9.213.999
Итого капитал и обязательства		57.959.702	44.190.676

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Жусупов Ш.А.



 Председатель Правления

Югай О.В.



Главный бухгалтер

3 марта 2017 года

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		17.493.443	12.882.838
Денежные средства и их эквиваленты		108.835	100.965
		<u>17.602.278</u>	<u>12.983.803</u>
Процентные расходы			
Средства кредитных учреждений		(5.447.495)	(3.542.023)
Субординированный заём		–	(30.992)
		<u>(5.447.495)</u>	<u>(3.573.015)</u>
Чистый процентный доход		12.154.783	9.410.788
Отчисления в резерв под обесценение кредитов	7	(261.209)	(376.923)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов		11.893.574	9.033.865
Чистые (расходы)/доходы от операций с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	(1.970.379)	5.611.233
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой		(39.564)	(6.453.126)
Прочие доходы		28.996	17.710
Расходы на персонал	15	(5.083.985)	(4.197.482)
Прочие операционные расходы	15	(2.168.090)	(1.840.080)
Прибыль до расхода по корпоративному подоходному налогу		2.660.552	2.172.120
Расходы по корпоративному подоходному налогу	12	(560.354)	(470.893)
Прибыль за год		2.100.198	1.701.227
Прочий совокупный доход за год		–	–
Итого совокупный доход за год		2.100.198	1.701.227

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(В тысячах тенге)

	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого капитал
31 декабря 2014 года	6.208.056	156.599	1.445.433	7.810.088
Совокупный доход за год	–	–	1.701.227	1.701.227
Вклад в уставный капитал (Примечание 13)	994.314	–	–	994.314
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	–	–	(1.291.630)	(1.291.630)
Переводы в резервный капитал (Примечание 13)	–	153.803	(153.803)	–
31 декабря 2015 года	7.202.370	310.402	1.701.227	9.213.999
Совокупный доход за год	–	–	2.100.198	2.100.198
Вклад в уставный капитал (Примечание 13)	1.258.817	–	–	1.258.817
Дивиденды объявленные (Примечание 13)	–	–	(1.651.510)	(1.651.510)
Переводы в резервный капитал (Примечание 13)	–	49.717	(49.717)	–
31 декабря 2016 года	8.461.187	360.119	2.100.198	10.921.504

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расхода по корпоративному подоходному налогу		2.660.552	2.172.120
<i>Корректировки</i>			
Износ и амортизация	15	255.569	193.128
Начисленные процентные доходы		(17.602.278)	(12.983.803)
Начисленные процентные расходы		5.447.495	3.573.015
Отчисления в резерв под обесценение кредитов клиентам	7	261.209	376.923
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		5.904	2.980
Нереализованные расходы/(доходы) от операций с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		286.730	(2.102.641)
Нереализованные расходы по операциям с иностранной валютой		88.963	5.540.310
Резерв по неиспользованным отпускам и прочие начисления по фонду заработной платы		47.864	42.405
<i>Чистое уменьшение/(увеличение) в операционных активах</i>			
Средства в кредитных учреждениях		(2.671)	45.136
Кредиты клиентам		(15.536.455)	(5.991.513)
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2.984.600	(388.100)
Прочие активы		(39.036)	(70.502)
<i>Чистое (уменьшение)/увеличение в операционных обязательствах</i>			
Прочие обязательства		(179.666)	248.157
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога и процентных доходов/расходов		(21.321.220)	(9.342.385)
Процентные доходы полученные		16.160.665	11.962.596
Процентные расходы выплаченные		(4.659.127)	(3.953.218)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(489.487)	(424.774)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности		(10.309.169)	(1.757.781)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	8	(1.390.005)	(468.560)
Продажа основных средств		10.523	21.061
Приобретение нематериальных активов	9	(107.432)	(15.537)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(1.486.914)	(463.036)

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Вклад в уставный капитал	13	–	994.314
Поступление средств кредитных учреждений		27.402.746	10.455.844
Погашение средств кредитных учреждений		(16.015.359)	(7.415.242)
Погашение субординированного займа		–	(558.600)
Выплата дивидендов	13	(392.693)	(1.291.630)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		10.994.694	2.184.686
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(293.837)	2.119.175
Чистое (уменьшение)/увеличение в денежных средствах и их эквивалентах		(1.095.226)	2.083.044
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		4.380.492	2.297.448
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	5	3.285.266	4.380.492
Неденежные операции			
Вклад в уставный капитал	13	1.258.817	–
Выплата дивидендов	13	(1.258.817)	–