

# **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ**

**Товарищества с ограниченной ответственностью  
«Микрофинансовая организация «Деньги Говорят»  
(ТОО «МФО «Деньги говорят»)**

Финансовый консультант  
Акционерное общество «Teniz Capital Investment Banking»

**Алматы, 2024**

## ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Деньги Говорят (далее – «Эмитент», «Товарищество» или «Компания») представляет Вашему вниманию Инвестиционный меморандум.

Общество планирует включение своих облигаций по категории «Облигации» сектора «Долговые ценные бумаги» площадки «Альтернативная» официального списка АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «KASE»).

Настоящий Инвестиционный меморандум подготовлен на основании информации, полученной от самого Эмитента, аудированной финансовой отчетности за 2023 год и неаудированной промежуточной финансовой отчетности за первое полугодие 2024 года, а также официальных статистических данных, пресс-релизов и других источников информации по состоянию на 01 июля 2024 года. Эмитент подтверждает, что настоящий Инвестиционный меморандум содержит всю необходимую и достоверную информацию, относящуюся к его деятельности, и принимает на себя полную ответственность за предоставление данной информации. Настоящий документ предоставляется только в целях информации и не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе от инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны самого Эмитента или его консультантов. Каждый инвестор должен самостоятельно провести свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

Настоящий инвестиционный меморандум был подготовлен Финансовым консультантом АО «Teniz Capital Investment Banking».

## Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Микроқаржы ұйымы «Деньги говорят» Жауапкершілігі шектеулі серіктестік»	«Микроқаржы ұйымы «Деньги говорят» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Деньги Говорят»	ТОО «МФО «Деньги говорят»
На английском языке	Microfinance organization «Dengi govoryat» Limited Liability Partnership	«MFO «Dengi govoryat» LLP

ТОО «МФО «Деньги говорят»» (далее – «Эмитент», «Товарищество») не было создано в результате реорганизации.

### Регистрационные данные

Бизнес идентификационный номер: 190540004760

Дата первичной государственной регистрации Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Деньги говорят» – 06 мая 2019 года.

Дата государственной перерегистрации Эмитента – 04 января 2024 года.

Перерегистрация была проведена в связи изменением состава участников Товарищества и распределением долей в уставном капитале и имуществе Товарищества.

### Юридический и фактический адрес

Юридический и фактический адрес	Казахстан, город, Наурызбайский район, микрорайон Рахат, улица Култобе, дом 4, почтовый индекс 050070.
Телефон	+7 (777) 773-16-37
Email	b.telman@tengeda.kz
Корпоративный сайт	<a href="https://tengeda.kz/">https://tengeda.kz/</a>

### История образования и деятельности Эмитента

Товарищество было образовано 6 мая 2019 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основным видом деятельности Эмитента является предоставление краткосрочных микрокредитов (ОКЭД 64929 - прочие виды кредитования, не включенные в другие группировки).

Этап выдачи микрокредита производится в онлайн формате и состоит следующим образом:

1. На первом этапе заявки отсекаются, если Заявитель относится к категории СУСН (Специальный упрощённый статус налогоплательщика), имеет запрет на

- кредитование, не соответствует требованиям ПОД/ФТ, имеет просрочку 60+ или статус банкрота. Этот этап соответствует законодательству.
2. На втором этапе проводится скоринг на основе данных о заявителе. Заявки с баллом ниже порога автоматически отклоняются, остальные переходят к следующему этапу.
  3. На третьем этапе проверка по внутренним базам МФО: временной и постоянной блокировке, дополнительному контакту и требованиям ПОД/ФТ. При совпадении заявка отклоняется.
  4. На четвертом этапе проверяется кредитная история заявителя. При отсутствии оснований для отказа заявка проходит дальше.
  5. Пятый этап — расчет коэффициента долговой нагрузки, включающий оценку платежеспособности и расчет коэффициента долговой нагрузки.
  6. Заключительный этап — проверка данных удостоверяющего документа. Сведения из заявки сверяются с данными из государственной базы. При расхождении данных (номер, дата выдачи, срок действия) запрашивается фото клиента с документом для подтверждения личности. При совпадении данных и подтверждении личности микрокредит одобряется. В случае отказа клиента предоставить фото или несоответствия личности выдача кредита отклоняется.

В соответствии с Уставом основной целью деятельности Эмитента является получение чистого дохода от уставной деятельности,

- Привлечение займов (за исключением привлечения денег ввиду займа от граждан в качестве предпринимательской деятельности) от резидентов и нерезидентов Республики Казахстан;
- Инвестирование собственных активов в ценные бумаги и иные финансовые инструменты;
- Оказание консультационных услуг по вопросам, связанным с деятельностью по предоставлению микрокредитов;
- Сдача в имущественный наем (аренду) собственного имущества;
- Осуществление лизинговой деятельности;
- Реализация специальной литературы по вопросам деятельности микрофинансовых организаций на любых видах носителей информации;
- Осуществление функций платежного агента и платежного субагента;
- Заключение договоров страхования от имени и по поручению страховых организации – резидентов Республики Казахстан в качестве страхового агента;
- Осуществление функций агента системы электронных денег в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- Факторинговые операции: приобретение прав требования платежа с покупателями товаров (работ, услуг) с принятием риска неплатежа;
- Форфейтинговые операции (форфетирование): оплата долгового обязательства покупателями товаров (работ, услуг) путем покупки векселя без оборота на продавца;
- Выдача гарантий, поручительств и иных обязательств, предусматривающих исполнение в денежной форме;
- иные виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством Республики Казахстан.

Ключевым событием Эмитента в течении 2023 года является смена Единственного участника Товарищества на основании Решения Единственного Участника ТОО «МФО «Деньги говорят» от 29 декабря 2023 года. Адамбеков Ерлан Кайратович, будучи 100%

акционером Товарищества, продал 100% долю Сидорову Алексею Валентиновичу, тем самым Сидоров стал единственным участником ТОО «МФО «Деньги говорят».

По состоянию на 01 июля 2024 года ТОО «Микрофинансовая организация «Деньги говорят» входит в Топ-50 и занимает 36-е место среди 227-и МФО в Казахстане. Эмитент занимает 0,25% доли микрофинансового рынка по объему активов. Портфель Эмитента по состоянию на 01 июля 2024 года составил 4,5 млрд тенге.

На основании решения Единственного участника Товарищества от 14 марта 2024 года Эмитент решил привлечь фондирование способом размещения долговых ценных бумаг на Казахстанской фондовой бирже «KASE». Денежные средства, полученные от размещения облигаций, будут направлены на выдачу новых микрокредитов малому и среднему бизнесу.

### **Филиалы и представительства**

По состоянию на 01 октября 2024 года у Эмитента отсутствуют филиалы и представительства.

### **Сведения о наличии рейтингов**

По состоянию на 01 октября 2024 года Эмитенту не были присвоены кредитные рейтинги.

### **Сведения о лицензиях/разрешениях**

15 марта 2021 года Эмитенту была выдана лицензия 02.21.0028.М Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков на осуществление микрофинансовой деятельности.

### **Участие в капитале других юридических лиц**

По состоянию на 01 октября 2024 года Эмитент не участвует в капитале других юридических лиц.

### **Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах**

По состоянию на 1 октября 2024 года Эмитент является членом «Ассоциация микрофинансовых организаций Казахстана» (далее АМФОК) с 1 июня 2021 года – некоммерческой организацией, деятельность которой направлена на усиление и продвижение интересов своих членов и в целом микрофинансового сектора Казахстана, также с 2019 года является членом «Казахстанская Ассоциация Финтех» - некоммерческой организации, деятельность которой направлена на усиление и продвижение интересов своих членов и компаний работающих на рынке онлайн кредитования и ФинТех индустрии.

## **Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)**

### **Структура органов управления Эмитента**

Согласно Уставу, утвержденному решением единственного участника Эмитента от 29 декабря 2023 года, органами Эмитента являются:

- высший орган Товарищества – Участник;
- орган, контролирующий деятельность единоличного исполнительного органа Товарищества – Наблюдательный совет (отсутствует, но может быть создан по решению Участника);
- исполнительный орган Товарищества - Директор;

Участник вправе принимать решения по всем вопросам, связанным с деятельностью Товарищества. Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Участника, принимаются им единолично и не могут быть переданы на разрешение иным органам Товарищества. Участник вправе отменить любое решение иных органов Товарищества по вопросам, относящимся к внутренней деятельности Товарищества, посредством принятия соответствующего решения.

К исключительной компетенции Участника, как высшего органа Товарищества, относятся:

- 1) изменение Устава Товарищества, включая изменение размера его Уставного капитала, местонахождения и фирменного наименования, или утверждение Устава в новой редакции;
- 2) образование исполнительного органа Товарищества и досрочное прекращение его полномочий, а также принятие решения о передаче Товарищества или его имущества в доверительное управление и определение условий такой передачи в соответствии с рекомендациями Наблюдательного совета Товарищества;
- 3) избрание и досрочное прекращение полномочий Наблюдательного совета и (или) Ревизионной комиссии (Ревизора/аудитора) Товарищества, а также утверждение отчетов и заключений Ревизионной комиссии (Ревизора/аудитора) Товарищества;
- 4) утверждение годовой финансовой отчетности и распределение чистого дохода с учетом рекомендаций Наблюдательного совета Товарищества;
- 5) утверждение внутренних правил, процедуры их принятия и других документов, регулирующих внутреннюю деятельность Товарищества, кроме документов, утверждение которых Уставом отнесено к компетенции иных органов Товарищества;
- 6) решение об участии Товарищества в иных хозяйственных товариществах, акционерных обществах, а также в некоммерческих организациях;
- 7) решение о реорганизации или ликвидации Товарищества;
- 8) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
- 9) решение о залоге всего имущества Товарищества;
- 10) решение о внесении дополнительных взносов в имущество Товарищества;
- 11) утверждение порядка и сроков предоставления Участнику и приобретателям долей информации о деятельности Товарищества.

Решение вопросов, не относящихся к исключительной компетенции Участника, может быть делегировано Участником исполнительному и/или наблюдательному органам Товарищества.

## **Участники Эмитента**

По состоянию на 01 октября 2024 года Единственным участником Товарищества является:

Ф.И.О физического лица	Доля владения
Сидоров Алексей Валентинович (резидент Республики Казахстан)	100%

На основании Решения Единственного Участника ТОО «МФО «Деньги говорят» от 29 декабря 2023 года Адамбеков Ерлан Кайратович, будучи единственным участником Товарищества, продал 100% (сто процентов) долю Товарищества Сидорову Алексею Валентиновичу

### Информация об IPO (SPO)

Не применимо

### Исполнительный орган эмитента

Единоличным исполнительным органом Эмитента является Директор.

ФИО	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке с указанием сферы деятельности	Сведения о количестве принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Эмитента и его дочерних и зависимых организаций (%)
Тельман Баглан 16.07.1987	<p>Дата избрания: 29 декабря 2023г на основании Решения Единственного Участника №29-12/2023 от 29 декабря 2024 года.</p> <p>Трудовая деятельность за последние три года:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Февраль 2019 года – по июль 2020 года: финансовый директор ТОО «Кредит24»; выполнял функции как бюджетирование, контроль за исполнением, формирование и утверждение финансовой отчетности;</li> <li>Ноябрь 2020 года по настоящее время – Исполнительный директор ТОО «Проденьги»; выполнял функции как разработка и внедрение стратегических планов компании, внедрение и оптимизация бизнес-процессов.</li> <li>Декабрь 2023 года – по настоящее время: Управляющий директор ТОО «Деньги говорят».</li> </ul>	0%

Суммарное вознаграждение исполнительного органа эмитента за последний завершённый 2023 финансовый год составляет 19 370 736 тенге. Бонусы отсутствуют.

Среднесписочная численность работников эмитента на 01 октября 2024 года составляет 56 человек.

Руководителями ключевых подразделений Эмитента являются главный бухгалтер Истекова Динара, операционный директор Аханов Айдар и руководитель юридического отдела Ешмухаметов Мейржан.

### Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

#### 3.1 Сведения о поставщиках и потребителях Эмитента

- 1) Поставщики, на долю которых приходится 10 и более процентов от общего объема закупок Эмитента (товаров, сырья, материалов, оказанных эмитенту услуг и выполненных работ) с указанием наименования поставщиков и доли поставщиков в общем объеме закупок эмитента:**

По состоянию на 30 июня 2024 года у Эмитента присутствуют поставщики товаров (работ, услуг) Эмитента, объем товарооборота с которыми (оказываемых работ, услуг которым) составляет более 10 (десяти) процентов от общей стоимости потребляемых Эмитентом товаров (работ, услуг).

ТОО «GreekSoft», ИП «МЕГА-БАЙ», и АО «Шинхан Банк Казахстан» предоставил заем Эмитенту в размере 158 901 000 тенге, 145 940 000 тенге и 100 000 000 тенге с долей 17%, 15% и 10% соответственно от балансовой стоимости обязательств. ТОО «GreekSoft» и ИП «МЕГА-БАЙ» являются связанной стороной ввиду того, что контролируются Сидоровым Алексеем Валентиновичем, единственным участником Товарищества. Эмитент привлекал финансирование с целью пополнения оборотных средств. В качестве обеспечения по займам выступает недвижимое имущество Участника.

- 2) Потребители, на долю которых приходится 10 и более процентов от общей выручки от реализации продукции (выполнения работ, оказания услуг) эмитента с указанием наименования потребителей и доли потребителей в общем объеме реализации:**

По состоянию на 30 июня 2024 года у Эмитента отсутствуют потребители, объем реализуемой продукции которым составляет 10 (десять) и более процентов от общей стоимости продукции, оказываемых Эмитентом.

- 3) Степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей:**

По состоянию на 30 июня 2024 года Эмитент не имеет зависимости от существующих поставщиков и потребителей.

- 4) виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общих доходах:**

Деятельность эмитента не имеет сезонный характер.

- 5) Доля импорта в сырье и материалах (работах, услугах), поставляемых (выполняемых, оказываемых) эмитенту, и доля продукции (работ, услуг),**



**реализуемой (выполняемых, оказываемых) на экспорт по состоянию на 30.06.2024**

Основная деятельность Эмитента сосредоточена на рынке Республики Казахстан. По состоянию на 30 июня 2024 года импорт и экспорт отсутствует.

- б) сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи, если сумма этой сделки (сделок) составляет десять и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента**

Эмитент не предполагает возможность совершения сделок в течение шести и более месяцев, сумма которых составит десять и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента на дату совершения сделки.

### **3.2 Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента**

- 1) Политические и правовые факторы, которые могут оказывать влияние на уровень имеющихся возможностей и угроз в деятельности эмитента, изменения в налоговом законодательстве, государственное регулирование и другое:**

Основными политическими и правовыми факторами, которые могут оказывать влияние на уровень имеющихся возможностей и угроз в деятельности Эмитента, являются:

- риск политической нестабильности;
- риск изменения в налоговом законодательстве в сторону значительного увеличения налоговых сборов;
- изменения законодательства Республики Казахстан в сфере деятельности микрофинансовых организаций;
- неспособность Эмитента своевременно приводить свою деятельность и внутренние документы в соответствие с изменениями законодательства Республики Казахстан. Нарушение Эмитентом требований законодательства Республики Казахстан несет в себе повышение правового риска, что может привести к возникновению расходов (убытков) и негативно отразится на финансовом положении и результатах деятельности Эмитента. В своей деятельности Эмитент предпринимает меры для осуществления деятельности в полном соответствии с законодательством Республики Казахстан.

- 2) Экономические факторы, которые, в целом, будут определять возможный уровень достижения эмитентом своих экономических целей (темпы экономического роста, курсы обмена валют, процентные ставки, уровень инфляции и другие).**

К экономическим факторам, которые в целом, будут определять возможный уровень достижения Эмитентом своих экономических целей относятся:

- общемировая экономическая обстановка;
- экономические тенденции в Республике Казахстан;
- уровень благосостояния населения;
- уровень конкуренции;
- процентные ставки;

- уровень инфляции;
- курсы обмена валют.

**3) Технологические факторы, которые предполагают новые возможности и серьезные угрозы для эмитента.**

Цифровизация и автоматизация, а именно использование дальнейшая автоматизация бизнес-процессов, эффективное использование приобретенного кредитного конвейера относятся к возможностям улучшения операционного климата Эмитента. Однако сбои в работе программных обеспечений и кибервторжения в финансовые системы могут быть угрозой для Эмитента.

**4) Климатические и экологические факторы, способные оказать влияние на деятельность эмитента.**

- Климатические и экологические риски, как природные катаклизмы могут повлиять на деятельность Эмитента.

### **3.3 Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента**

**1) Сведения о крупных сделках, в том числе внутригрупповых (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов), об условиях важнейших договоров, соглашений, заключенных эмитентом, и выданных гарантий, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность;**

По состоянию на 1 октября 2024 года Эмитент не совершал крупных сделок, стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов.

**2) Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных эмитентом в течение последнего года, с указанием сумм, источников финансирования, направлений (в том числе географических), целей таких вложений и их эффективности**

В течение последнего года Эмитент не совершал капитальные вложения.

### **3.4 Сведения об участии эмитента в судебных процессах / о примененных мерах воздействия**

**1) Сведения об участии эмитента в судебных процессах за последний год, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 (одна тысяча) МРП и описание сути таких судебных процессов.**

Судебных процессов, связанных с риском прекращения или изменения деятельности Эмитента, не было. Судебные дела в отношении взыскания с Эмитента денежных и иных обязательств отсутствуют.

**2) Сведения обо всех административных санкциях, наложенных на эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года, связанные с деятельностью эмитента, с указанием даты**

**наложения санкции, органа, наложившего санкцию, причины наложения, вида и размера санкции, а также степени исполнения санкции.**

№ п/п	Период	Суть нарушения	Описание	Вид документа	Штраф
1	08.12.2023	несоблюдение подпункта 3 Постановления 215	по результатам документальной проверки УРП г.Алматы вынесено письменное предписание	предписание исх.№ 22-0-21/5965 от 08 декабря 2023 года	не наложен
2	15.12.2023	несоблюдение подпункта 1-1) пункта 3 статьи 7 Закона об МФД	по результатам документальной проверки УРП г.Алматы вынесено письменное предписание	предписание исх.№ 22-0-21/6232 от 15 декабря 2023 года	не наложен
3	30.11.2023	несоблюдение подпункта статьи 21 Закона об МФД	по результатам документальной проверки УРП г.Уральск вынесено письменное предписание	предписание исх.№ 39-0-11/1074 от 30 ноября 2023 года	Постановлением Адм суда горда Алматы наложен штраф на сумму 120 750 тенге
4	28.08.2024	о сдаче недостоверной отчетности согласно Постановления 222	по результатам документальной проверки УРП г.Алматы вынесено письменное предписание	предписание исх.№ б/н от 28 августа 2024 года	предупреждение
5	01.10.2024	о несоблюдении подпункта 3 пункта 6 Приложения 2 Постановления 232	по результатам документальной проверки УРП г.Астана вынесено письменное предписание	предписание исх.№ 23-0-09/44980 от 01 октября 2024 года	не наложен

По состоянию на 1 октября 2024 года неисполненных мер воздействия, наложенных на Эмитента и его должностных лиц нет.

В настоящее время Эмитент не ведёт судебных разбирательств и не ожидает возникновения тяжб.

### **3.5 Основные риски, связанные с деятельностью Эмитента**

Деятельность Эмитента напрямую сопряжена с финансовыми рисками, которые зависят от изменения экономической ситуации и конъюнктуры финансовых рынков. К рискам, которые могут повлиять на деятельность, относятся:

- кредитный риск;
- валютный риск;
- процентный риск
- рыночный риск

#### ***Кредитный риск***

Деятельность Эмитента подвержена кредитному риску вследствие возможного неисполнения заемщиками своевременно и в полном объеме своих обязательств перед Эмитентом. Неспособность своевременно выполнять свои обязательства перед эмитентом может привести к увеличению дебиторской задолженности и возникновению сомнительной задолженности, что приведет к уменьшению чистой прибыли. На регулярной основе Эмитентом производится анализ платежеспособности клиентов для целей данного риска.

#### ***Валютный риск***

Валютный риск представляет собой риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым позициям. Эмитент управляет валютными рисками посредством балансирования финансовых активов и финансовых обязательств, номинированных в таких валютах, как доллары США, рублях и евро.

### ***Процентный риск***

Процентный риск подразумевает риск, связанный с изменением процентных ставок, что в итоге может повлиять на стоимость продуктов Эмитента. При резком увеличении процентных ставок на заемные средства Эмитент осуществляет пересмотр структуры распределения привлеченных средств с учетом приоритетного финансирования направлений с более высокой рентабельностью. В связи с этим в рост процентных ставок в краткосрочном периоде не должен существенно повлиять на платежеспособность Эмитента.

### ***Рыночный риск***

Рыночный риск подразумевает колебания справедливой стоимости будущих денежных потоков по финансовым инструментам вследствие изменения рыночных параметров. Деятельность Эмитента подвержена рыночному риску в результате открытых позиции по процентным, валютным, долговым, долевым и производным финансовым инструментам денежного рынка, которые зависят от общих и специфических колебаний рыночной конъюнктуры и изменения уровня волатильности рыночных цен.

### ***Риск потери ликвидности***

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в постоянном контроле и обеспечении постоянного наличия у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску Компании.

### ***Правовой риск***

Правовой риск возникает вследствие несоблюдения требования по лицензированию основной деятельности Эмитента. Эмитент осуществляет микрофинансовую деятельность на основании лицензии, выданную Управлением региональных представителей в г. Алматы Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. Срок действия лицензии – бессрочная. Эмитент не осуществляет иных видов деятельности, требующие наличие возобновляемой лицензии.

Нарушение Эмитентом требований законодательства Республики Казахстан либо несоответствие пруденциальным нормативам лицензируемой деятельности Эмитента несет в себе повышение правового риска, что может привести к возникновению расходов (убытков) и может негативно отразиться на репутации Эмитента.

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая расхождения в подходах к признанию по МСФО доходов, расходов и прочих статей в финансовой отчетности.

В своей деятельности Эмитент предпринимает все меры для осуществления деятельности в полном соответствии с законодательством Республики Казахстан и через призму проводимой политики государства по либерализации законодательной нагрузки оценивает данный риск как умеренный.

### ***Риск потери деловой репутации (репутационный риск)***

Эмитент подвержен риску ущерба репутации на основе неблагоприятных освещений в СМИ или других источниках. Эмитент проявляет решительную приверженность к высоким этическим нормам ведения бизнеса. Однако неверное восприятие корпоративного поведения Эмитента может оказать негативное влияние на бизнес, финансовое положение, результаты деятельности и перспективы развития Эмитента.

За годы работы в микрофинансовой сфере Эмитент наработал высокую деловую репутацию и продолжает успешно ее поддерживать. В целях поддержания деловой репутации Эмитент будет, как и прежде, обеспечивать исполнение всех договорных обязательств с контрагентами, осуществлять контроль за достоверностью финансовой отчетности, своевременно исполнять все обязательства, взятые перед финансовыми институтами.

### ***Стратегический риск***

Риск возникновения у Эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Эмитента;

### ***Операционный риск***

Неспособность управления рисками, согласно заданной политике, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности Эмитента. В своей деятельности Эмитент строго придерживается принципа полного соответствия проводимых операций внутренним документам. Разработаны и применяются процедуры контроля на различных этапах бизнес-процессов, осуществляемые независимыми друг от друга подразделениями Эмитента, как эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

## **3.6 Данные о деятельности Эмитента в области устойчивого развития**

Эмитент планирует разработать и внедрить внутренние политики, направленные на обеспечение здоровья, безопасности и благополучия сотрудников, а также создать более комфортные условия труда. Особое внимание будет уделено обеспечению равных возможностей и недопущению дискриминации, с акцентом на гендерное и социальное равенство. В рамках развития персонала будут внедрены программы обучения и повышения квалификации, включая развитие финансовой грамотности и профессиональных навыков.

В сфере социальной ответственности эмитент намерен реализовывать проекты поддержки уделяя внимание малому предпринимательству. Для снижения воздействия на окружающую среду планируется внедрить меры по сокращению энергопотребления, управлению отходами и минимизации использования бумажных носителей.

Эмитент стремится интегрировать принципы устойчивого развития в свою бизнес-стратегию и расширить участие в социальных и экологических инициативах, следуя лучшим практикам в этой области.

#### Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

##### Сведения о финансовых услугах

В течение 2023 и по состоянию на 30 июня 2024 года Эмитенту оказывали финансовые услуги следующие банковские организации:

Полное наименование	Юридический и фактический адрес	Вид услуги
АО «Народный банк Казахстана»	А05А1В9, Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Абая, 109В.	Банковские услуги
АО «Фридом Банк Казахстан»	г. Алматы, ул. Курмангазы, 61А	Банковские услуги
АО «Шинхан Банк Казахстан»	г. Алматы пр. Достык 38, 050010	Банковские услуги
АО «Bereke Bank»	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 13	Банковские услуги

Эмитент привлекал заем на пополнение оборотных средств от АО «Шинхан Банк Казахстан» 27.12.2023 года в размере 135 000 000 тенге. Ставка вознаграждения составляет 22,2% годовых, со сроком погашения в 2026 году. Данный заем обеспечен имуществом Единственного участника.

С другими вышеуказанными организациями отсутствуют какие-либо крупные сделки, совершенные Эмитентом.

Финансовым консультантом, принимающим участие в подготовке документов Эмитента для целей регистрации выпуска облигаций Эмитента, а также в прохождении процедуры листинга облигаций, является АО «Teniz Capital Investment Banking»:

Полное наименование	Юридический и фактический адрес	Сведения о первых руководителях	Вид услуги
АО «Teniz Capital Investment Banking»	Республика Казахстан, город Алматы, проспект Аль-Фараби, 34, почтовый индекс 050059	Занкин Максим Юрьевич	Услуги финансового консультанта и андеррайтера

Эмитент не привлекал юридических консультантов для участия в подготовке документов для целей регистрации выпуска облигаций, а также прохождения процедуры листинга облигаций.

##### Сведения об аудиторских организациях

Аудит финансовой отчетности Эмитента за последний заверченный финансовый 2023 год был осуществлен Товариществом с ограниченной ответственностью ТОО «RSM Qazaqstan».

<b>Полное наименование</b>	<b>Юридический и фактический адрес</b>	<b>Ф.И.О аудитора</b>	<b>Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)</b>
ТОО «RSM Qazaqstan», Лицензия на занятие аудиторской деятельностью №24017613 от 30 апреля 2024 года, выданная Министерством Финансов Республики Казахстан	Республика Казахстан, город Алматы, проспект Достык 210Б, офис 60.	Капарова Аягоз, квалификационное свидетельство аудитора № 0000137 от 21 октября 1994 года.	Коллегия Аудиторов

## Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

**Сводные формы по отчету о финансовом положении, отчету о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчету об изменениях в собственном капитале и отчету о движении денег Эмитента**

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. В настоящем инвестиционном меморандуме представлены данные аудированной финансовой отчетности Эмитента за 2023 года, включая сравнительные данные за 2022 год, и неаудированной финансовой отчетности за первое полугодие 2024 года.

### Финансовая отчетность Эмитента Отчет о финансовом положении

	<i>в тыс.тенге</i>		
<b>Активы</b>	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Денежные средства и их эквиваленты	383 751	146 532	297 384
Микрокредиты выданные	4 551 079	4 306 681	2 788 395
Провизии по ожидаемым кредитным убыткам	(1 872 493)	(1 596 327)	(1 178 295)
Предоплата по КПП	39 454	-	-
Основные средства	27 083	22 169	28 391
Нематериальные активы	298 056	29 289	21 637
Прочие активы	154 878	90 660	81 232
<b>Итого активы</b>	<b>3 581 808</b>	<b>2 999 004</b>	<b>2 038 744</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	200 000	200 000	100 000
Нераспределенная прибыль	2 458 342	2 184 406	1 480 586
<b>Итого капитал</b>	<b>2 658 342</b>	<b>2 384 406</b>	<b>1 580 586</b>
<b>Обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	337 818	37 387	63 247
КПП к уплате	-	51 576	171 507
Прочие налоговые обязательства	11 272	11 407	12 142
Займы полученные	415 164	372 412	144 135
Обязательства по отложенному налогу	22 114	22 114	4 264
Прочие обязательства	137 098	119 702	62 863
<b>Итого обязательства</b>	<b>923 466</b>	<b>614 598</b>	<b>458 158</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>3 581 808</b>	<b>2 999 004</b>	<b>2 038 744</b>

\*не аудировано

### Отчет о прибылях и убытках и о совокупном доходе

*в тыс. тенге*

	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Процентные доходы</b>			
Процентные доходы по микрокредитам выданным	1 332 936	2 652 282	2 924 717
Процентные доходы по банковским вкладам	5 880	12 376	13 370
<b>Процентные расходы</b>			
Процентные расходы по займам полученным	(39 092)	(28 560)	(21 644)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>1 299 724</b>	<b>2 636 098</b>	<b>2 916 443</b>



Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	(339 963)	(583 821)	(895 570)
<b>Чистый процентный доход после расходов по ожидаемым кредитным убыткам</b>	<b>959 761</b>	<b>2 052 277</b>	<b>2 020 873</b>
Расходы по заработной плате	(225 127)	(432 009)	(381 164)
Расходы по реализации	(144 315)	(324 850)	(365 282)
Расходы на информационные технологии	(170 935)	(260 200)	(178 150)
Прочие доходы	25 844	111 643	80 255
Прочие операционные расходы	(171 292)	(272 806)	(253 796)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>273 936</b>	<b>874 055</b>	<b>922 736</b>
Расход по налогу на прибыль	-	(170 235)	(174 407)
<b>Прибыль за отчетный период</b>	<b>273 936</b>	<b>703 820</b>	<b>748 329</b>
<b>Итого совокупный доход за период, за вычетом налогов</b>	<b>273 936</b>	<b>703 820</b>	<b>748 329</b>

\*не аудировано

### Отчет о движении денежных средств

в тыс. тенге

Наименование	30.06.2024*	31.12.2023	31.12.2022
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Доходы по вознаграждениям	1 151 279	2 442 235	2 482 100
Расходы по вознаграждениям	(23 399)	(20 821)	(16 943)
Расходы по реализации и прочие операционные расходы, уплаченные	(700 469)	(1 275 845)	(1 135 094)
Прочие доходы/ (расходы), полученные/ (уплаченные)	25 843	47 250	58 272
<i>Чистое уменьшение/ (увеличение) в операционных активах</i>			
Прочие активы	(64 217)	(9 248)	(33 319)
Микрокредиты выданные	(120 658)	(1 461 651)	(1 173 774)
Займы выданные	-	-	10 804
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность, прочие обязательства	317 691	30 243	55 555
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль</b>	<b>(586 070)</b>	<b>(248 017)</b>	<b>247 601</b>
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(91 030)	(272 316)	(152 013)
<b>Чистое поступление (расходование) денежных средств по операционной деятельности</b>	<b>495 040</b>	<b>(520 333)</b>	<b>95 588</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств	(10 903)	(3 414)	(23 838)
Приобретение нематериальных активов	(273 977)	(12 036)	-
<b>Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(284 880)</b>	<b>(15 450)</b>	<b>(23 838)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Полученные займы	217 815	547 887	109115
Погашение займов	(190 757)	(262 956)	(75320)
Пополнение уставного капитала		100 000	-
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>27 058</b>	<b>384 931</b>	<b>33795</b>
<b>Увеличение +/- уменьшение денежных средств</b>	<b>237 218</b>	<b>(150 852)</b>	<b>105 545</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>146 532</b>	<b>297 384</b>	<b>191 839</b>

Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	383 750	146 532	297 284
---	---------	---------	---------

\*не аудировано

### Отчет об изменениях в собственном капитале

*в тыс. тенге*

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>100 000</b>	<b>1 480 586</b>	<b>1 580 586</b>
Чистая прибыль за год	-	703 820	703 820
Внос в уставной капитал	100 000	-	100 000
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>200 000</b>	<b>2 184 406</b>	<b>2 384 406</b>
Чистая прибыль за 1 полугодие 2024 г.	-	273 936	273 936
<b>На 30 июня 2024 года</b>	<b>200 000</b>	<b>2 458 342</b>	<b>2 658 342</b>

\*не аудировано

## Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

### АКТИВЫ

#### Основные средства

По состоянию на 30 июня 2024 года 100% основных средств составляет Офисная мебель и оборудование:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Офисная мебель и оборудование	27 083	22 169	28 391

\*не аудировано

#### Нематериальные активы

По состоянию на 30 июня 2024 года 100% нематериальных активов составляет Универсальный кредитный конвейер и Программное обеспечение:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Универсальный кредитный конвейер и Программное обеспечение	298 056	29 289	21 637

\*не аудировано

В тыс.тенге	Дата принятия к учету	Первоначальная стоимость	На 31.12.2023	На 30.06.2024			Износ
			Остаточная стоимость	Стоимость	Амортизация (износ)	Остаточная стоимость	
1С: Предприятие 8.3 Бухгалтерия для Казахстана сетевая версия на 5 пользователей	05.10.2020	151	-	-	151	-	100%
СВ aggregator – new	01.08.2021	2 000	1 300	2 000	850	1 150	43%
FCB, SCB gateway (шлюзы в КБ)	01.08.2021	600	180	600	510	90	85%
Анкета и Личный кабинет клиента my.tengeda	01.05.2021	2 320	1 421	2 320	1 073	1 247	46%
Интернет-сайт tengeda.kz	01.05.2021	400	245	400	185	215	46%
Программное обеспечение ISY 2.0	05.01.2021	1 200	500	1 200	820	380	68%
Программное обеспечение PingPong 2.0	02.07.2021	19 230	12 259	19 230	8 413	10 819	44%
Система "Биометрическая идентификация"	31.05.2021	2, 200	1 348	2 200	1 018	1 183	46%
Универсальный кредитный конвейер	17.05.2024	364 600		286 013	3 038	282 975	1%
Автоматизированная информационная система (незавершенная разработка)			12 036				
			<b>29 289</b>	<b>313 963</b>	<b>15 907</b>	<b>298,056</b>	

## Финансовые активы

Помимо денег и их эквивалентов, а также вкладов, размещенных у Эмитента, отсутствуют финансовые активы по состоянию на 30 июня 2024 года.

### Микрокредиты выданные

<i>В тысячах тенге</i>		<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Микрокредиты	выданные	4 551 079	4 306 681	2 788 395
(краткосрочные)				
Резерв под ожидаемые кредитные убытки		(1 872 493)	(1 596 327)	(1 178 295)
<b>Итого</b>		<b>2 678 586</b>	<b>2 710 354</b>	<b>1 610 100</b>

\*не аудировано

По состоянию на 30 июня 2024 года, займы выданные представлены тремя продуктами, в основном Short-term personal loans (SPL) - краткосрочными микрокредитами сроком до 45 дней, ставка вознаграждения от 15% до 20%, installment loans - микрокредитами с графиком платежей, сроком до 6 месяцев, с годовой ставкой от 43,6% до 44,4%, выданными физическим лицам на нецелевое использование (потребительские цели) и микрокредитами с графиком платежей, сроком до 12 месяцев, с годовой ставкой от 43,6% до 44,5% (Business installment loans), выданными индивидуальным предпринимателям на бизнес цели (пополнение оборотных средств).

Ниже представлена сверка оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ):

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
На 1 января	(1 596 327)	(1 178 295)	(481 105)
Начисление резерва под ОКУ	(339 963)	(583 821)	(895 570)
Списание резерва под ОКУ	63 797	165 789	198 380
<b>На 30 июня 2024</b>	<b>(1 872 493)</b>	<b>(1 596 327)</b>	<b>(1 178 295)</b>

\*не аудировано

Информация о качестве микрокредитов, составляющих кредитный портфель по состоянию на 30 июня 2024 года.

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Задолженность по микрокредитам</b>	<b>Оценочный резерв под ОКУ</b>	<b>Микрокредиты за вычетом оценочного резерва под ОКУ</b>	<b>Резерв под ОКУ по отношению к сумме займов, %</b>
Непросроченные	1 886 247	(622 302)	1 243 946	32,99%
Просроченные на срок менее 30 дней	252 827	(65 301)	187 525	25,83%
Просроченные на срок от 31 до 60 дней	500 399	(231 245)	269 154	46,21%
Просроченные на срок от 61 до 90 дней	1 047 236	(506 495)	540 741	48,36%
Просроченные на срок свыше 90 дней	884 370	(447 150)	437 220	50,56%
<b>Итого микрокредиты</b>	<b>4 551 079</b>	<b>(1 872 493)</b>	<b>2 678 586</b>	<b>41,14%</b>

По состоянию на 30 июня 2024 года просроченные микрокредиты на срок свыше 90 дней продемонстрировали рост на 34% по сравнению с данными на 31 декабря 2023 года. Увеличение

обусловлено с внесенными изменениями в Законодательство в части начисления процентов и ограничения переплаты, в связи с этим Эмитент начал на 90-ый день передавать микрокредиты частному судебному исполнителю. По требованию Регулятора NLP 90+ не должен превышать 20% от общего портфеля, тогда как портфель просроченных микрокредитов 90+ Эмитента составляет 19,3% от общего портфеля, что является в пределах допустимых норм.

### Торговая и прочая дебиторская задолженность

Эмитент не имеет торговую и прочую дебиторскую задолженность по состоянию на 30 июня 2024 года.

### Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные тенге

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Денежные средства на банковских счетах	61 793	72 960	114.935
Вклады «овернайт» в казахстанских банках	307 147	38 825	165 342
Денежные средства в кассе	234	18 321	412
Денежные средства на счетах платежных агентов	14 577	16 426	16 695
<b>Итого</b>	<b>383 751</b>	<b>146.532</b>	<b>297.384</b>

\*не аудировано

Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня 2024 года были деноминированы в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Казахстанский тенге	381 599	143 044	296 591
Евро	2 191	3 488	793
<b>Итого</b>	<b>383 751</b>	<b>146 532</b>	<b>297 384</b>

Эмитент обслуживается в таких банках, как АО «Нурбанк», АО "Фридом Банк Казахстан", АО "Шинхан Банк Казахстан" и АО «Bereke Bank».

### Прочие активы

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Дебиторская задолженность по возмещаемым нотариальным расходам	103 711	87 695	75 469
ОКУ на дебиторскую задолженность по возмещаемым нотариальным расходам	(5 186)	(4 385)	-
<b>Итого дебиторская задолженность по возмещаемым нотариальным расходам</b>	<b>98 525</b>	<b>83 310</b>	<b>75 469</b>
Краткосрочные авансы выданные	13 217	1 927	3 081
Задолженность платежных агентов	3 294	-	1 103
Сырье и материалы	109	-	857
Прочие активы	39 733	5 423	722
<b>Итого</b>	<b>154 878</b>	<b>90 660</b>	<b>81 232</b>

## ПАССИВЫ

### Уставный капитал

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Уставный капитал	200 000	200 000	100 000

\*не аудировано

По состоянию на 30 июня 2024 года величина зарегистрированного и оплаченного уставного капитала Компании составила 200 000 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 200 000 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2023 года Товарищество выплатило дивиденды в размере 10 000 000 тенге. По состоянию на 30 июня 2024 года дивиденды не выплачивались, задолженность по дивидендам не имеется.

### Выпущенные долговые ценные бумаги

На момент подготовки настоящего инвестиционного меморандума у эмитента отсутствуют выпущенные долговые ценные бумаги.

### Займы полученные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
АО «Шинхан Банк Казахстан»	100 000	135 000	135 000
BONDSTER Marketplace, s.r.o.	10 323	8 265	9 135
ИП «МЕГА-БАЙ»	145 940	134 787	-
ТОО «GeekSoft»	158 901	94 360	-
<b>Всего</b>	<b>415 164</b>	<b>372 412</b>	<b>144 135</b>

\*не аудировано

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Валюта</b>	<b>1 января 2024 года</b>	<b>Получение займов</b>	<b>Погашение займов</b>	<b>Проценты начисленные</b>	<b>Курсовая разница</b>	<b>30 июня 2024 года (неаудировано)</b>
АО «Шинхан Банк Казахстан»	Тенге	135 000	-	(35 000)	(12 739)	-	100 000
BONDSTER Marketplace, s.r.o.	Доллары США	8 265	47 815	(45 757)	(695)	-	10 323
ИП «МЕГА-БАЙ»	Тенге	134 787	-	-	(1 750)	-	145 940
ТОО «GeekSoft»	Тенге	94 360	170 000	(110 000)	-	-	158 901
<b>Итого</b>		<b>372 412</b>	<b>217 815</b>	<b>(190 757)</b>	<b>(15 184)</b>	<b>-</b>	<b>415 164</b>

- Эмитент привлек займ от АО «Шинхан Банк Казахстан» под 22.2% годовых. Займ привлечен на пополнение оборотных средств. Срок погашения – 21.12.2026 год. В качестве залога было предоставлено личное недвижимое имущество Единственного участника в виде жилого дома и земельного участка.
- Договор займа с BONDSTER Marketplace, s.r.o. под 11% годовых был заключен в 2022 году ввиду сотрудничества с инвестиционной онлайн площадкой BONDSTER

Marketplace, s.r.o., третьей стороной, согласно которому BONDSTER Marketplace, s.r.o. предоставляет услуги по поиску и привлечению партнеров с целью инвестирования их свободных денежных средств в займы, выданные Компанией. Инвестирование подразумевает выкуп права требования по договорам потребительского Займа и получение вознаграждения. Согласно договору с BONDSTER Marketplace, s.r.o., Эмитент обязуется выкупить права требования по переуступленным займам, в случае их непогашения в течение 60 дней. Займы привлечены на пополнение оборотных средств.

- Договор займа заключен с ИП «МЕГА-БАЙ», со связанной стороной, под 2% годовых. Займы привлечены на пополнение оборотных средств. Срок погашения – 15.09.2025 год.
- В 2023 году Эмитент получил беспроцентный заем от связанной стороны ТОО «GeekSoft» и признала дисконт в сумме 18 279 тысяч тенге. Займы привлечены на пополнение оборотных средств. Срок погашения – по требованию.

По состоянию на 30 июня 2024 года Эмитент не имеет просроченной задолженности.

### Выпущенные долговые ценные бумаги

На момент подготовки инвестиционного меморандума у Товарищества отсутствуют, выпущенные ценные бумаги

### Кредиторская и прочая задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Казахстанский тенге	335 655	34 869	61 096
Российский рубль	-	-	488
Евро	569	1 325	1 307
Доллар США	1 594	1 193	356
<b>Итого</b>	<b>337 818</b>	<b>37 387</b>	<b>63 247</b>

\*не аудировано

По состоянию на 30 июня 2024 года кредиторская и прочая задолженность представлена задолженностью перед поставщиками услуг. Существенная задолженность имеется перед Частной Компанией «At Platforms» на сумму 286 627 тыс. тенге., что составляет 85% общей кредиторской задолженности. В связи с запуском новых продуктов Эмитент приобрел учетную систему, которая дает возможность испытать программное обеспечение.

### Привлеченные вклады

Эмитент не является банком второго уровня.

### Прочие обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Задолженность перед заемщиками по переплате	79 403	79 403	31 500
Обязательства перед сотрудниками	11 166	11 166	10 667
Прочие обязательства	29 133	29 133	20 696
<b>Итого</b>	<b>119 702</b>	<b>119 702</b>	<b>62 863</b>

\*не аудировано

### Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности

Эмитент не осуществляет страховую деятельность по состоянию на 01 октября 2024 года.

## ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

### Доходы от основной деятельности

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Вознаграждение по микрокредитам выданным	891 963	2 018 762	2 287 736
Доход от штрафов, пени и неустойки по выданным микрокредитам	440 973	633 520	636 981
<b>Итого доходы</b>	<b>1 332 936</b>	<b>2 652 282</b>	<b>2 924 717</b>

\*не аудировано

Вознаграждение по микрокредитам выданным в разрезе продуктов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Business installment loans	7,926	2,614	-
Installment loans	109,731	232,699	40,158
Short-term personal loans	774,304	1,783,447	2,247,577
<b>Итого доходы</b>	<b>891,963</b>	<b>2,018,762</b>	<b>2,287,736</b>

<i>Доли от общего дохода</i>	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Business installment loans	0,8%	0,2%	-
Installment loans	12,3%	11,5%	1,8%
Short-term personal loans	86,9%	88,3%	98,2%
<b>Итого доходы</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Вознаграждение по микрокредитам выданным представлены тремя продуктами:

- Short-term personal loans - краткосрочные микрокредитами сроком до 45 дней (ставка от 15% - 20%);
- Instalment loans - микрокредитами с графиком платежей, сроком до 6 месяцев (ставка от 43,6% - 44,4%), выданными физическим лицам на нецелевое использование (потребительские цели);
- Business installment loans - микрокредитами с графиком платежей, сроком до 12 месяцев, (ставка от 43,6% - 44,5%), выданными индивидуальным предпринимателям на бизнес цели (пополнение оборотных средств).

	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Доля вознаграждения по микрокредитам от общего объема доходов	67%	76%	78%
Доля дохода от штрафов, пени и неустойки по выданным Микрокредитам об общего объема доходов	33%	24%	22%
<b>Итого</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### Расходы по заработной плате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
--------------------------------------	--------------------	-------------------	-------------------



Заработная плата	200 061	389 629	343 926
Социальный налог и прочие платежи, связанные с заработной платой	25 066	42 380	37 238
<b>Итого</b>	<b>225 127</b>	<b>432 009</b>	<b>381 164</b>

\*не аудировано

### Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Услуги по рекламе	62 842	93 121	117 534
Услуги верификации и скоринга	51 909	90 157	116 800
Услуги лидогенерации	26 685	33 661	54 424
Комиссии за услуги платежных агентов	2 879	107 911	76 524
<b>Итого</b>	<b>144 315</b>	<b>324 850</b>	<b>365 282</b>

\*не аудировано

<i>Доли от общих расходов</i>	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Услуги по рекламе	43,6%	28,7%	32,1%
Услуги верификации и скоринга	36,0%	27,7%	32,0%
Услуги лидогенерации	18,5%	10,3%	14,9%
Комиссии за услуги платежных агентов	1,9%	33,3%	21,0%
<b>Итого доходы</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Нотариальные услуги	53 415	79 989	92 888
Услуги связи	30 161	59 060	48 749
Расходы по краткосрочной аренде	15 542	23 841	10 965
Предоставление дополнительных сервисов	6 498	20 334	17 928
Предоставление права на товарный знак	19 200	19 200	–
Износ и амортизация	11 199	14 021	9 612
Аудиторские услуги	5 600	7 382	2 352
Членские взносы	3 888	7 060	5 429
Списание материалов	2 417	6 438	6 335
Услуги банка	2 295	4 290	3 905
Транспортные расходы	2 720	4 135	3 718
Услуги по подбору персонала	-	1 738	2 599
Представительские расходы	146	265	2 016
Расходы на тренинги и обучение персонала	69	140	5 450
Юридические услуги	820	-	5 303
Прочее	17 322	25 013	36 547
<b>Итого</b>	<b>171 292</b>	<b>272 860</b>	<b>253 796</b>

\*не аудировано

### Комиссионные доходы/расходы

По состоянию на 31.12.2022, 31.12.2023 и на 30.06.2024 года комиссионные доходы/расходы отсутствуют.

### **Заработанные премии/произошедшие убытки, за вычетом переданных на перестрахование**

Эмитент не осуществляет страховую деятельность по состоянию на 30 июня 2024 года.

### **Прочие доходы/расходы, не указанные выше**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<i>Прочие доходы:</i>			-
Возмещение нотариальных расходов	56 776	85 934	92 935
Дисконт в результате первоначального признания займа	-	64 394	-
Прочее	3 010	6 879	6 345
	<b>59 786</b>	<b>157 207</b>	<b>99 280</b>
<i>Прочие расходы:</i>			
Отмена исполнительской надписи	(14 777)	(25 636)	(8 934)
Расходы на дивиденды	(13 000)	(10 000)	-
Расходы по гос. пошлине	(2 556)	(5 079)	(885)
Прочее	(3 609)	(4 849)	(9 206)
	<b>(33 942)</b>	<b>(45 564)</b>	<b>(19 025)</b>
<b>Итого</b>	<b>25 844</b>	<b>111 643</b>	<b>80 255</b>

### **Расходы по корпоративному подоходному налогу**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30.06.2024*</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Расходы по корпоративному налогу	-	(170 235)	(174 407)
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>(170 235)</b>	<b>(174 407)</b>

Эмитент рассчитывает налоги на основе данных бухгалтерского учета, которые ведутся в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Эмитент применяет стандартный налоговый режим для. Исчисление корпоративного подоходного налога производится налогоплательщиком путем применения к объекту налогообложения за отчетный налоговый период ставки в размере 20%.

## Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

Наименование	30.06.2024*	31.12.2023	31.12.2022
Коэффициент покрытия кредитного портфеля (провизии / основной долг по совокупному ссудному портфелю)	0,41	0,37	0,42
Коэффициент чистого кредитного портфеля (основной долг по совокупному ссудному портфелю - провизии) / основной долг по совокупному ссудному портфелю	0,59	0,63	0,58
Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю (сумма принятого обеспечения / основной долг по совокупному ссудному портфелю)	0,00	0,00	0,00
Коэффициент просроченных платежей свыше 90 дней по кредитному портфелю (сумма просроченного основного долга свыше 90 дней / основной долг по совокупному ссудному портфелю)	0,19	0,15	0,07

\*не аудировано

- **коэффициент покрытия кредитного портфеля** = провизии / основной долг по совокупному ссудному портфелю
- **коэффициент чистого кредитного портфеля** = (основной долг по совокупному ссудному портфелю – провизии) / основной долг по совокупному ссудному портфелю
- **коэффициент обеспечения по кредитному портфелю** = сумма принятого обеспечения / основной долг по совокупному ссудному портфелю
- **коэффициент просроченных платежей свыше 90 дней по кредитному портфелю** = сумма просроченного основного долга свыше 90 дней / основной долг по совокупному ссудному портфелю.

Пруденциальные нормативы, установленные Национальным Банком Республики Казахстан	Требование, тыс. тенге	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Минимальный размер уставного Капитала, тыс. тенге	С 01.01.2022: 100 000 С 01.01.2023: 100 000 С 01.07.2023: 150 000 С 01.01.2024: 200 000	200 000	200 000	100 000
Лимита на долю просроченной задолженности по основному долгу, начисленному вознаграждению свыше 90 (девяноста) календарных дней в общей сумме ссудного портфеля	20%	19,3%	15,3%	7,3%
Коэффициент достаточности	не менее 0,1	0,7	0,8	0,7

собственного капитала, к1				
Коэффициент капитализации к обязательствам, к3	не более 10	0,3	0,2	0,3



Данный документ подписал:  
Директор  
Баглан Тельман  
13.11.2024 г. 15:23

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 закона Республики Казахстан от 07 января 2003 года "Об электронном документе и электронной цифровой подписи" равнозначен подписанному документу на бумажном носителе.