



Товарищество с ограниченной ответственностью «Ломбард Прогресс»

Инвестиционный меморандум

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 01 октября 2023 года

Финансовые показатели представлены по состоянию на 30 июня 2023 года

Финансовый консультант
АО «BCC Invest»



Уважаемые инвесторы,

настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения первого выпуска облигаций, выпущенных в пределах первой облигационной программы Товарищества с ограниченной ответственностью «Ломбард Прогресс» (далее – «**Эмитент**», **ТОО «Ломбард Прогресс»**) по категории «Облигации» сектора «Долговые ценные бумаги» площадки «Альтернативная» официального списка Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «**KASE**», «**Биржа**»), а также с целью формирования у потенциальных инвесторов достоверного представления о деятельности и перспективах работы Эмитента.

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 01 октября 2023 года и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом и Финансовым консультантом самостоятельно, а также полученную из общедоступных официальных статистических отчетов, пресс-релизов информационных агентств и других официальных источников. Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудированной годовой финансовой отчетности Эмитента за 2022 год и неаудированной промежуточной финансовой отчетности Эмитента за 1 полугодие 2023 года.

Инвестиционный меморандум подготовлен при участии Акционерного общества «ВСС Invest» (дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит») (далее – «**Финансовый консультант**», **АО «ВСС Invest»**), выступающего в качестве финансового консультанта Эмитента (www.bcc-invest.kz).

Настоящий документ предоставляется только в целях информирования потенциальных инвесторов и иных заинтересованных лиц о результатах деятельности Эмитента 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 Эмитента или Финансового консультанта. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

Настоящий инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения какого-либо обязательства со стороны Эмитента или Финансового консультанта.

Оглавление

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	3
Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ).....	7
Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	9
Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА.....	18
Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	20
Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	24
Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА	30
Раздел 8. РАСШИФРОВКА СТРУКТУРЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИОБРЕТЕННОГО ЗА СЧЕТ АКТИВОВ КЛИЕНТОВ	Ошибка! Закладка не определена.

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

Сведения о наименовании и организационно-правовой форме

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Ломбард Прогресс» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«Ломбард Прогресс» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Ломбард Прогресс»	ТОО «Ломбард Прогресс»
На английском языке	Не предусмотрено	Не предусмотрено

Предыдущие полные и сокращенные наименования эмитента

	Наименования
30 июня 2011 г. (дата первичной регистрации)	Полное наименование: <ul style="list-style-type: none"> • «LFS» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі; • Товарищество с ограниченной ответственностью «LFS»; Сокращенное наименование: <ul style="list-style-type: none"> • «LFS» ЖШС; • ТОО «LFS»;
04.04.2016г. (дата регистрации изменения наименования) 26 января 2018 г. (дата последней перерегистрации)	Полное наименование: <ul style="list-style-type: none"> • «Ломбард Прогресс» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі; • Товарищество с ограниченной ответственностью «Ломбард Прогресс»; Сокращенное наименование: <ul style="list-style-type: none"> • «Ломбард Прогресс» ЖШС; • ТОО «Ломбард Прогресс»;

Эмитент не был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц).

2. Регистрационные данные

БИН Эмитента - 110640022708.

Дата первичной государственной регистрации Эмитента – 30 июня 2011 г.

Последняя государственная перерегистрация Эмитента произведена 26.01.2018г. в связи с изменением состава участников.

3. Юридический и фактический адреса

Местонахождение: Казахстан, город Алматы, Ауэзовский район, улица Толе би, дом 296, Литер В, 2-ой этаж, почтовый индекс 050062

Телефон: +7 (777) 270 8836, факс отсутствует.

E-mail: lfs_2011@mail.ru

Интернет-сайт: www.autolombard.com.kz

4. История образования и деятельности эмитента, включая ключевые события в деятельности эмитента в хронологическом порядке

Период	Мероприятия
2011 год	<ul style="list-style-type: none"> Регистрация ТОО, участниками были Бехтин И.-70% участия, Шарипов Т.-15%, Глазинский Е.-15% Изначально Эмитент занимался консалтинговыми услугами в сфере финансов. Параллельно рассматривались различные бизнес-направления для открытия нового бизнеса
2012 год	<ul style="list-style-type: none"> Открытие филиала в г. Алматы.
2013 год	<ul style="list-style-type: none"> Принято решение об отказе «золотого» направления и концентрации усилий на выдачу микрокредитов под залог транспортных средств
2016 год	<ul style="list-style-type: none"> Получено первое банковское финансирование на пополнение оборотных средств, открытие филиала в г. Шымкент
2018 год	<ul style="list-style-type: none"> Единственным участником Эмитента становится Глазинский Е.Ю.
2020 год	<ul style="list-style-type: none"> Проведение мероприятий по включению Эмитента в реестр микрофинансовых организаций (уведомление №KZ93VGY00001124 Управления региональных представителей в г. Алматы Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков от 05.06.2020г.)
2021 год	<ul style="list-style-type: none"> В связи с введением в действие изменений в Закон РК от 26.11.2012г. «О микрофинансовой деятельности» Эмитентом проведены мероприятия и получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности №02.21.0058.L. от 29.03.2021 года. Выдачу лицензии осуществило Управление региональных представителей в г. Алматы Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков. Срок действия лицензии не ограничен. В соответствии с лицензией Эмитент осуществляет ломбардную деятельность- выдачу микрокредитов физическим лицам на срок до 1 года в размере не превышающем восьмьютысячекратного размера месячного расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год. Займы выдаются под залог движимого имущества, предназначенного для личного пользования. Основным видом кредитования является предоставление краткосрочных микрокредитов под залог транспортных средств.
2022 год	<ul style="list-style-type: none"> Принято решение о проведении независимого аудита и подготовке ТОО к выходу на биржу KASE
2023 год	<ul style="list-style-type: none"> Принято решение о регистрации и выпуске первой облигационной программы в объеме 3 млрд. тенге и первого выпуска облигаций в объеме 1 млрд. тенге

Цель создания эмитента

Основной целью деятельности Эмитента является извлечение чистого дохода путем осуществления предпринимательской деятельности.

5. Филиалы и представительства

По состоянию на 01 октября 2023 года Эмитент имеет 2 филиала.

№	Филиал	Фактическое место нахождения филиала, свидетельство о регистрации
1	Филиал в г. Шымкент	Свидетельство об учетной регистрации филиала от 08.09.2016 г. Бизнес-идентификационный номер 160941007056 Местонахождение филиала: г. Шымкент, Абайский район, ул. Мангельдина, д.36, н.п.83. Директор Глазинский Е.Ю.

2	Филиал в г. Алматы	Свидетельство об учетной регистрации филиала от 22.12.2022 г. Бизнес-идентификационный номер 221241033125 Местонахождение филиала: г. Алматы, Турксибский район, пр. Сейфуллина, д.177/10, н.п. 1. Директор Саркытбеков Ж.С.
---	--------------------	--

6. Виды деятельности

Эмитент был образован 30 июня 2011 года в городе Алматы и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Исключительными видами деятельности являются ломбардные операции:

- предоставление краткосрочных займов под залог движимого имущества, предназначенного для личного пользования, на срок до одного года;
- учет, хранение и продажа ювелирных изделий, содержащих драгоценные металлы и драгоценные камни;

Эмитент также вправе осуществлять следующую деятельность:

- привлечение займов (за исключением привлечения денег в виде 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;
- сдачу в имущественный наем (аренду) собственного имущества;
- реализация собственного имущества;
- осуществление лизинговой деятельности;
- реализацию 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 организаций- 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 покупателя товаров (работ, услуг) с принятием риска неплатежа;
- форфейтинговые операции (форфетирование): оплата долгового обязательства покупателя товаров (работ, услуг) путем покупки векселя без оборота на продавца.
-

7. Сведения о наличии рейтингов

По состоянию на 01 октября 2023 года Эмитент не имеет рейтингов.

8. Сведения о лицензиях/разрешениях

В соответствии с уведомлением Национального Банка Республики Казахстан № KZ93VGY00001124 от 05.06.2020 года Эмитент включен в реестр микрофинансовых организаций Республики Казахстан.

Регулирование и надзор за сферой деятельности Эмитента с 01 января 2020 года осуществляется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. 29 марта 2021 года Эмитентом была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0058.L.

Эмитент не является недропользователем.

9. Участие в капитале других юридических лиц

По состоянию на 01 октября 2023 года Эмитент не владеет акциями или долями участия в уставном капитале других юридических лиц.

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

Эмитент не участвует в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах.

Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)

1. Структура органов управления эмитента

В соответствии с уставом Эмитента, утвержденным Участником от 24 января 2018 года, органами управления Эмитента являются:

- высший орган – Участник;
- единоличный исполнительный орган – Директор.

Решением Единственного участника может быть создана Ревизионная комиссия (ревизор).

2. Участник эмитента

По состоянию на 01 октября 2023 года участниками Эмитента являются следующие физические лица:

ФИО	Место жительства	Доля участия
Глазинский Евгений Юрьевич	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Розыбакиева, дом 275, кв. 77	100%

Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров (участников) эмитента, владеющих акциями (долями в оплаченном уставном капитале) в количестве (размере), составляющем 5 и более процентов от общего количества его размещенных акций (оплаченного уставного капитала)

24 января 2018 года произошли изменения в составе учредителей компании ТОО «Ломбард Прогресс», и теперь она принадлежит только одному учредителю, Глазинскому Евгению Юрьевичу, который владеет 100% долей.

3. Информация об IPO

Неприменимо.

4. Члены совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

Эмитент не имеет совета директоров (наблюдательного совета).

5. Коллегиальный (единоличный) исполнительный орган эмитента

Фамилия, имя, отчество (при наличии) и год рождения каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента:

В соответствии с уставом Эмитента исполнительным (единоличным) органом Эмитента является Директор.

Директор – Галымова Алима Болатовна, 1989 года рождения;

Должности, занимаемые каждым из членов коллегиального исполнительного органа за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке с указанием сферы деятельности, а также сведения о количестве принадлежащих им акций (долей участия в уставном капитале) эмитента и его дочерних и зависимых организаций:

ФИО	Сведения о трудовой деятельности
Галымова Алима Болатовна Директор	- Решение единственного участника Товарищества от 01.12.2022г., Приказ о вступлении на должность директора от 01.12.2022 г. № 21-ЛС;

	<ul style="list-style-type: none">- Декабрь 2021г. по настоящее время – директор ТОО «Актив Прогресс»;- Август 2016 г. по декабрь 2021г. –менеджер-кассир ТОО «Ломбард Прогресс».
--	--

Члены Исполнительного органа Эмитента не имеют доли в уставном капитале Эмитента.

Размер суммарного вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа эмитента за последний завершённый финансовый год

Вознаграждение, выплачиваемое руководящему составу за их участие в работе Эмитента, состоит из краткосрочного вознаграждения, включающего должностной оклад, оговоренный в контракте. Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководящему составу, отраженная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе административных расходов, составила 2 899 тыс. тенге за шесть месяцев 2023 год и 5 092 тыс. тенге за 2022 год соответственно.

6. Иные органы эмитента

Отсутствуют.

Среднесписочная численность работников Эмитента

Среднесписочная численность работников Эмитента по состоянию на 01 октября 2023 года составляет 7 человек.

Сведения о руководителях ключевых подразделений эмитента

№	Наименование структурного подразделения	ФИО руководителя структурного подразделения
1	Учредитель, директор филиала в г. Шымкент	Глазинский Евгений Юрьевич
2	Исполнительный директор	Галымова Алина Болатовна
3	Директор филиал в г. Алматы	Саркытбеков Жигер Саркытбекович

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

1. Описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой эмитент осуществляет (будет в ближайшей перспективе осуществлять) свою основную деятельность (рыночная позиция эмитента, масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация), и положение эмитента в данной отрасли

ТОО «Ломбард Прогресс» относится к микрокредитным финансовым организациям. Основная деятельность Эмитента — это ломбардные операции по предоставлению микрокредитов физическим лицам под залог движимого имущества (автотранспортных средств), предназначенного для личного пользования на срок до одного года на условиях платности, срочности, возвратности и обеспеченности с обязательным оформлением договора (залогового билета), не превышающем восьмитысячекратного размера месячного расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете. Под ломбардными операциями подразумевается проведение следующих операций: выдача микрозайма, продление срока микрозайма, полное(частичное) погашение микрозайма.

Оценка залогового имущества выполняется, исходя из технического, внешнего состояния движимого имущества, его комплектации и текущих рыночных цен на соответствующие марки и модели, с учетом риска при его реализации.

По данным Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка по состоянию на 01 июля 2023 года, в Казахстане зарегистрировано 537 ломбардов.

Согласно статистике Национального Банка Республики Казахстан, совокупные активы ломбардов по состоянию на 01 июля 2023 года составили 284 млрд. тенге, показав прирост на 12,37% по сравнению с началом 2023 года (252 млрд. тенге). На долю десяти крупнейших ломбардов приходится 64,56% активов отрасли, Эмитент занимает 80 место по размеру активов среди ломбардов. За последние годы наблюдается рост активов и прибыли ломбардов, что свидетельствует в пользу значительного потенциала данного рынка.

Совокупная нераспределенная прибыль ломбардов по состоянию на 01 июля 2023 года составила 28 млрд. тенге (+5,44% по сравнению с началом 2023 года).

Облигационная программа Эмитента предусматривает привлечение в среднесрочной перспективе 3 млрд. тенге, которые планируются полностью направить на пополнение оборотного капитала Эмитента, а именно на выдачу краткосрочных займов физическим лицам под залог автотранспортных средств.

На сегодняшний день ссудный портфель Эмитента составляет 343 млн. тенге, собственный капитал Эмитента – 140 млн. тенге. Полностью укомплектован штат сотрудников, настроены бизнес-процессы по выдаче/взысканию кредитов, налажены каналы привлечения клиентов.

На рынке Казахстана компании, работающие в сфере микрокредитования сталкиваются с проблемой привлечения денежных средств – БВУ и другие финансовые институты не готовы предоставлять возобновляемые лимиты на пополнение оборотных средств для

ломбардов без наличия твердого залогового обеспечения. При этом потребность в кредитах для физических лиц под залог автотранспорта остается достаточно высокой.

Согласно официальным данным Национального Банка Республики Казахстан на 01.07.2023 года общий кредитный портфель компаний, занимающихся только ломбардной деятельностью, без учета доли МФО, составляет 180,7 млрд. тенге, доля Эмитента - 0,2% от общего объема выданных кредитов, и, как следствие, практически безграничный потенциал роста.

Привлеченные денежные средства будут направлены на выдачу новых кредитов. Детальный среднесрочный прогноз на 3 года изложен в приложении 1 к данному Инвестиционному меморандуму.

Исходя из прогнозных данных по привлечению денежных средств, а также, опираясь на исторический уровень просроченной задолженности, планируется к 3 кварталу 2026 года достичь следующих плановых показателей:

- собственный капитал Эмитента – 890 млн. тенге.
- ссудный портфель Эмитента – порядка 4 млрд. тенге.

Формирование кредитного портфеля планируется осуществлять за счет клиентов, находящихся в Алматы и Алматинской области.

Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой эмитент осуществляет (будет в ближайшей перспективе осуществлять) свою основную деятельность

Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка 07 июня 2023 года, приняло постановление о внесении изменений и дополнения в некоторые нормативные правовые акты по вопросам микрофинансовой деятельности. Постановление направлено на оптимизацию регуляторной нагрузки на микрофинансовые организации (МФО) и предусматривает смягчение условий для ломбардов.

Высокие показатели на рынке говорят о том, что рынок будет развиваться и дальше. Участники рынка будут стремиться привлечь более длинные и дешевые деньги, что, безусловно, приведет их на фондовые биржи как для привлечения долгового финансирования, так и для первичного размещения.

Сведения об основных конкурентах эмитента с указанием их наименований и местонахождения, масштаба конкуренции

В качестве конкурентов Эмитента можно рассматривать другие ломбарды Республики Казахстан, некоторые из которых указаны ниже:

№	Наименование	Активы, по состоянию на 01.07.2023 г. в тыс. тенге	Доля в общих активах сектора ломбардов по состоянию на 01.07.2023 г.	Местонахождение
1	ТОО «Ломбард «MAXSIMUM»	393 667	0,14%	Карагандинская область, г. Караганда, район им. Казыбек Би, пр. Н. Абдирова, Дом 32, Н.П. 1
2	ТОО «Ломбард «Караганда - Кредит»	387 729	0,14%	Карагандинская область, г. Караганда, район Элихан

				Бөкейхан, микрорайон 14, Дом 1, Н.П. 2
3	ТОО «Ломбард-Прогресс 2012»	384 679	0,14%	Карагандинская область, г. Караганда, район им. Казыбек Би, улица Ержанова, дом 3, Н.П. 2
4	ТОО «Ломбард АкБарыс»	375 495	0,13%	г. Алматы, Медеуский район, улица Чокана Валиханова, дом 46
5	ТОО "Smart Ломбард"	374 365	0,13%	г. Алматы, Медеуский район, улица Макатаева, дом 52
6	ТОО «Ломбард - Партнер»	362 232	0,13%	Карагандинская область, г. Караганда, район им. Казыбек Би, микрорайон Степной-3, дом 8, Н.П. 8
7	ТОО «УК Ломбард»	359 349	0,13%	Восточно-Казахстанская область, г. Усть-Каменогорск, улица Казахстан, дом 75
8	ТОО «Ломбард Паритет ПВ»	358 782	0,13%	Павлодарская область, г. Павлодар, улица Астана, Строение 279/3
9	ТОО «Ломбард "ПЕГАС ЛЮКС»	351 453	0,12%	Павлодарская область, г. Павлодар, улица Лермонтова, дом 45
10	ТОО «Ломбард Пятачок»	350 918	0,12%	Северо-Казахстанская область, г. Петропавловск, улица Интернациональная, дом 94а
11	ТОО «Триллионер Ломбард»	341 802	0,12%	г. Алматы, Медеуский район, пр. Достык, дом 89, кв. 58
12	ТОО "Ломбард Прогресс"	337 019	0,12%	г. Алматы, Ауэзовский район, улица Толе Би, дом 296

2. Легкость или сложность входа в отрасль и выхода из нее, вероятность входа в отрасль новых конкурентов

На рынке ломбардов присутствует вероятность входа в отрасль новых конкурентов. Согласно нормативно-правовым актам Уполномоченного органа минимальный размер уставного капитала для ломбардов составляет 70 000 000 тенге, однако для тех ломбардов, кто прошел государственную регистрацию в качестве ломбарда до 1 января 2020 года, минимальный размер уставного капитала с 01 января 2022 года составляет 30 000 000 тенге, при этом с 01 января 2024 года этот показатель вырастет до 50 000 000 тенге.

Данный минимальный порог для входа в отрасль новых компаний является относительно невысоким.

Степень дифференциации продукции (выполнения работ, оказания услуг) конкурентов (сильно дифференцирована, слабо дифференцирована или практически идентична)

Степень дифференциации услуг среди ломбардов практически идентична.

3. 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 01 октября 2023 года у Эмитента отсутствуют поставщики, на долю которых приходится 10 и более процентов от общего объема закупок эмитента (товаров, сырья, материалов, оказанных эмитенту услуг и выполненных работ).

4. **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.**

№	Наименование кредитора	от 1 до 3-х месяцев (тыс. тенге)	От 3-х до 6 месяцев (тыс. тенге)	От 6-ти до 9 месяцев (тыс. тенге)	От 9-ти до 12 месяцев (тыс. тенге)
1	АО «First Heartland Jusan Bank»	12 979	13 375	7 941	1 238
2	Глазинский Е.Ю. (Единственный участник)	-	40 469	12 700	112 890

5. Степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей

Эмитент имеет несколько поставщиков финансирования в целях дифференциации источников финансирования и гибкого реагирования на изменение спроса и предложения на локальном и зарубежном рынках фондирования.

Эмитентом постоянно отрабатываются альтернативные поставщики по всем видам финансирования и кредитования. Эмитент имеет возможность менять поставщиков, в случае возникновения препятствий для сотрудничества любого характера, в т.ч. экономические и геополитические препятствия. В этой связи Эмитент имеет незначительную зависимость от существующих поставщиков.

6. Сезонность деятельности эмитента. Виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общих доходах

Деятельность, которая носит сезонный характер, Эмитентом не осуществляется.

7. Доля импорта в сырье и материалах (работах, услугах), поставляемых (выполняемых, оказываемых) эмитенту, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой (выполняемых, оказываемых) на экспорт

Эмитент не осуществляет импорт сырья (работ, услуг) и не реализует (оказывает) продукцию (работы, услуги) на экспорт.

8. 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 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента

Отсутствуют.

9. 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

- риск политической нестабильности;
- риск изменения в налоговом законодательстве в сторону значительного увеличения налоговых сборов;
- изменения законодательства Республики Казахстан в сфере деятельности ломбардов;
- 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. Правовой риск оценивается Эмитентом как низкий, так как эффективное управление данным риском является одним из основных элементов системы управления рисками Эмитента.

10. 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)

- общемировая экономическая обстановка;
- экономические тенденции в Республике Казахстан;
- уровень благосостояния населения;
- уровень конкуренции;
- процентные ставки;
- уровень инфляции;
- курсы обмена валют.

11. Технологические факторы, которые предполагают новые возможности и серьезные угрозы для эмитента. Климатические и экологические факторы, способные оказать влияние на деятельность эмитента

Технологические факторы, которые предполагают новые возможности для Эмитента:

- автоматизация бизнес-процессов для повышения скорости и качества обслуживания клиентов;
- внедрение мобильных технологий;
- предоставление онлайн-услуг;
- внедрение биометрических систем.

Технологические факторы, которые предполагают угрозы для Эмитента:

- риск сбоев программного обеспечения;
- киберриски - для снижения киберрисков Эмитентом будут приниматься все необходимые меры по внедрению механизмов осуществления упреждающего контроля за киберрисками на постоянной основе в целях защиты интересов клиентов.

Климатические и экологические факторы, способные оказать влияние на деятельность Эмитента:

- стихийные природные бедствия;
- техногенные катастрофы.

12. 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

Отсутствуют.

13. 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

Направление вложений	Сумма вложений, тыс. тенге	Источник финансирования	Цель вложения
01.10.2023 г.			
Машины и оборудование	200	Собственные средства	Для работы в офисе

14. 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

Отсутствуют.

15. 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

Отсутствуют.

16. Информация обо всех действующих мерах надзорного реагирования и санкциях, примененных уполномоченным органом в отношении финансовой организации, с указанием оснований их применения

Отсутствуют.

17. Описание рисков, свойственных для эмитента и его бизнеса, а также для его дочерних организаций. Необходимо подробно описать не только применимые к эмитенту и его дочерним организациям риски, но и правильным образом сфокусировать внимание инвесторов на наиболее существенных рисках, включая, но не ограничиваясь описанием таких рисков, как: отраслевые риски, страновые и региональные риски, финансовые риски, правовые риски, репутационный риск, стратегический риск и другие риски, связанные с деятельностью эмитента

Отраслевые риски

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью Эмитента, возникают при осуществлении деятельности на внутреннем рынке. Среди наиболее значимых рисков, относящихся к деятельности Эмитента, можно указать следующие:

- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке;
- изменение кредитоспособности клиентов (изменение объема заключаемых сделок в результате того, что уменьшится количество клиентов);
- изменение спроса на услуги Эмитента под влиянием общей макроэкономической конъюнктуры (за счет изменения спроса);

- риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране и, как следствие, снижением активности на рынке ломбардов.

Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги эмитента

Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги Эмитента на внутреннем рынке, могут быть обусловлены действиями конкурентов и увеличением стоимости фондирования, что возможно приведет к снижению процентной маржи рынка ломбардов в целом и, соответственно, доходности по сделкам Эмитента. Эмитент оценивает влияние данного риска на свою деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам как невысокое. С целью снижения данного риска Эмитент осуществляет мероприятия по повышению операционной эффективности бизнеса и снижению стоимости фондирования.

Кредитный риск

Эмитент принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что заемщик не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. При совершении операций, несущих кредитный риск, устанавливаются ограничения на кредитный риск в форме установления лимитов на заемщиков/ кредитные продукты / другие разрезы кредитного портфеля. При этом Эмитент предполагает максимальную автоматизацию процесса управления лимитами и ограничениями с целью своевременного отслеживания и устранения причин повышенного кредитного риска. Целью управления кредитным риском является минимизация потерь Эмитента вследствие невыполнения заемщиками своих обязательств и максимизация доходности Эмитента с учетом кредитного риска.

Задачи управления кредитными рисками:

- анализ и оценка кредитных рисков;
- определение величины рисков;
- управление кредитными рисками;
- контроль за эффективностью управления кредитными рисками.

В рамках управления кредитным риском и риском ликвидности Эмитент регулярно проводит анализ финансовой устойчивости финансовых и банковских институтов, в которых размещает денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты были размещены в крупных банках Казахстана с кредитным рейтингом от B2 до B1.

Основными критериями оценки микрокредитов клиентам являются:

- качество обслуживания долга заемщиком;
- ликвидность и цена залога.

Разработка, актуализация и контроль соблюдения ограничений на кредитный риск осуществляется ответственными работниками Эмитента. При оценке уровня риска по всем активам, подверженным кредитному риску, применяется портфельный подход, когда оценка уровня риска производится по пулу однородных кредитов, объединенных в портфели, без анализа отдельно взятых ссуд (индивидуальный подход). Основопологающий критерий объединения кредитов в один портфель - продукт, в рамках которого они предоставлены.

При оценке кредитного портфеля оценивается концентрация риска в кредитном портфеле. Концентрация принимает много форм и возникает тогда, когда значительное количество кредитов имеют схожие характеристики. Эмитент учитывает диверсификацию кредитного портфеля по ряду критериев, ключевыми из которых являются: сроки предоставления микрокредитов, количество обращений заемщика, установленные процентные ставки, количество дней просрочки. Основным аспектом оценки качества кредитного портфеля

Эмитента является анализ уровня просроченной задолженности по микрокредитам-: на регулярной основе осуществляет анализ объема и динамики просроченной задолженности с целью контроля соответствия фактических показателей плановым.

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Оценка ликвидности осуществляется:

- в зависимости от количества имеющихся в распоряжении Эмитента активов и возможных сроков их реализации без существенных потерь для Эмитента;
- в зависимости от имеющихся обязательств, сроков до их погашения и динамики изменения количества обязательств во времени.

Позиция считается рискованной, если ликвидных активов и прогнозируемого поступления финансовых ресурсов недостаточно для исполнения обязательств в некоторый период времени. Координация деятельности по управлению ликвидностью осуществляется Директором или его заместителем, путем контроля краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидности. Регулирование риска ликвидности осуществляется путем контроля дефицита/избытка денежных ресурсов, распределения и перераспределения денежных ресурсов по инструментам в зависимости от сроков погашения, степени их ликвидности и уровня доходности. Управление ликвидностью требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности.

Валютный риск

Валютный риск связан с возможной волатильностью курса тенге по отношению к иностранной валюте, который влияет на исполнение обязательств Эмитента, выраженных в иностранной валюте. Финансовое состояние Эмитента, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности Эмитента подвержены незначительному риску изменения валютных курсов в связи с проводимой Эмитентом работы по хеджированию данных рисков. Эмитент планирует предпринимать все необходимые действия для снижения влияния изменений валютного курса, в том числе осуществление эффективного управления структурой привлеченных и размещенных средств. Валютный риск представляет собой риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым позициям в иностранных валютах. Эмитент не имеет финансовых активов и финансовых обязательств, номинированных в российских рублях, долларах США и евро.

Процентный риск

Деятельность Эмитента подвержена процентному риску, который управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. При резком увеличении процентных ставок на заемные денежные средства Эмитент планирует пересмотреть структуру распределения привлеченных средств с учетом приоритетного финансирования направлений с более высокой рентабельностью. В связи с этим рост процентных ставок в краткосрочной перспективе не должен существенно повлиять на платежеспособность Эмитента.

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных

параметрах. Учитывая, что Эмитент не привлекает и не выпускает инструменты с плавающими процентными ставками, а также не привлекает долевые инструменты, Руководство Эмитента проводит оценку влияния изменений валютного курса, в качестве ключевого рыночного параметра, влияющего на будущие денежные потоки Эмитента.

Правовой риск

Эмитент определяет данный риск как риск возникновения убытков вследствие влияния различных внутренних и внешних факторов, включая:

- неэффективную организацию правовой работы, приводящую к правовым ошибкам в деятельности вследствие действий работников или органов управления Эмитента;
- несоответствие внутренних документов Эмитента законодательству Республики Казахстан;
- несоблюдение законодательства Республики Казахстан, в том числе по идентификации и изучению контрагентов, установлению и идентификации выгодоприобретателей (лиц, к выгоде которых действуют клиенты);
- недостаточную проработку правовых вопросов при разработке и внедрении новых услуг и условий проведения операций и других сделок, финансовых инноваций и технологий.

Правовой риск оценивается Эмитентом как низкий, так как эффективное управление данным риском является одним из основных элементов системы управления рисками Эмитента.

Риск потери деловой репутации

В деятельности Эмитента существует риск возникновения убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве его услуг или характере его деятельности в целом.

Эмитент оценивает данный риск как незначительный, т.к. в целях поддержания деловой репутации Эмитент будет:

- обеспечивать исполнение договорных обязательств Эмитента с его контрагентами;
- осуществлять контроль за достоверностью финансовой отчетности и другой публикуемой информации, представляемой клиентам, контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным сторонам;
- проходить ежегодный аудит;
- осуществлять мониторинг деловой репутации клиентов и контрагентов;
- контролировать соблюдение законодательства об организации внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- контролировать соблюдение сотрудниками норм корпоративной этики.

Санкционный риск у Эмитента отсутствует, так как деятельность Эмитента не связана с использованием (соблюдением) режима международных санкций, также к участникам Эмитента не применяются ограничения и/или запреты, предусмотренные международным санкционным режимом.

Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

- 1. Сведения о банках и/или других организациях, которые оказывали эмитенту финансовые услуги, с указанием их полных наименований, юридические и фактические адреса, сведения о первых руководителях, информацию о видах услуг, оказываемых эмитенту, а также информацию о крупных сделках, совершенных эмитентом с данными организациями**

Полное официальное наименование	Место нахождения	Ф.И.О. первого руководителя	Краткое описание оказанных/ оказываемых эмитенту услуг
АО «BCC Invest»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Панфилова, 98, блок А, 5 этаж, бизнес-центр "OldSquare"	Шаяхметов Д.Н.	Услуги финансового консультанта, брокера
АО «First Heartland Jusan Bank»	Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, пр. Аль-Фараби, дом 15, блок 4В	Мангитов А.А.	Кредитная линия Банковское обслуживание
АО «Bank RBK»	Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Площадь Республики, 15	Акентьева Наталья Евгеньевна	Банковское обслуживание

- 2. Сведения об аудиторских организациях, которые проводили аудит годовой финансовой отчетности либо аудит (обзор) промежуточной финансовой отчетности эмитента, с указанием полных наименований таких организаций, их юридические и фактические адреса, сведения о первых руководителях, информацию об их членстве в какой-либо международной аудиторской сети и/или профессиональной аудиторской организации, осуществляющей свою деятельность в соответствии с законодательством государства ее регистрации**

Аудиторской организацией, осуществлявшей аудит финансовой отчетности Эмитента за последние два завершенных финансовых года, является Товарищество с ограниченной ответственностью «Almir Consulting», Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан №0000014 выданная Министерством Финансов Республики Казахстан 27 ноября 1999 г. ТОО «Almir Consulting» является членом Профессиональной аудиторской организации «Коллегия аудиторов», аккредитованной при Министерстве Финансов Республики Казахстан, и имеет свидетельство о признании юридического лица членом профессиональной аудиторской организации «Коллегия аудиторов». С 24 июня 2011 года аудиторская компания ТОО «Almir Consulting» является действительным полным членом в международной бухгалтерской сети IESnet, которая является действительным полным членом Ассоциации международных бухгалтерских сетей «Форум Фирм» Международной федерации бухгалтеров.

Директором ТОО «Almir Consulting» является к.э.н, доцент Искендинова Бахытжан Касымовна (квалификационное свидетельство №0000411 от 06.07.1998г.).

Аудитор ТОО «Almir Consulting» (2021-2022г.г.) – Искендирова Г.К. (квалификационное свидетельство аудитора №0000101 от 03.09.2012г.).

Юридический и фактический адрес аудиторской организации: Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби 19, павильон 2Б, офис 403.

Телефоны: 8 (727) 311 01 18 ; 8 (727) 311 01 19 ; 8 (727) 311 01 20

Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. Все данные, приведенные в данном разделе, основаны на финансовой отчетности Эмитента за 2021-2022годы, подтвержденной аудиторскими отчетами, и неаудированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев 2023 года.

1. Финансовая отчетность эмитента

Отчет о финансовом положении Эмитента

	<i>тыс. тенге</i>		
Наименование	31.12.2021 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)	30.06.2023 (неауд)
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	12 271	16 127	11 094
Займы выданные	228 849	205 093	319 979
Прочие текущие активы	3 491	2 739	1 393
Основные средства и нематериальные активы	1 249	1 312	1 232
Отложенные налоговые активы	2 499	3 110	3 321
Итого активы	248 359	228 381	337 019
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы полученные	-	37 785	35 533
Торговая и прочая кредиторская задолженность	101 176	53 011	167 758
Оценочные обязательства	515	203	1 659
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	9 051	2 837	-
Прочие текущие обязательства	5 672	740	2 357
Итого обязательства	116 414	94 576	207 307
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставной капитал	50 000	50 000	50 000
Нераспределенная прибыль	81 945	83 805	79 712
Итого собственный капитал	131 945	133 805	129 712
Итого собственный капитал и обязательства	248 359	228 381	337 019

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Эмитента

	<i>тыс. тенге</i>		
Наименование	31.12.2021 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)	30.06.2023 (неауд)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки	136 612	87 700	45 559
Процентные расходы	(15 753)	(1 770)	(3 213)
Чистый процентный доход	120 859	85 930	42 346
Доходы по неустойке	2 975	5 878	663

Наименование	31.12.2021 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)	30.06.2023 (неауд)
Расходы по формированию резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	(7 480)	(2 961)	456
Операционные доходы	116 354	88 847	43 465
Общие и административные расходы	(78 958)	(86 169)	(47 768)
Прибыль до налогообложения	37 396	2 678	(4 303)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(7 534)	(818)	211
Прибыль за год	29 862	1 860	(4 092)
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный годовой доход	29 862	1 860	(4 092)

Отчет о движении денежных средств Эмитента

тыс. тенге

Наименование	31.12.2021 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)	30.06.2023 (неауд)
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Поступление денежных средств, всего, в том числе:	595 299	472 248	296 882
погашение основного долга по выданным займам	458 036	379 476	251 625
вознаграждения по выданным займам	128 860	86 298	44 532
пени (неустойки) по выданным займам	2 975	5 878	629
прочее поступление	5 428	596	96
выбытие денежных средств, всего, в том числе:	(468 054)	(457 270)	(413 572)
займы, выданные физическим лицам	(368 984)	(357 278)	(365 252)
платежи поставщикам за товары и услуги	(56 997)	(55 563)	(24 151)
выплаты по заработной плате	(15 685)	(22 177)	(11 989)
выплаты вознаграждений по займам	(15 753)	(1 485)	(3 279)
корпоративный подоходный налог	(5 839)	(7 643)	(2 910)
налоги и прочие платежи в бюджет	(4 796)	(7 098)	(5 991)
прочие выплаты	-	(6 026)	-
Чистая сумма денежных средства от операционной деятельности	127 245	14 978	(116 690)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступление денежных средств, всего	-	-	-
Реализация основных средств	-	-	-
Выбытие денежных средств	(162)	(585)	(25)
Приобретение основных средств	(162)	(585)	(25)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(162)	(585)	(25)

Наименование	31.12.2021 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)	30.06.2023 (неауд)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление денежных средств, всего	254 838	159 166	191 861
Получение финансовой помощи	217 838	72 166	130 890
Получение займов	37 000	87 000	60 971
Выбытие денежных средств, всего	(384 891)	(169 703)	(80 179)
Возврат ранее полученной финансовой помощи	(167 891)	(120 203)	(17 022)
Погашение займов	(217 000)	(49 500)	(63 157)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	(130 053)	(10 537)	111 682
Чистое изменение в денежных средствах	(2 970)	3 856	(5 033)
Денежные средства на начало отчетного периода	15 241	12 271	16 127
Денежные средства на конец отчетного периода	12 271	16 127	11 094

Отчет об изменениях в капитале Эмитента

тыс. тенге

Наименование	Уставный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого капитал
Сальдо на 01 января 2022 года (аудировано)	50 000	83 805	133 805
Совокупный убыток за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года	-	(4 092)	(4 092)
30.06.2023 (неаудировано)	50 000	79 713	129 713
31.12.2021 (аудировано)	50 000	81 945	131 945
Совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года	-	9 661	9661
Сальдо на 30 июня 2022года (неаудировано)	50 000	91 606	141 606

Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА**1. Основные средства по состоянию на 30.06.2023 г.***тыс. тенге*

Основные средства	Машины и оборудование	Прочие	Программное обеспечение	Всего
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2022 года (аудировано)	1 277	2 681	15	3 973
Поступление	200	-	-	200
На 30 июня 2023 года (неаудировано)	1 477	2 681	15	4 173
Накопленный износ				
На 31 декабря 2022 года (аудировано)	(705)	(1 949)	(7)	(2 661)
Амортизация	(238)	(39)	(3)	(280)
На 30 июня 2023 года (неаудировано)	(943)	(1 988)	(10)	(2 941)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2022 года (аудировано)	572	732	8	1 312
На 30 июня 2023 года (неаудировано)	534	693	5	1 232
Коэффициент износа на 30.06.2023г.(%)	64	74	67	70

По состоянию на 30 июня 2023 года основные средства Эмитента не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по обязательствам Эмитента, переоценка основных средств не производилась.

Капитальное строительство Эмитентом не ведется.

2. Нематериальные активы по состоянию на 30.06.2023 г.

См. п.1

3. Финансовые активы за 2021-2022 гг. и на 30.06.2023 г.

См. п.4

4. Займы выданные за 2021-2022 гг. и на 30.06.2023 г.

Займы клиентам, тыс. тенге

Наименование	31.12.2021 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)	30.06.2023 (неауд)
Краткосрочные займы, предоставленные клиентам	174 041	154 124	285 961
Просроченная задолженность по предоставленным займам	14 318	39 636	29 341
Краткосрочные займы, по которым имеется просроченная задолженность по вознаграждению	45 417	17 820	9 700
Вознаграждение к получению	7 753	9 154	10 162

Резервы под ожидаемые кредитные убытки по займам	(12 680)	(15 641)	(15 185)
Итого	228 849	205 093	319 979

Краткосрочные займы, предоставленные клиентам, представляют собой микрокредиты, выданные физическим лицам, на срок от одного до двенадцати месяцев, обеспеченные транспортными средствами, номинальная ставка вознаграждения по ним составляет до 44,6% годовых, средняя годовая эффективная ставка 54,78%. Периодичность погашения займов согласно графикам ежемесячно, либо в конце срока займа. Периодичность погашения вознаграждения ежемесячно. Эмитент также с 2023 года предоставляет микрокредиты на срок до одного месяца, в размере, не превышающем пятидесятикратного МРП, под залог золота и техники.

Анализ кредитного качества кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 30 июня 2023 года (неаудировано), тыс. тенге:

Наименование	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Непросроченные	290 239	-	-	290 239
Просроченные на срок менее до 30 дней	10 568	-	-	10 568
Просроченные на срок от 31 до 60 дней	-	-	-	-
Просроченные на срок более 60 дней	-	-	34 357	34 357
Валовая балансовая стоимость	300 807	-	34357	335 164
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(88)	-	(15 097)	(15 185)
Чистая балансовая стоимость	300 719	-	19 260	319 979

Наименование	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Непросроченные	88	-	-	88
Просроченные на срок менее до 30 дней	-	-	-	-
Просроченные на срок от 31 до 60 дней	-	-	-	-
Просроченные на срок более 60 дней	-	-	15 097	15 097
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	88	-	15 097	15 185

Основные допущения и суждения при оценке ожидаемых кредитных рисков:

- Применение коэффициента понижения до 50% к первоначальной стоимости залога;
- Предполагаемый период реализации залога до 180 дней;
- Нулевое влияние на PD (Probability of Default, вероятность дефолта) макроэкономических факторов, так как займы выдаются на краткосрочной основе;
- Временной диапазон для наблюдения миграции займов между стадиями при интервале в один месяц составляет 24 периода.

Согласно политике Эмитента, стоимость залога должна составлять минимум 100% от суммы кредита.

По состоянию на 30 июня 2023 года Эмитент имеет 2 заемщика на сумму 27 574 тыс. тенге (31.12.2022 г.: заемщика на сумму 52 746 тыс. тенге), сумма кредитов которых превышает 10% собственного капитала Эмитента.

5. Торговая и прочая дебиторская задолженность за 2021-2022гг. и на 30.06.2023 г.

По состоянию на 31.12.2021 года, на 31.12.2022 года и на 30.06.2023 года просроченной и прочей дебиторской задолженности у Эмитента не имелось.

6. Деньги и их эквиваленты, вклады, размещенные за 2021-2022гг. и на 30.06.2023 г.

тыс. тенге

Наименование валюты	31.12.2021 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)	30.06.2023 (неауд)
Денежные средств в кассе:	11 718	12 226	5 559
тенге:	11 718	12 226	5 559
Денежные средства на текущих счетах в банках:	553	3 901	5 535
тенге:	553	3 901	5 535
АО «Bank RBK»	551	3 358	16
АО «Forte Bank»	2	-	-
АО «First Heartland Jusan Bank»	-	543	5 519
Итого	12 271	16 127	11 094

По состоянию на 31.12.2021 года, на 31.12.2022 года и на 30.06.2023 года срочных вкладов, размещенных в банках, у Эмитента не имелось.

7. Прочие активы за 2021-2022 гг. и на 30.06.2023 г.

Прочие активы, составляющие 5 и более процентов от общей суммы активов Эмитента, отсутствуют.

тыс. тенге

Наименование	31.12.2021 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)	30.06.2023 (неауд)
Авансы, уплаченные за товары и услуги	1 162	1 305	347
Предоплата по страхованию и подписке	28	808	334
Задолженность работников по подотчетным суммам	2 301	455	-
Запасы	-	85	65
Предоплата по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	-	86	647
Итого	3 491	2 739	1 393

8. Уставный капитал

По состоянию на 30 июня 2023 года размер объявленного и оплаченного уставного капитала Эмитента составляет 50 000 тыс. тенге, 31 декабря 2022 года - 50 000 тыс. тенге.

9. Резервный капитал / прочие виды резервов за 2021-2022 гг. и на 30.06.2023 г.

Отсутствует.

10. Займы полученные / полученная финансовая помощь за 2021-2022 гг. и на 30.06.2023 г.

По состоянию на 30 июня 2023 года займы представлены следующим образом:

тыс. тенге

Наименование	31.12.2021 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)	30.06.2023 (неауд)
Основной долг по банковским займам	-	37 500	35 314
Вознаграждение по банковским займам	-	285	219
Итого	-	37 785	35 533

31 мая 2022 года Эмитент открыл кредитную линию в АО «First Heartland Jusan Bank» на пополнение оборотных средств, сроком на три года, обеспечением кредитной линии являются личное имущество участника, гарантия участника на всю сумму обязательств по Соглашению об открытии кредитной линии в размере 43 000 тыс. тенге

Номинальная ставка вознаграждения по банковским займам составляет 18,5% годовых, годовая эффективная ставка 20,4% годовых, срок погашения по займам составляет до года, конечный срок погашения траншей май 2024 года.

По состоянию за 2021-2022г.г. и на 30.06.2023г. информация о финансовой помощи от единственного участника представлена следующим образом:

тыс. тенге

Остаток на начало периода	230 280		
Денежные потоки-получено	217 838		
Денежные потоки-выплачено	167 891		
Остаток на конец периода	100 227		

Финансовая помощь является беспроцентной и в соответствии с договорами является краткосрочной до 12 месяцев.

11. Выпущенные долговые ценные бумаги

Отсутствуют, на момент составления инвестиционного меморандума Эмитент не имеет выпущенные долговые ценные бумаги.

12. Кредиторская задолженность за 2021-2022 гг. и на 30.06.2023 г.

Ниже представлена краткосрочная кредиторская задолженность Эмитента по состоянию на 31 декабря 2021 года, 31 декабря 2022года и 30 июня 2023 года. На вышеуказанные даты просроченной краткосрочной задолженности у Эмитента не имеется.

тыс. тенге

Наименование	31.12.2021 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)	30.06.2023 (неауд)
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	949	821	1 699
Финансовая помощь от участника	100 227	52 190	166 059
Итого	101 176	53 011	167 758

По состоянию за 2021-2022г.г. и на 30.06.2023г. информация об изменениях в обязательствах в виде финансовой помощи от единственного участника представлена следующим образом:

Наименование	<i>тыс. тенге</i>		
	31.12.2021 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)	30.06.2023 (неауд)
Остаток на начало периода	50 280	100 227	52 190
Денежные потоки-получено	217 838	72 166	130 890
Денежные потоки-выплачено	(167 891)	(120 203)	17 022
Остаток на конец периода	100 227	52 190	166 059

Финансовая помощь является беспроцентной и в соответствии с договорами является краткосрочной до 12 месяцев.

13. Прочие обязательства за 2021-2022 гг. и на 30.06.2023 г., тыс. тенге

Наименование	31.12.2021 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)	30.06.2023 (неауд)
Авансы полученные	5 430	1	20
Задолженность по оплате труда	5	78	2 039
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам	237	661	298
Итого	5 672	740	2 357

14. Доходы от основной деятельности (объем реализованной продукции, оказанных услуг, выполненных работ) за 2021-2022 гг. и на 30.06.2023 г.

Наименование	<i>тыс. тенге</i>		
	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
Доходы по займам выданным	136 612	87 700	45 559
Итого:	136 612	87 700	45 559

Эмитент 100% генерирует доходы по выданным займам.

- географическое распределение реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) – Эмитент предоставляет ломбардные услуги в Казахстане.
- основные факторы, которые позитивно или негативно влияли на объемы реализованной эмитентом продукции (оказанных услуг, выполненных работ) в течение рассматриваемого периода: экономические условия в Республике Казахстан, уровень благосостояния населения, уровень конкуренции, процентные ставки на рынке микрокредитования и уровень инфляции.
- мер, предпринимаемых эмитентом для роста доходов от реализации продукции (оказания услуг, выполнения, работ) – для роста кредитования применяется реклама в интернете, распространение визиток и буклетов.

Расходы от основной деятельности (себестоимость реализованной продукции, оказанных услуг, выполненных работ) за 2021-2022 гг. и на 30.06.2023 г.

Наименование	<i>тыс. тенге</i>					
	31.12.2021	Доля	31.12.2022	Доля	30.06.2023	Доля
Вознаграждение по банковским займам	15 753	100%	1 770	100%	3 213	100%

15. Доходы / расходы от финансовой деятельности нефинансовых организаций за 2021-2022 гг. и на 30.06.2023 г.

Неприменимо.

16. Комиссионные доходы / расходы за 2021-2022 гг. и на 30.06.2023 г.

Отсутствуют.

17. Прочие доходы / расходы, неуказанные выше за 2021-2022 гг. и на 30.06.2023 г.*Административные расходы, тыс. тенге*

Наименование	31.12.2021 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)	30.06.2023 (неауд)
Расходы по оплате труда	18 926	26 025	16 779
Отчисления от оплаты труда	1 900	2 674	2 098
Резерв по неиспользованным отпускам	(381)	(312)	1 522
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	88	-	-
Расходы по рекламе	9 406	7 522	5 537
Транспортные услуги	13 340	20 300	8 976
Расходы по аудиту	-	-	2 550
Амортизация основных средств и нематериальных активов	785	523	280
Аренда помещения	31 631	24 009	5 071
Командировочные расходы	25	51	-
Материалы	442	-	638
Услуги банка	545	1 488	574
Услуги связи	480	270	200
Сопровождение программного обеспечения	316	1 071	617
Услуги охраны	349	-	335
Налоги и пени (штрафы)	1	-	13
Расходы по обучению	-	-	475
Расходы по страхованию	-	-	220
Прочие расходы	1 105	2 548	1 883
Итого	78 958	86 169	47 768

Доходы по неустойке, тыс. тенге

Наименование	31.12.2021 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)	30.06.2023 (неауд)
Доходы по неустойке за нарушение условий договора	2 975	5 878	663
Итого	2 975	5 878	663

Расходы по формированию резервов под ожидаемые кредитные убытки, тыс. тенге

Наименование	31.12.2021 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)	30.06.2023 (неауд)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	5 200	12 680	15 641
Расходы/(восстановление) по созданию резерв под ожидаемые кредитные убытки	7 480	2 961	(456)
Итого	12 680	15 641	15 185

Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

Расчет коэффициентов за 2021-2022 гг. и на 30.06.2022 г.

Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам

Пруденциальные нормативы	Норматив	31.12.2021 (ауд.)	Норматив	31.12.2022 (ауд.)	Норматив	30.06.2023 (неауд)
Размер уставного капитала, в тыс. тг	30 000	50 000	30 000	50 000	30 000	50 000
Собственный капитал, тыс. тг	30 000	131 945	50 000	133 805	70 000	129 712
Коэффициент левереджа	$k3 \leq 8$	0,882	$k3 \leq 10$	0,707	$k3 \leq 10$	1,598

Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля:

Наименование	31.12.2021 (ауд.)	31.12.2022 (ауд.)	30.06.2023 (неауд)
Коэффициент покрытия кредитного портфеля = провизии / основной долг по совокупному ссудному портфелю	0,053	0,071	0,045
Коэффициент чистого кредитного портфеля = (основной долг по совокупному ссудному портфелю - провизии) / основной долг по совокупному ссудному портфелю	0,948	0,929	0,955
Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю	2,123	2,514	2,351
Коэффициент просроченных платежей свыше 60 дней по кредитному портфелю = сумма просроченного основного долга свыше 60 дней / основной долг по совокупному ссудному портфелю	0,119	0,256	0,103

Приложение 1 Прогноз источников и потоков денежных средств Эмитента, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга в разрезе каждого периода выплаты вознаграждений до момента погашения облигаций.

Эмитент планирует направить средства, привлеченные в результате размещения Облигаций на расширение операционной деятельности, в связи с чем источником денежных средств, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга по Облигациям, будут поступления от операционной деятельности Эмитента:

Тыс. тенге*

Наименование статьи	4 квартал 2023 года	1 квартал 2024 года	2 квартал 2024 года	3 квартал 2024 года	4 квартал 2024 года	1 квартал 2025 года	2 квартал 2025 года	3 квартал 2025 года	4 квартал 2025 года
Выдача(погашение) микрокредита (нетто)							200 000	400 000	400 000
Погашение вознаграждения по выданным микрокредитам	18 025	54 078	108 836	109 291	112 647	116 013	119 662	101 824	63 178
Операционные расходы	(11 730)	(19 866)	(17 808)	(18 173)	(18 908)	(20 934)	(16 998)	(12 803)	(8 448)
Чистый поток от операционной деятельности	6 295	4 212	31 028	31 118	33 739	35 079	42 664	29 021	(5 270)
Ссудный портфель	500 000	1 006 295	1 010 507	1 041 535	1 072 653	1 106 392	941 471	584 135	213 156
Размещение и погашение первого выпуска облигаций в рамках первой облигационной программы	500 000	500 000	0	0	0	0	0	0	(1 000 000)
Выплата купонного вознаграждения по первому выпуску облигаций в рамках первой облигационной программы	0	(30 000)	(60 000)	(60 000)	(60 000)	(60 000)	(60 000)	(60 000)	(60 000)

Прогнозы потоков денежных средств Эмитента, приведенные в настоящем приложении, зависят от предположений, оценок или методов, которые могут оказаться неверными или неточными и которые подлежат изменению в зависимости от разных факторов, включая все экономические и политические условия, изменения в государственном регулировании, изменения в налоговых требованиях (включая изменения в налоговых ставках, новые налоговые законы и пересмотр толкования налогового законодательства), результаты судебных и арбитражных разбирательств, изменения процентных ставок, обменного курса и других рыночных условий. Эмитент не будет вносить изменения в настоящий проспект для обновления каких-либо прогнозных данных, раскрываемых в настоящем приложении, вследствие появления новой информации, будущих событий или иных оснований.



Данный документ подписал:

Директор

Алима Галымова

29.11.2023 г. 19:26

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.