



Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 30 сентября 2023 года
Финансовые показатели подготовлены на основе аудированной годовой финансовой отчетности за 2021-2022 годы, а также на основе неаудированной финансовой отчетности за период, закончившийся 30 июня 2023 года.

Финансовый консультант
Акционерное общество «BCC Invest»

г. Алматы, 2023 год

Уважаемые Дамы и Господа!

Настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения облигаций товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «R-Finance» (далее – «Эмитент», «Компания», «Товарищество») в сектор «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.

Настоящий документ подготовлен при участии Акционерного общества «BCC Invest» (далее – «Финансовый консультант», АО «BCC Invest»), выступающего в качестве финансового консультанта Эмитента.

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 30 сентября 2023 года и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом и Финансовым консультантом, 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 ТОО «Микрофинансовая организация «R-Finance» за 2021-2022 годы и на основе неаудированной финансовой отчетности за период, закончившийся 30 июня 2023 года.

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 ТОО «Микрофинансовая организация «R-Finance» или Финансового консультанта.

В случае возникновения вопросов в отношении информации, содержащейся в настоящем инвестиционном меморандуме, заинтересованные лица могут обращаться к:

➤ **контактное лицо Эмитента:**

- Молдахметова Гулим Коблановна, Управляющий директор по финансам и рискам, +7 (701) 712-02-50,
e-mail: g.moldakhmetova@r-finance.kz

➤ **контактное лицо Финансового консультанта (АО «BCC Invest»):**

- Роза Нуртазина, Заместитель директора Департамента корпоративного финансирования
тел.: +7 (707) 717-28-38,
e-mail: rnurtazina@bcc-invest.com

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	5
1.1 Наименование эмитента и его организационно-правовая форма.....	5
1.2 Регистрационные данные.....	5
1.3 Юридический и фактический адреса	5
1.4 История образования и деятельность эмитента:.....	6
1.5 Филиалы и представительства	7
1.6 Виды деятельности эмитента	9
1.7 Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту и/или его ценным бумагам	10
1.8 Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность.....	10
1.9 Участие в капитале других юридических лиц	10
1.10.....Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах.....	10
2 УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА	10
2.1 Структура органов управления Эмитента	10
2.2 Участники эмитента.....	11
2.3 Информация об IPO (SPO)	12
2.4 Члены совета директоров эмитента.....	12
2.5 Коллегиальный (Единоличный) исполнительный орган эмитента.....	13
2.6 Иные органы эмитента	14
2.7 Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента.....	14
3 ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	14
3.1 Отрасль эмитента	14
3.2 Конкуренты эмитента	15
3.3 Сведения о поставщиках и потребителях эмитента	18
3.4 Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента.....	18
3.5 Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента.....	19
3.6 Сведения об участии в судебных процессах/ о применённых мерах воздействия ..	19
3.7 Основные риски, связанные с деятельностью эмитента	19
4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА.....	24
4.1 Сведения о финансовых услугах	24

4.2	Сведения об аудиторских организациях.....	24
5.	ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	26
	5.1 Сводные формы по отчёту о финансовом положении, отчёту о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчёту об изменениях в собственном капитале и отчёту о движении денег	26
6.	РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	30
	6.1 АКТИВЫ	30
6.1.1	Основные средства и нематериальные активы	30
6.1.2	Финансовые активы	31
6.1.3	Займы выданные/ финансовая помощь.....	31
6.1.4	Торговая и прочая дебиторская задолженность	32
6.1.5	Деньги и их эквиваленты, вклады размещённые.....	32
6.1.6	Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности.....	33
	6.2 ПАССИВЫ	34
6.2.1	Уставный капитал	34
6.2.2	Резервный капитал/ прочие виды капитала.....	34
6.2.3	Займы полученные/ полученная финансовая помощь	34
6.2.4	Выпущенные долговые ценные бумаги	35
6.2.5	Кредиторская задолженность.....	36
6.2.6	Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности.....	36
	6.3 ДОХОДЫ/ РАСХОДЫ	36
6.3.1	Процентные доходы	36
6.3.2	Себестоимость оказанных услуг, выполненных работ	37
7.	КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА.....	38
	7.1 Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам	39
	7.2 Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля	39
	7.3 Другая существенная информация	40

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1 Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

Язык	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«R-Finance» Микроқаржы ұйымы» жауапкершілігі шектеулі серіктестік	«R-Finance» Микроқаржы ұйымы» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «R-Finance»	ТОО «Микрофинансовая организация «R-Finance»
На английском языке	«Microfinance organization «R-Finance» Limited Liability Partnership	«Microfinance organization «R-Finance» LLP

Эмитент не был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц). Эмитенту не присваивался статус финансового агентства.

06 мая 2020 года была произведена государственная перерегистрация Эмитента и было внесено изменение в наименование. В результате новым наименованием стало ТОО «МФО «R-Finance», предшествующее наименование было ТОО «Автоломбард «Р-Финанс».

Предшествующее полное и сокращенное наименование Эмитента до 06 мая 2020 г.:

Язык	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Автоломбард «Р-Финанс» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«Автоломбард «Р-Финанс» ЖШС
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Автоломбард «Р-Финанс»	ТОО «Автоломбард «Р-Финанс»
На английском языке	Не предусмотрено	Не предусмотрено

1.2 Регистрационные данные

Дата первичной государственной регистрации товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «R-Finance» (далее – «Эмитент») – 09 октября 2017 года.

Дата государственной перерегистрации товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «R-Finance» (далее – «Эмитент») – 04 мая 2023 года.

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 171040011328.

1.3 Юридический и фактический адреса

Юридический адрес	Республика Казахстан, 010000, г. Астана, район Байконур, улица Александра Пушкина, здание 75
Фактический адрес	Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Кайыма Мухамедханова 5, БЦ Centro, 2 этаж, н.п 37

Телефон	8 (708) 425 02 02
Электронная почта	office@r-finance.kz
Корпоративный интернет-сайт	https://r-finance.kz/

1.4 История образования и деятельность эмитента:

2017 год	<ul style="list-style-type: none"> ❖ В октябре 2017 года было образовано Товарищество с ограниченной ответственностью «Автоломбард «Р- Финанс» и произведена первичная государственная регистрация Эмитента. Эмитент приступил к основной деятельности в виде предоставления краткосрочных займов под залог движимого имущества.
2018 год	<ul style="list-style-type: none"> ❖ В апреле 2018 года филиальная сеть Эмитента представлена в 12 городах Республики Казахстан. ❖ В июне 2018 года ссудный портфель Эмитента достиг 2 млрд. тенге. ❖ По результатам 2018 года Эмитент получил чистую прибыль в размере 487 млн. тенге (ROE составил 97%), что подтверждается независимым аудитом, проведенным ТОО «Almir Consulting» (входит в первый уровень аудиторских организаций, признаваемых KASE).
2019 год	<ul style="list-style-type: none"> ❖ В декабре 2019 года ссудный портфель Эмитента достиг 3 млрд. тенге. ❖ По результатам 2019 года Эмитент получил чистую прибыль в размере 438 млн. тенге, что подтверждается независимым аудитом, проведенным ТОО «Almir Consulting» (входит в первый уровень аудиторских организаций, признаваемых KASE).
2020 год	<ul style="list-style-type: none"> ❖ В феврале 2020 года ссудный портфель Эмитента достиг 4 млрд. тенге. ❖ 6 мая 2020 года Эмитент произвел перерегистрацию в связи с изменением названия на ТОО «Микрофинансовая организация «R-Finance» и вида деятельности – деятельность по предоставлению микрокредитов физическим и (или) юридическим лицам с обеспечением либо без обеспечения. ❖ 22 мая 2020 года Компания прошла учетную регистрацию в Агенстве Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. ❖ В августе 2020 года Эмитент осуществил выпуск корпоративных облигаций на платформе AIX. ❖ В декабре 2020 года Эмитент осуществил выпуск и размещение корпоративных облигаций на площадке KASE.
2021 год	<ul style="list-style-type: none"> ❖ В марте 2021 года получена лицензия АРРФР (Агенство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка) на осуществление микрофинансовой деятельности. ❖ В декабре 2021 года коммерческие облигации Эмитента включены в официальный список KASE.

2022 год	<ul style="list-style-type: none"> ❖ В феврале 2022 года на KASE разместились коммерческие облигации Эмитента. ❖ В июне 2022 года Эмитент осуществил выпуск и размещение корпоративных облигаций на площадке KASE. ❖ 28 июня 2022 года Эмитент произвел перерегистрацию в связи с изменением учредителя. ❖ В декабре 2022 года на KASE разместились коммерческие облигации Эмитента.
2023 год	<ul style="list-style-type: none"> ❖ В мае 2023 года произведена перерегистрация R-Finance в связи с изменением состава участников. Крупным участником R-Finance с долей 50,01% стала компания «Fortune Holdings SG Pte Ltd», зарегистрированная и существующая в соответствии с законодательством Сингапура. ❖ В марте 2023 Эмитент осуществил выпуск и размещение корпоративных облигаций на площадке KASE. ❖ В мае 2023 Эмитент осуществил выпуск и размещение коммерческих облигаций на площадке KASE. ❖ В июне 2023 Эмитент осуществил выпуск и размещение корпоративных облигаций на площадке KASE.

1.5 Филиалы и представительства

По состоянию на дату подготовки настоящего инвестиционного меморандума, Эмитент имеет 15 филиалов:

№	Филиал	Фактическое и юридическое место нахождения филиала, свидетельство о регистрации
1	Филиал в г.Шымкент	<p>Дата учетной регистрации - 16 ноября 2017 года Дата учетной перерегистрации - 21 мая 2020 года Бизнес-идентификационный номер 171141021493 Местонахождение филиала: РК, 160000, г. Шымкент, проспект Республики 12. Первый руководитель - Кулбаева Назкен Шарахимовна</p>
2	Филиал в г.Костанай	<p>Дата учетной регистрации - 07 ноября 2017 года Дата учетной перерегистрации - 22 мая 2020 года Бизнес-идентификационный номер 171141007329 Местонахождение филиала: РК, 110000, Костанайская область, г. Костанай, пр. Аль-Фараби 115, офис 16. Первый руководитель - Исмаилова Мадина Ерлановна</p>
3	Филиал в г.Уральск	<p>Дата учетной регистрации - 10 ноября 2017 года Дата учетной перерегистрации - 03 июня 2020 года Бизнес-идентификационный номер 171141012910 Местонахождение филиала: РК, 090000, Западно-Казахстанская область, город Уральск, Проспект Достык-Дружба, дом 203, н.п. 29. Первый руководитель - Избасаров Беимбет Борисович</p>
4	Филиал в г.Алматы	<p>Дата учетной регистрации - 20 ноября 2017 года Дата учетной перерегистрации - 27 мая 2020 года</p>

		Бизнес-идентификационный номер 171141024963 Местонахождение филиала: РК, 050008, г.Алматы, пр. Гагарина, 132 н.п. 108. Первый руководитель - Сафин Мади Асангалиевич
5	Филиал в г.Актау	Дата учетной регистрации - 16 июля 2018 года Дата учетной перерегистрации - 28 мая 2020 года Бизнес-идентификационный номер 180741015455 Местонахождение филиала: РК, 130000, Мангистауская область, г. Актау, мкр-н 12, дом 40, офис 71. Первый руководитель - Омирзаков Женис Жумабаевич
6	Филиал в г.Атырау	Дата учетной регистрации - 08 ноября 2017 года Дата учетной перерегистрации - 29 мая 2020 года Бизнес-идентификационный номер 171141009167 Местонахождение филиала: РК, 060011, Атырауская область, г.Атырау, ул.Жарбосынова, 89а. Первый руководитель - Ахмедьяров Нурболат Талгатович
7	Филиал в г.Астана	Дата учетной регистрации - 22 ноября 2017 года Дата учетной перерегистрации - 21 мая 2020 года Бизнес-идентификационный номер 171141028470 Местонахождение филиала: РК, 010000, г. Астана, район Алматы, Проспект Бауыржан Момышұлы, дом 4. Первый руководитель - Турганов Руслан Алибекович
8	Филиал в г.Кызылорда	Дата учетной регистрации – 10 ноября 2017 года Дата учетной перерегистрации - 27 мая 2020 года Бизнес-идентификационный номер 171141012424 Местонахождение филиала: РК, Кызылординская область, город Кызылорда, улица Коркыт Ата, дом 7, кв. 57, почтовый индекс 120016. Первый руководитель - Ұзақбаев Нурболат Ерболатұлы
9	Филиал в г.Семей	Дата учетной регистрации - 21 сентября 2018 года Дата учетной перерегистрации - 04 июня 2020 года Бизнес-идентификационный номер 180941026096 Местонахождение филиала: РК, 071400, Область Абай, г. Семей, ул. Чокана Валиханова, д. 124. Первый руководитель - Мухамадиев Ернат Нурланович
10	Филиал в г.Актобе	Дата учетной регистрации - 08 ноября 2017 года Дата учетной перерегистрации - 27 мая 2020 года Бизнес-идентификационный номер 171141009474 Местонахождение филиала: РК, 030000, Актюбинская область, г. Актобе, район Астана, ул. Абилкаир хана 53. Первый руководитель - Амиргалиев Адилбек Жаскайратович
11	Филиал в г.Павлодар	Дата учетной регистрации - 02 августа 2018 года Дата учетной перерегистрации - 18 мая 2020 года Бизнес-идентификационный номер 180841001929 Местонахождение филиала: РК, 140000, Павлодарская область, г. Павлодар, ул. Сатпаева 97, кв. 7. Первый руководитель - Ахмиров Рустам Саматович
12	Филиал в г.Караганда	Дата учетной регистрации - 10 ноября 2017 года Дата учетной перерегистрации - 25 мая 2020 года Бизнес-идентификационный номер 171141012800 Местонахождение филиала: РК, 100017, г. Караганда, Нуркена Абдирова 19, н.п. 6.

13	Филиал в г.Тараз	Первый руководитель - Маканалина Гульжан Глеугереевна
		Дата учетной регистрации - 10 ноября 2017 года Дата учетной перерегистрации - 26 мая 2020 года Бизнес-идентификационный номер 171141011882 Местонахождение филиала: РК, 080012, Жамбылская область, г. Тараз, улица Ерденбека Ниеткалиева, дом 7. Первый руководитель - Миртурсунов Мирагзам Рустамович
14	Филиал в г.Петропавловск	Дата учетной регистрации - 23 июля 2021 года Дата учетной перерегистрации - 23 июля 2021 года Бизнес-идентификационный номер 210741025831 Местонахождение филиала: РК, 150000, Северо-Казахстанская область, г. Петропавловск, ул. Абая, 63. Первый руководитель - Рощупкина Ирина Сергеевна
		Дата учетной регистрации - 25 августа 2022 года Дата учетной перерегистрации - 25 августа 2022 года Бизнес-идентификационный номер 220841046295 Местонахождение филиала: РК, Восточно-Казахстанская область, город Усть-Каменогорск, улица Виноградова, дом 5, н.п. 32, почтовый индекс 070010. Первый руководитель - Буржумбаева Альбина Саламатовна
15	Филиал в г.Усть-Каменогорск	

1.6 Виды деятельности эмитента

В соответствии с Уставом Эмитента, целью создания Эмитента является извлечение чистого дохода, а также развитие субъектов малого, среднего предпринимательства и улучшение благосостояния населения путем предоставления микрокредитов заемщикам в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан, Уставом и иными внутренними нормативными актами.

Предметом деятельности Эмитента является деятельность микрофинансовых организаций по предоставлению микрокредитов физическим и(или) юридическим лицам с обеспечением либо без обеспечения в размере, не превышающем двадцати тысячекратного размера месячного расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете.

Эмитент предоставляет микрокредиты на условиях срочности, возвратности, платности и целевого использования (при предоставлении целевого микрокредита).

Эмитент вправе осуществлять следующие дополнительные виды деятельности:

1. привлечение займов от резидентов и нерезидентов Республики Казахстан;
2. инвестирование собственных активов в ценные бумаги и другие финансовые инструменты;
3. оказание консультационных услуг по вопросам, связанным с деятельностью по предоставлению микрокредитов;
4. сдача в имущественный наем (аренду) собственного имущества;
5. реализация собственного имущества;
6. осуществление лизинговой деятельности;

7. реализация специальной литературы по вопросам деятельности микрофинансовых организаций на любых видах носителей информации;
8. осуществление функций платежного агента и платежного субагента;
9. заключение договоров страхования от имени и по поручению страховых организаций – резидентов Республики Казахстан в качестве страхового агента;
10. осуществление функций агента системы электронных денег в соответствии с законодательском Республики Казахстан;
11. факторинговые операции: приобретение прав требования платежа с покупателя товаров (работ, услуг) с принятием риска неплатежа;
12. форфейтинговые операции (форфетирование): оплата долгового обязательства покупателя товаров (работ, услуг) путем покупки векселя без оборота на продавца;
13. выдача гарантий, поручительств и иных обязательств, предусматривающих исполнение в денежной форме.

1.7 Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту и/или его ценным бумагам

На момент подготовки данного меморандума Эмитент не имеет рейтинга от международных и/или отечественных рейтинговых агентств. Рейтинг ценным бумагам Эмитента не присваивался.

1.8 Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность

Эмитент имеет бессрочную лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности № 01.21.0020.М от 26.03.2021 года, выданную Управлением региональных представителей в г. Астана Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков.

1.9 Участие в капитале других юридических лиц

По состоянию на 30 сентября 2023 года Эмитент не владеет акциями или долями участия в уставном капитале других юридических лиц.

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

По состоянию на 30 сентября 2023 года Эмитент в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах не участвует.

2 УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

2.1 Структура органов управления Эмитента

Согласно Уставу, утвержденному 25 апреля 2023 г., органами управления являются:

- Высший орган – Общее собрание;
- Наблюдательный орган – Совет директоров;

- Исполнительный орган – Генеральный директор.

2.2 Участники эмитента

Участниками Товарищества являются Ни Наталья Юрьевна (49,99%) и компания «Fortune Holdings SG Pte Ltd», зарегистрированная в соответствии с законодательством Сингапура (50,01%).

Наименование	«Fortune Holdings SG Pte Ltd»
Доля участия в оплаченном уставном капитале	50,01%
Дата, с которой крупный участник стал владеть 50,01% долей участия в уставном капитале Эмитента	04 мая 2023 года
Юридический и фактический адрес	Сингапур, 101, Аппер-Кросс-Стрит, №05-13, Народный парк (058357)

Фамилия, имя, отчество (при его наличии)	Ни Наталья Юрьевна
Доля участия в оплаченном уставном капитале	49,99%
Дата, с которой крупный участник стал владеть 49,99% долей участия в уставном капитале Эмитента	04 мая 2023 года
Резидентство	Республика Казахстан

Информация обо 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 пять и более процентов от общего количества его размещенных акций (оплаченного уставного капитала)

11.01.2023 года между Единственным участником эмитента, Ни Натальей Юрьевной (далее – Продавец) и компанией «Fortune Holdings SG Pte Ltd» (далее – Покупатель) был заключен нотариально удостоверенный Договор купли-продажи.

Покупателем доли участия эмитента является компания «Fortune Holdings SG Pte Ltd», которая зарегистрирована в соответствии с законодательством Сингапура, регистрационный номер 202214574E.

Согласно указанному договору Продавец продал, а Покупатель приобрел 50,01% доли участия.

Протоколом Общего собрания участников эмитента №1 от 25.04.2023 года принято решение об утверждении Устава (в новой редакции) и о перерегистрации эмитента в связи с изменением состава его участников.

04.05.2023 года состоялась государственная перерегистрация эмитента.
 С момента государственной перерегистрации, Участниками эмитента являются:
 - компания «Fortune Holdings SG Pte Ltd», владеет 50,01% доли участия;
 - Ни Наталья Юрьевна, владеет 49,99% доли участия.

2.3 Информация об IPO (SPO)

Не применимо.

2.4 Члены совета директоров эмитента

Наблюдательный орган – Совет директоров	
<p>Bartholomeuz Shehan Asela (Бартоломеуш Шехан Асела) Председатель Совета директоров Год рождения – 28.10.1984 г. Дата избрания: 21.08.2023 г.</p>	<p>- с октября 2017 года по настоящее время - помощник Генерального директора LOLC Holdings PLC; - с августа 2023 года по настоящее время - Председатель Совета директоров ТОО «МФО «R-Finance»;</p>
<p>Dias Seneviratne Shashika (Диас Сеневираатне Шашика) Член Совета директоров Год рождения – 08.07.1975 Дата избрания: 21.08.2023 г.</p>	<p>- в 2003 года принят в LOLC Holdings PLC, на должность юрисконсульта. Текущая должность - помощник Генерального директора по правовым вопросам LOLC Holdings PLC.; - с августа 2023 года по настоящее время - Член Совета директоров ТОО «МФО «R-Finance».</p>
<p>Ни Константин Аркадьевич Член Совета директоров Год рождения – 09.06.1997 Дата избрания: 21.08.2023 г.</p>	<p>- с июня 2021 года по настоящее время - директор ТОО «ROKOS LOGISTICS»; - с июня 2018 года по июнь 2019 года - управляющий директор ТОО «Автоломбард «Р-Финанс»; - с сентября 2017 года по настоящее время - учредитель ТОО «ROKOS GROUP GLOBAL»; - с апреля 2023 года Генеральный директор ТОО «МФО «R-Finance»; - с августа 2023 года по настоящее время - Член Совета директоров ТОО «МФО «R-Finance».</p>
<p>Размер суммарного вознаграждения и бонусов членам совета директоров эмитента (наблюдательного совета) за последний завершённый финансовый год</p>	<p>Вознаграждения и бонусы членам Совета директоров эмитента (наблюдательного совета) за последний завершённый финансовый год не выплачивались.</p>

Членам совета директоров не принадлежат доли участия в уставном капитале Эмитента.

2.5 Коллегиальный (Единоличный) исполнительный орган эмитента

Исполнительный орган – Генеральный директор	
<p>1) фамилия, имя, отчество (при его наличии) лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, либо фамилия, имя, отчество (при его наличии) руководителя и членов коллегиального исполнительного органа</p>	<p>Ни Роман Аркадьевич</p> <p>Год рождения – 12.08.1993г.</p>
<p>2) дата избрания с указанием полномочий лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, или членов коллегиального исполнительного органа и сведения об их трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке</p>	<p>Трудовая деятельность:</p> <ul style="list-style-type: none"> - учредитель ТОО «МФО «R-Finance» с мая 2020 года по июнь 2022 года; - Генеральный директор ТОО «МФО «R-Finance» с мая 2020 года по настоящее время; - учредитель и Генеральный директор ТОО «Автоломбард «Р-Финанс» с октября 2017 года по май 2020 года. <p>Дата избрания (переизбрания): 13 апреля 2023 года.</p> <p>Полномочия:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) осуществляет текущее руководство деятельностью Товарищества и ведение его дел; 2) без доверенности действует от имени Эмитента в пределах предоставленных ему полномочий, представляет его интересы; 3) выдает доверенности на право представлять Эмитента, в том числе доверенности с правом передоверия, пользуется правом распоряжения денежными средствами; 4) является высшим должностным лицом; 5) в отношении работников Товарищества утверждает штаты, определяет системы оплаты труда, устанавливает размеры должностных окладов, принимает меры их поощрения и налагает дисциплинарные взыскания; 6) распоряжается имуществом Эмитента в пределах, установленных Участником; 7) утверждает внутренние правила, регламенты, инструкции, процедуры их принятия и других документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента, кроме документов утверждение которых Уставом Товарищества отнесено к компетенции Участника.
<p>3) процентное соотношение голосующих акций или долей участия в уставном капитале, принадлежащих лицу, единолично осуществляющему функции исполнительного органа эмитента, или каждому из членов</p>	<p>0%</p>

коллегиального исполнительного органа эмитента, к общему количеству голосующих акций или долей участия в уставном капитале эмитента	
Размер суммарного вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа эмитента за последний завершённый финансовый год	Общая сумма вознаграждения, выплаченная руководящему составу, составила 20 106 тыс. тенге за 2022 год, 20 424 тыс. тенге за 2021 год и 19 690 тыс. тенге за 1 полугодие 2023 года.

2.6 Иные органы эмитента

Отсутствуют иные органы Эмитента.

Среднесписочная численность работников ТОО «МФО «R-Finance» на 30 сентября 2023 года составляет 169 человек.

2.7 Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента

Наименование структурного подразделения/должности	Ф.И.О. руководителя структурного подразделения/лица, занимающего должность
Генеральный директор	Ни Роман Аркадьевич
Управляющий директор по финансам и рискам	Молдахметова Гулим Коблановна
Операционный директор	Касенов Кайрат Ринатович
HR директор	Мукажанова Айнель Кайратовна
Инвестиционный советник	Искаков Ерболат Едигенович
Главный бухгалтер	Алтынбекова Айгуль Багдатовна
Начальник юридического отдела	Утин Арсен Мекешевич
IT специалист	Соғумбаев Мурат Жанибекович

3 ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

3.1 Отрасль эмитента

Согласно данным Ассоциации микрофинансовых организаций Казахстана спрос на услуги микрофинансовых организаций растёт с каждым годом, что подтверждается растущим числом зарегистрированных микрофинансовых организаций: с 71 МФО на 01 января 2016 года до 249 МФО по состоянию на 01 июля 2023 года. Кредитный портфель МФО на 01 июля 2023 года по данным Национального Банка РК (НБ РК) составил 1,12 трлн. тенге, портфель увеличился с начала 2023 года на 21%. Чистая прибыль микрофинансовых организаций по состоянию на 1 июля 2023 составила 73,1 млрд. тенге.

ТОО «МФО «R-Finance» занимает 13 (тринадцатое) место среди крупнейших МФО в Казахстане, по состоянию на 01 июля 2023 года. Эмитент занимает 1,43% доли микрофинансового рынка по объёму активов. Портфель Эмитента по состоянию на 01 июля 2023 года составил 10,5 млрд тенге.

Чистая прибыль Эмитента за 2022 год составила 766,8 млн. тенге, что 2,6 раз больше аналогичного показателя за 2021 год (292,7 млн. тенге).

Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой эмитент осуществляет свою деятельность, и положение эмитента в данной отрасли

Рынок услуг микрофинансовых организаций – самый быстрорастущий в финансовом секторе Казахстана. За 2021–2023 годы сумма активов данных организаций увеличивается в среднем на 45% в год. С каждым годом наблюдается значительный рост спроса на услуги микрофинансовых организаций и, как реакция рынка на спрос, рост числа микрофинансовых организаций.

С 1 января 2020 года микрофинансовые организации стали объектом регулирования Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «Уполномоченный орган»). Вместе с тем рынок получил новые возможности. К примеру, на законодательном уровне был увеличен максимальный размер микрокредита с восьмьютысячекратного размера МРП до двадцатитысячекратного МРП. Таким образом, микрофинансовые организации могут предоставлять микрокредиты до 69 млн. тг., что позволит вовлечь в сферу микрокредитных услуг субъекты среднего и крупного бизнеса.

Изменения в законодательстве позволили микрофинансовым организациям с начала 2020 года внедрить новые для сектора услуги. Так, помимо предоставления микрокредитов, организации, осуществляющие микрофинансовую деятельность, могут инвестировать собственные активы в ценные бумаги и иные финансовые инструменты, осуществлять лизинговую деятельность, факторинговые и форфейтинговые операции, предоставлять микрокредиты электронным способом, осуществлять функции платежного агента и платежного субагента, а также агента системы электронных денег. Кроме того, микрофинансовые организации могут осуществлять деятельность в форме акционерного общества, выпускать ценные бумаги и облигации. Учитывая требуемые для этого инвестиции, предположительно, воспользоваться этими дополнительными возможностями и опциями смогут только крупные или средние микрофинансовые организации.

Описанные изменения позволили микрофинансовым организациям выйти на новый уровень. Возможность осуществлять деятельность в форме акционерного общества и выпускать ценные бумаги - в том числе облигации - будет способствовать решению проблем фондирования микрофинансовых организаций, а также окажет влияние на приток инвестиций в сектор микрокредитования. Выдача микрокредитов в электронном формате, в свою очередь, позволит расширить доступность получения кредитов, что в дальнейшем поспособствует росту ссудного портфеля микрофинансовых организаций.

3.2 Конкуренты эмитента

Согласно изменениям в законодательство, вступившим в силу с 01.01.2021 года, микрофинансовая деятельность подлежит обязательному лицензированию. Данные изменения повысили входной барьер в отрасль. Следовательно, вероятность входа новых конкурентов в отрасль минимальная.

По состоянию на 01 июля 2023 года микрофинансовый сектор Республики Казахстан представлен 249 микрофинансовыми организациями (получившие лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности).

В качестве крупных конкурентов отрасли в целом можно рассматривать наиболее крупные микрофинансовые организации Республики Казахстан:

№	Наименование	Размер активов, тыс. тенге (на 01.07.2023)	Доля в совокупном показателе	Местонахождение
1	ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»	260 686 270	20,63%	Республика Казахстан, 050004, г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Нурсултана Назарбаева, 50
2	ТОО "Микрофинансовая организация "Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан"	183 609 057	14,53%	Республика Казахстан, A25D7C9, г.Алматы, Медеуский р-н, пр. Достык, 232
3	ТОО «Микрофинансовая организация «MyCar Finance»	166 770 833	13,19	Республика Казахстан, г.Алматы, Бостандыкский район, ул. Абиш Кекилбайулы, д.34
4	АО «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс»	97 315 657	7,70%	Республика Казахстан, 050012, г. Алматы, Алмалинский р-н, пр. Сейфуллина, 502
5	ТОО «Микрофинансовая организация «TAS FINANCE GROUP»	45 782 830	3,62%	Республика Казахстан, 071500, Абайская обл., Аксуат р-н, ул. Кабекова, 16
6	ТОО «Микрофинансовая организация «Шинхан Финанс»	45 699 954	3,62%	Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, ул. Ауэзова, 48
7	ТОО «Микрофинансовая организация «Арнур Кредит»	37 321 332	2,72%	Республика Казахстан, X12M3C5, г. Шымкент, Аль-Фарабийский р-н, ул. Байтурсынова, 10/2
8	ТОО "Микрофинансовая организация "Lending and Financy technologies"	34 359 800	2,29%	Республика Казахстан, Костанайская область, город Костанай, улица Амангельды, дом 46
9	ТОО «Микрофинансовая организация «Азиатский кредитный фонд»	28 886 953	2,09%	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Ауэзова д. 60
10	ТОО «Микрофинансовая организация «Робокэш.кз»	26 378 110	1,90%	Республика Казахстан, г.Алматы, Алмалинский район, улица Монгольская, дом 44
11	ТОО "Микрофинансовая организация "FREEDOM FINANCE Credit"	23 958 581	1,50%	Республика Казахстан, г.Алматы, ул. Желтоксан, д. 115
12	ТОО «Микрофинансовая организация «БиЭнКей Финанс Казахстан»	18 971 210	1,50%	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Ауэзова д. 60
13	ТОО «МФО «R-Finance»	18 105 386	1,43%	Республика Казахстан, 010000, г. Астана,

				Байконыр р-н, ул. Александра Пушкина, 75
14	ТОО "Микрофинансовая организация "Взаймы"	16 705 724	1,32%	Республика Казахстан, г. Алматы, Медеуский район, улица Тулебаева, дом 38/61
15	ТОО "Микрофинансовая организация "Ырыс"	13 349 945	1,06%	Республика Казахстан, Туркестанская область, г. Туркестан, Проспект Тауке Хан, Дом 321

ТОО «МФО «R-Finance» занимает 13 (тринадцатое) место среди крупнейших МФО в Казахстане, по состоянию на 01 июля 2023 года. Эмитент занимает 1,43% доли микрофинансового рынка по объему активов. Портфель ТОО «МФО «R-Finance» по состоянию на 01 июля 2023 года составил 10,5 млрд тенге.

Чистая прибыль ТОО «МФО «R-Finance» за 2022 год составила 766,8 млн. тенге, что 2,6 раз больше аналогичного показателя за 2021 год (292,7 млн. тенге).

Ввиду существующих пруденциальных требований и нормативных ограничений, а также продуктов, предлагаемых микрофинансовыми организациями в Казахстане, сфера микрофинансовых услуг относительно однородна. Предлагаемые на рынке микрокредиты слабо дифференцированы. Микрокредитные решения отличаются по типу (обеспеченные или необеспеченные), по методу оформления займа (онлайн или оффлайн), по срочности и по объемам.

Микрофинансовая деятельность является лицензируемой деятельностью в Казахстане, где для получения лицензии необходимо соответствие квалификационным требованиям, предъявляемым регулятором, которые включают в себя наличие требуемых информационных систем, квалифицированного персонала, минимального оплаченного уставного капитала, собственного капитала, правил предоставления микрокредитов, выполнение требований законодательства в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. В дополнение к этому обязательно соблюдение нормативов, установленных Национальным банком РК, касаемо минимальных размеров уставного и собственного капиталов, достаточности собственного капитала, максимального размера риска на одного заемщика и коэффициента левереджа.

ТОО «МФО «R-Finance» с 2017 года успешно занимается бизнесом по предоставлению микрокредитов под залог автомобилей, спецтранспорта и коммерческих авто. При этом на конец 2022 года Эмитент не имеет беззалоговых займов клиентам.

Преимущества перед другими микрофинансовыми организациями:

- Выдача микрокредита под рыночную стоимость автомобиля;
- Автомобиль остается у клиентов;
- Одобряются как новые, так и старые автомобили;
- Минимум документации;
- Кредитная история не имеет значения;
- Никаких лишних и скрытых комиссий и др.

Также ТОО «МФО «R-Finance» продолжает развивать новые продукты, которые максимально и выгодно упростят выдачу микрокредита.

3.3 Сведения о поставщиках и потребителях эмитента

Сезонность в деятельности Эмитента отсутствует. Эмитент не зависит от поставщиков и потребителей. Эмитент не занимается импортом и экспортом сырья и материалов.

По состоянию на 30 09 2023 года у Эмитента отсутствуют потребители услуг Эмитента, объем оказываемых услуг которым составляет 10 (десять) и более процентов от общей стоимости услуг, оказываемых Эмитентом.

По состоянию на 30 09 2023 года у Эмитента отсутствуют 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).

3.4 Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента

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

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.

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;

- Электронное подписание договоров микрокредита и договоров залога;
- Система скоринга.

Технологические факторы, которые предполагают угрозы для Эмитента:

- Отсутствие возможности пользования ресурсами с открытых источников информации и отчетов сервисов Государственного кредитного бюро, Первого Кредитного бюро, Котрга и т.д.

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

- стихийные природные бедствия;
- техногенные катастрофы.

3.5 Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента

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

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 тыс. тенге

По состоянию на 30 июня 2023 года у Эмитента не было никаких капитальных вложений.

3.6 Сведения об участии в судебных процессах/ о применённых мерах воздействия

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

Административные санкции на Эмитента и его должностных лиц в течение последнего года не налагались.

По состоянию на дату составления меморандума неисполненных мер воздействия наложенных на Эмитента и его должностных лиц нет.

Эмитент не участвует в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента либо наложение на него денежных и иных обязательств на сумму 1000 МРП и более.

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

3.7 Основные риски, связанные с деятельностью эмитента

1	Отраслевые риски	Эмитент принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед эмитентом в установленный срок. Эмитент контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика в
---	------------------	---

		зависимости от вклада участника в Уставный капитал Эмитента. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности. Кроме этого, эмитент управляет кредитным риском путем получения обеспечения.
2	Финансовые риски	Финансовые риски Эмитента можно оценивать как незначительные, так как финансовое состояние Эмитента, его ликвидность, результаты деятельности от валютного курса не зависят. Эмитент не подвержен рискам, связанным с изменением процентных ставок. В дополнение, согласно внутренней политике Эмитента, уровень ликвидности и соответствия проверяется на постоянной основе.
3	Правовой риск	Правовые риски для Эмитента связаны с возможными изменениями законодательной базы, регулирующей сферу его деятельности.
4	Риск потери деловой репутации	Риск потери деловой репутации отсутствует ввиду того, что Эмитент осуществляет контроль за достоверностью финансовой отчетности и другой публикуемой информации, представляемой клиентам, контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным сторонам, проводит ежегодный аудит, осуществляет мониторинг деловой репутации клиентов и контрагентов
5	Стратегический риск	Стратегический риск для Эмитента минимальный, так как деятельность Эмитента носит регулирующий характер. При принятии решений о дальнейшем развитии и, в целом, стратегии, Эмитентом проводится очень тщательная процедура согласования, прогнозирования и последующего мониторинга.
6	Риски, связанные с деятельностью Эмитента	Эмитент подвержен риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Эмитент подвержен незначительному процентному риску, так как начисленные проценты погашаются по истечению срока кредита.
7	Страновой риск	Эмитент не имеет иностранных контрагентов. Основная деятельность Эмитента осуществляется только в Республике Казахстан.
8	Операционный риск	Операционный риск имеет для Эмитента среднюю значимость, так как он присущ всем направлениям деятельности Эмитента, процессам и системам, поэтому эффективное управление операционным риском всегда является одним из основных элементов системы управления рисками Эмитента.

9	Экологические риски	Риски, связанные с климатическими и экологическими факторами, не оказывают существенного влияния на деятельность эмитента
---	---------------------	---

1) отраслевые риски – описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение им обязательств по ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках).

Отраслевой риск как возможное ухудшения отрасли Эмитента оценивается как достаточно низкий. Среди наиболее значимых рисков, относящихся к деятельности Эмитента, можно выделить следующие в порядке значимости:

1. изменение законодательства в области микрофинансовой деятельности;
2. риски, связанные с действиями компаний, которые осуществляют свою деятельность не в рамках законодательства, что приводит к снижению уровня доверия к рынку;
3. политическая и экономическая нестабильность;
4. ухудшение общего инвестиционного климата в Республике Казахстан, связанного с усилением экономических санкций со стороны Соединенных Штатов Америки, стран Европейского Союза и других государств в отношении РФ;
5. усиление волатильности на финансовых рынках;
6. рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала.

2) финансовые риски – описывается подверженность финансового состояния эмитента рискам, связанным с неблагоприятным изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, а также рыночных цен на ценные бумаги и производные финансовые инструменты.

Существует крайне низкий риск, связанный с изменением курса валют, а также роста инфляции на рынке. На сегодняшний день уровень инфляции стабилен на уровне мировых стандартов, с другой стороны, резкое изменение курса валют может ухудшить финансовое состояние эмитента. Однако сам финансовый риск как риск финансового состояния связанных с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, а также рыночных цен на ценные бумаги и других финансовых инструментов, является низким. Это связано с тем, что финансовое состояние Эмитента не сильно зависит от данных параметров финансового риска. С другой стороны, для оценки данного риска проводится постоянный мониторинг и оценка ликвидности в рамках внутреннего регламента Эмитента. Также необходимо учесть ресурсную базу МФО, которая включает внутренние и внешние источники для обеспечения стабильной деятельности работы.

3) правовой риск – описывается риск, возникновения у эмитента убытков вследствие: изменений валютного, налогового, таможенного законодательства Республики Казахстан;

1. изменений валютного, налогового, таможенного законодательства Республики Казахстан;
2. требований по лицензированию основной деятельности эмитента;
3. несоблюдения эмитентом требований гражданского законодательства Республики Казахстан и условий заключенных договоров;

4. допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (получение неправильных юридических консультаций или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);

Правовой риск для Эмитента является низким, однако в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах постоянно вносятся корректировки, в связи с этим имеет место быть риск возникновения убытков, связанных с изменением в налоговом законодательстве РК. Проверки и аудит надзорных органов проводятся на регулярной основе и не выявили серьезных нарушений в компании Эмитента.

В 2020 году в Казахстане были изменены законодательство и требования к работе МФО. Был создан специальный надзорный орган – агентство по финансовому регулированию и развитию. Под его контроль сегодня попадают функционирующие МФО.

Значительно трансформируется учетная регистрация. С 2020 года в Казахстане вступили в действие обновленные требования к ведению предпринимательской деятельности в сфере микрокредитования. Установлен минимальный размер капитала для начала деятельности, который должен составлять не менее 100 миллионов тенге.

В настоящее время МФО в Казахстане обязаны подавать в контролирующий орган годовую финансовую отчетность, так как бизнес подконтролен Национальному Банку Республики Казахстан. Функционируют отраслевая ассоциация для содействия и помощи бизнесу в решении различных вопросов, связанных с деятельностью микрофинансовых организаций.

Таким образом, осуществляется государственный надзор над отраслью в стране, что в свою очередь увеличивает надежность данного рынка. Тем самым правовой риск оценивается как незначительный.

4) риск потери деловой репутации (репутационный риск) – описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом;

Риск, связанный с деловой репутацией, а именно связанный с негативным представлением о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента и качестве услуг - минимален, так как Эмитент проводит аудит и контроль за предоставленной информацией, а также другой аналогичной публикуемой информацией в органы регулирования и надзора, а также контрагентам. В рамках контроля и предоставления информации Эмитент осуществляет внутренний ежегодный аудит, а также проводит постоянный мониторинг за деловой репутацией своих контрагентов.

5) стратегический риск – описывается 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;

Эмитент имеет достаточный опыт для удержания риска на минимальном уровне, деятельность Эмитента четко регулируется внутренним регламентом и правилами, в соответствии с ней стратегия о дальнейшем развитии проходит тщательную процедуры оценки и согласования на всех ключевых уровнях. Корректировка стратегии, проводится с помощью мониторинга ситуации и прогнозированием возможных событий.

б) риски, связанные с деятельностью эмитента – описываются риски, свойственные исключительно к деятельности эмитента или связанные с основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы);

Эмитент имеет бессрочную лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности № 01.21.0020.М от 26.03.21 года. По состоянию на дату утверждения настоящего меморандума ценных бумаг Эмитент не предоставлял обеспечение по долгам третьих лиц и не имеет дочерних обществ. Эмитент не имеет потребителей, на оборот с которыми приходится не более 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Эмитента. Эмитент не осуществляет и не спонсирует работу, в обороте которой включает природные ресурсы.

7) страновой риск – описывается риск возникновения у эмитента убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей законодательства страны его резидентства (независимо от финансового положения самого контрагента);

Страновой риск оценивается как низкий так как у Эмитента нет иностранных контрагентов, основными контрагентами Эмитента являются резиденты РК

8) операционный риск – описывается риск возникновения расходов (убытков) в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны работников эмитента, ненадлежащего функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий;

Операционный риск для Эмитента является низким, в связи с тем, что работниками эмитента при осуществлении внутренних процессов проводится внутренний контроль, внешние события также учитываются при контроле за осуществлением внутренних процессов. При этом, при работе с контрагентами, работниками используется принцип “ответственного кредитования”, при котором даётся возможность принятия взвешенного и обдуманного решения контрагенту.

9) экологические риски – описываются риски, связанные с климатическими и экологическими факторами, способными оказать влияние на деятельность эмитента.

Риски, связанные с климатическими и экологическими факторами, не оказывают существенного влияния на деятельность эмитента.

4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

4.1 Сведения о финансовых услугах

Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении последних трех лет оказывают эмитенту финансовые услуги, включая их полные наименования, 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

18 июля 2022 года Компания открыла кредитную линию в АО «ForteBank» на пополнение оборотных средств. Срок кредитной линии – до 18 июля 2025 года. Лимит – 7 378 500 тыс. тенге, обеспечением кредитной линии являются личные средства участника, права требования по займам физических лиц (денежные средства, поступающие в будущем), денежные средства Компании на отдельном счете, гарантии участника и ТОО «Специальная финансовая компания «TRUST» на всю сумму обязательств по Соглашению об открытии кредитной линии.

Компания также размещает временно свободные денежные средства на депозите АО «ForteBank» со ставкой вознаграждения 13,25% годовых по вкладам в тенге, 0,01% годовых по вкладам в долларах США.

Полное официальное наименование финансового института	Местонахождение	ФИО первого руководителя	Краткое описание оказанных услуг
Акционерное общество «ForteBank»	Республика Казахстан, г. Астана, ул. Достык, 8/1	Пирматов Бекжан Олжаевич	текущие счета, депозиты, операционное обслуживание
Акционерное общество «Нурбанк»	Республика Казахстан г. Алматы, пр. Абая, 10 «В»	Мусатаева Гульнара Абаевна	текущие счета, операционное обслуживание
Акционерное общество «Банк ЦентрКредит»	г.Алматы, Медеуский р-н, Проспект Аль-Фараби, д.38	Владимиров Руслан Владимирович	текущие счета, операционное обслуживание
Акционерное общество «Центральный депозитарий ценных бумаг»	Республика Казахстан, г. Алматы, мкр-н «Самал-1»	Мухамеджанов Адиль Нурланович	услуги по ведению реестра держателей ценных бумаг

Финансовым консультантом Эмитента по выпуску Облигаций является Акционерное общество «BCC Invest». АО «BCC Invest» имеет лицензию №3.2.235/12 от 10 июля 2018г., выданную Национальным Банком Республики Казахстан на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг. Первый руководитель: Председатель Правления – Данияр Шаяхметов.

Юридический и фактический адрес финансового консультанта: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Панфилова 98, Блок Б.

4.2 Сведения об аудиторских организациях

Аудиторской организацией, осуществлявшей аудит финансовой отчетности Эмитента за последние два завершённых 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.

Аудитор ТОО «Almir Consulting» (2019 год) - Махамбетова Г.У. (квалификационное свидетельство аудитора №МФ-0000171 от 23.12.2013г.).

Аудитор ТОО «Almir Consulting» (2018 год) - Трегуба И.Е. (квалификационное свидетельство аудитора №0000464 от 14.11.1998г.).

Директором ТОО «Almir Consulting» является Искендинова Бахытжан Касымовна.

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

5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

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

Компания предоставила финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудированной годовой финансовой отчетности ТОО «МФО «R-Finance» за 2021-2022 годы, и на основе неаудированной отчетности за период, закончившийся 30 июня 2023 года.

	<i>тыс. тенге</i>		
Отчет о финансовом положении	31.12.2021 (аудировано)	31.12.2022 (аудировано)	30.06.2023* (неаудировано)
Денежные средства и их эквиваленты	491 494	492 197	2 927 537
Вклады размещенные	197 912	429 906	3 755 632
Займы выданные	5 273 251	7 631 470	10 508 796
Прочая дебиторская задолженность	3 000 234	7 777	11 936
Прочие текущие активы	15 192	28 176	35 692
Переплата по подоходному налогу	9 592	6 139	21
Основные средства и нематериальные активы	34 441	846 134	839 522
Отложенные налоговые активы	42 328	26 113	26 249
Итого активы	9 064 444	9 467 912	18 105 385
Займы полученные	1 946 670	3 018 494	3 940 713
Краткосрочная кредиторская задолженность	3 551 030	7 172	22 546
Оценочные обязательства	16 479	14 011	21 936
Прочие текущие обязательства	21 641	41 908	89 526
Задолженность по выпущенным облигациям	2 046 890	3 246 516	8 328 185
Итого обязательства	7 582 710	6 328 101	12 402 906
Уставный капитал	500 006	1 391 223	4 405 061
Нераспределенная прибыль	981 728	1 748 588	1 297 418
Итого капитал	1 481 734	3 139 811	5 702 479
Всего капитал и обязательства	9 064 444	9 467 912	18 105 385

*Неаудировано

	<i>тыс. тенге</i>		
Отчет о прибылях и убытках	31.12.2021 (аудировано)	31.12.2022 (аудировано)	30.06.2023* (неаудировано)
Процентные доходы	1 719 297	2 841 281	1 970 974
Расходы по реализации услуг	(151 472)	(130 591)	(55 598)
Процентные расходы	(460 654)	(816 101)	(816 752)
Итого операционная прибыль	1 107 171	1 894 589	1 098 624

Административные расходы	(589 472)	(893 362)	(659 391)
Прочие расходы	(121 034)	(22 088)	(10 999)
Прибыль (убыток) до налогообложения	396 665	979 139	428 234
Расходы по подоходному налогу	(103 869)	(212 279)	(112 544)
Прибыль (убыток) после налогообложения	292 796	766 860	315 690
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год	292 796	766 860	315 690

*Неаудировано

Отчет о движении денежных средств	тыс. тенге		
	31.12.2021 (аудировано)	31.12.2022 (аудировано)	30.06.2023* (неаудировано)
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
Поступление денежных средств, всего, в том числе:	10 842 886	14 644 158	8 951 959
погашение основного долга по выданным займам	7 029 053	10 993 183	7 012 310
вознаграждения по выданным займам	1 652 377	2 770 519	1 778 485
пени (неустойки) по выданным займам	47 093	92 957	63 451
возмещение госпошлины	17 846	24 745	17 124
авансы, полученные по выданным займам	10 886	9 991	5 842
поступление по займам, переданным по договорам уступки прав требования	2 082 698	-	2 776
вознаграждение по депозиту	920	11 442	71 851
возврат займа от сотрудников	2 013	3 583	120
возврат прочих займов	-	737 000	-
прочие поступления	-	738	-
Выбытие денежных средств, всего, в том числе:	(11 495 850)	(16 242 570)	(10 978 596)
займы, выданные физическим лицам	(9 815 685)	(13 570 867)	(9 877 853)
выплаты по договорам уступки прав требования	(75 655)	(845 005)	(350)
платежи поставщикам за товары и услуги	(316 526)	(472 707)	(287 742)
выплаты по заработной плате	(322 071)	(392 736)	(232 801)
выплата вознаграждений по займам	(249 978)	(281 153)	(279 680)
корпоративный подоходный налог	(74 285)	(190 605)	(94 069)
налоги и прочие платежи в бюджет	(114 215)	(160 342)	(183 301)
займы, выданные сотрудникам	(23 000)	(81 700)	(4 100)
прочие займы	(500 000)	(237 000)	-
прочие выплаты	(4 435)	(10 455)	(18 700)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(652 964)	(1 598 412)	(2 026 637)

II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности

Поступление денежных средств, всего	34 835	–	41 207 000
реализация основных средств	–	–	–
Частичное изъятие с депозита	34 835	–	41 207 000
Выбытие денежных средств, всего	(204 079)	(1 063 812)	(44 550 777)
приобретение основных средств	(6 399)	(832 812)	(17 777)
размещение на депозит	(197 680)	(231 000)	(44 533 000)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	(169 244)	(1 063 812)	(3 343 777)

III. Движение денежных средств от финансовой деятельности

Поступление денежных средств, всего	6 516 526	6 270 507	14 382 050
получение займов	4 302 846	4 194 660	5 599 500
размещение выпущенных облигаций	2 213 680	1 184 630	5 768 712
взнос в уставный капитал	–	891 217	3 013 838
Выбытие денежных средств, всего	(5 695 145)	(3 638 537)	(6 567 719)
погашение займов	(4 368 698)	(3 132 286)	(4 675 719)
выкуп размещенных облигаций	(654 633)	–	(683 425)
выплата вознаграждений по облигациям	(184 489)	(506 251)	(508 051)
выплата дивидендов	(487 325)	–	(700 524)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	821 381	2 631 970	7 814 331
Чистое изменение в денежных средствах	(827)	(30 254)	2 443 917
<i>Влияние обменных курсов валют к тенге</i>	<i>8 399</i>	<i>30 957</i>	<i>(8 577)</i>
Денежные средства на начало отчетного периода	483 922	491 494	492 197
Денежные средства на конец отчетного периода	491 494	492 197	2 927 537

*Неаудировано

тыс. тенге

Отчет об изменениях в капитале	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2021 года (аудировано)	500 006	981 728	1 481 734
Совокупный доход за год	–	766 860	766 860
Увеличение уставного капитала	891 217	0	891 217
Сальдо на 31 декабря 2022 года (аудировано)	1 391 223	1 748 588	3 139 811
Прибыль (убыток) за год	-	315 690	315 690
Выплата дивидендов	-	(766 860)	(766 860)
Увеличение уставного капитала	3 013 838	–	3 013 838
Сальдо на 30 июня 2023 года (неаудировано)*	4 405 061	1 297 418	5 702 479

**Неаудировно*

6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЭМИТЕНТА

6.1 АКТИВЫ

6.1.1 Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы по состоянию на 30.06.2023 г. в тыс. тенге (неаудировано).

Переоценка основных средств и нематериальных активов за последние 3 завершённых финансовых года и за 6 месяцев 2023 года не осуществлялась.

тыс. тенге

Основные средства	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Программное обеспечение	Всего
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2021 года	-	38 259	8 116	13 740	1 027	61 142
Поступление	709 380	29 851	10 278	83 303	-	832 812
Выбытие	-	(8 698)	-	(5 344)	-	(14 042)
На 31 декабря 2022 года	709 380	59 412	18 394	91 699	1 027	879 912
Поступление		14 720		2 981	2 066	19 767
Выбытие		(134)		(122)		(256)
На 30 июня 2023 года	709 380	73 998	18 394	94 558	3 093	899 423
Накопленный износ						
На 31 декабря 2021 года	-	(14 197)	(3 956)	(8 291)	(257)	(26 701)
Амортизация за период	(5 912)	(5 831)	(2 076)	(6 032)	(205)	(20 056)
Амортизация по выбывшим основным средствам и нематериальным активам	-	8 433	-	4 546	-	12 979
На 31 декабря 2022 года	(5 912)	(11 595)	(6 032)	(9 777)	(462)	(33 778)
Амортизация за период	(8 867)	(6 320)	(1 038)	(9 689)	(287)	(26 201)
Амортизация по выбывшим основным средствам и нематериальным активам				78		78
На 30 июня 2023 года	(14 779)	(17 915)	(7 070)	(19 388)	(749)	(59 901)
Балансовая стоимость 31 декабря 2022 года	703 468	47 817	12 362	81 922	565	846 134
Балансовая стоимость 30 июня 2023 года	694 601	56 083	11 324	75 170	2 344	839 522
Доля износа ОС	2,08%	24,21%	38,44%	20,50%	24,22%	6,66%

Незавершённое капитальное строительство

По состоянию на 30.06.2023 года у Эмитента отсутствуют объекты незавершённого капитального строительства.

6.1.2 Финансовые активы

Финансовые активы по состоянию на 30.06.2023 года.

тыс. тенге

Финансовые активы	Тенге	Доллар США	Итого
Краткосрочные активы	10 837 521	14 632	10 852 153
Денежные средства	771 136		771 136
Вклады размещенные	3 741 000	14 632	3 755 632
Займы выданные	6 313 449	-	6 313 449
Прочая дебиторская задолженность	11 936	-	11 936
Долгосрочные активы	5 895 347	456 401	6 351 748
Денежные средства	1 700 000	456 401	2 156 401
Займы выданные	4 195 347		4 195 347
Итого	16 732 868	471 033	17 203 901

6.1.3 Займы выданные/ финансовая помощь

По состоянию на 30.06.2023 года.

тыс. тенге

Займы выданные	30.06.2023 (неаудировано)
Краткосрочные займы выданные	6 313 449
Краткосрочные предоставленные займы третьим лицам*	4 850 471
Просроченная задолженность по предоставленным займам **	1 445 558
Краткосрочные вознаграждения к получению	255 661
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по займам	(242 196)
Займы, предоставленные сотрудникам	3 972
Дисконт по займам, предоставленным сотрудникам	(17)
Прочие займы	-
Долгосрочные займы выданные	4 195 347
Долгосрочные предоставленные займы третьим лицам	4 195 230
Займы, предоставленные сотрудникам	145
Дисконт по займам, предоставленным сотрудникам	(28)
Итого	10 508 796

*Краткосрочные предоставленные займы клиентам представляют собой займы физическим лицам на срок от 1 дня до 12 месяцев под залог автотранспортных средств в пределах допустимой уполномоченным органом ставки вознаграждения.

** Просроченная задолженность по предоставленным займам, представляет собой невыполнение обязательств заемщиков по основной сумме долга, которая превышает 30 дней.

*** Долгосрочные предоставленные займы клиентам представляет собой займы физическим лицам на срок 13-24 месяцев под залог автотранспортных средств пределах допустимой уполномоченным органом ставки вознаграждения.

Компания предоставляет краткосрочные и долгосрочные беспроцентные займы своим сотрудникам. Долгосрочные беспроцентные займы сотрудникам отражены по текущей (дисконтированной) стоимости, исходя из срока погашения и рыночной ставки на дату выдачи займа от одного года до пяти лет по ставке 21,17% годовых.

6.1.4 Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 30.06.2023 года прочая дебиторская задолженность составила 11 936 тыс. тенге, из них просроченная дебиторская задолженность составила 8 582 тыс. тенге, или 72% от общей суммы прочей дебиторской задолженности.

Вся дебиторская задолженность является краткосрочной. Резервы на задолженность заемщиков по возмещению госпошлины сформированы в полном объеме.

Резервы по задолженности заемщика по возмещению госпошлины формируются в размере 10% при просрочке от 100 до 179 дней, 25% - при просрочке от 180 до 369 дней, 100% - при просрочке свыше 370 дней.

Вся имеющаяся дебиторская задолженность является краткосрочной и выражена в тенге.

тыс. тенге

Краткосрочная дебиторская задолженность	31.12.2021 (аудировано)	31.12.2022 (аудировано)	30.06.2023 (неаудировано)
Задолженность заемщиков по возмещению госпошлины	6 823	13 026	19 943
Дебиторская задолженность по договору уступки права требования	3 027 188	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(33 777)	(5 249)	(8 007)
Итого	3 000 234	7 777	11 936

6.1.5 Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные

На 31 декабря 2021-2022 года и на 30 июня 2023 года, денежные средства и их эквиваленты включали:

тыс. тенге

Денежные средства	31.12.2021 (аудировано)	31.12.2022 (аудировано)	30.06.2023 (неаудировано)
Денежные средства в кассе	4 001	2 992	102 447
Денежные средства на счете в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	50 129	2	-
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	2 831	22 495	666 670
Денежные средства на текущих банковских счетах в валюте	-	-	-

Денежные средства в тенге, ограниченные в использовании	-	-	1 700 000
Денежные средства в валюте, ограниченные в использовании	433 959	464 963	456 401
Денежные средства в пути	574	1 747	2 019
Итого	491 494	492 197	2 927 537

Согласно договору о залоге денег (заклад) № ZM-03-33/ЗД-2018/6 от 05 октября 2021 года Компания предоставила в залог 453 969 тыс. тенге (1 005 000 долларов США) в счет обеспечения своих обязательств перед АО «ForteBank» по кредитной линии и договора № 01/АДМ-2022/102811N от 21.11.2022 года – 1 200 000 тыс. тенге.

Ниже представлен анализ денежных средств и размещенных вкладов по кредитному качеству в разрезе банков:

тыс.тенге

Денежные средства и вклады	31.12.2021 (аудировано)	31.12.2022 (аудировано)	30.06.2023 (неаудировано)
Наличные денежные средства в кассе	4 001	2 992	102 477
Денежные средства в пути	574	1 747	2 019
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	50 129	2	621 589
АО «ForteBank»	634 702	917 164	5 954 652
АО «Нурбанк»	-	198	2 411
АО «БЦК»	-	-	50

тыс.тенге

Вклады размещенные	31.12.2021 (аудировано)	31.12.2022 (аудировано)	30.06.2023 (неаудировано)
Вклады, размещенные в банке в валюте	13 912	14 906	14 632
Вклады, размещенные в банке в тенге	184 000	415 000	3 741 000
Итого	197 912	429 906	3 755 632

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания разместила временно свободные денежные средства во вклад в иностранной и национальной валюте. Ставка вознаграждения по вкладу в долларах США – 0,01% годовых с ежемесячной выплатой, а по вкладам в тенге 10,5% и 14,5% годовых с выплатой вознаграждения ежемесячно. Период размещения от 5 дней до 32 месяцев.

По состоянию на 30 июня 2023 года Компания разместила временно свободные денежные средства в два вклада: в национальной и в иностранной валюте. Ставка вознаграждения по вкладу в тенге составляет 14,5% годовых с выплатой вознаграждения ежемесячно, по вкладу в долларах США – 0,01% годовых с ежемесячной выплатой. Период размещение от 5 дней до 12 месяцев.

6.1.6 Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности

Не применимо

6.2 ПАССИВЫ

6.2.1 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2022 года размер объявленного и оплаченного уставного капитала Компании составляет 1 391 223 тыс. тенге, на 30 июня 2023 года – 4 405 061 тыс. тенге. В 2022 году дивиденды не распределялись. 28.02.2023 года были распределены дивиденды единственному участнику за 2022 год в размере 766 860 тыс. тенге. В марте 2023 года были частично выплачены дивиденды на сумму 266 667 тыс. тенге. Дивиденды в сумме 500 193 тыс. тенге выплачены в апреле 2023 года.

11.01.2023 года между Ни Н.Ю. и компанией «Fortune Holdings SG PTE LDT» заключен договор купли-продажи, согласно которому произведена продажа 50,01 % доли участия в ТОО «МФО «R-Finance».

04.05.2023 года Управлением регистрации филиала некоммерческого акционерного общества «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по городу Астана произведена государственная перерегистрация ТОО «МФО «R-Finance» в связи с изменением состава его участников.

02.06.2023 года протоколом Общего собрания участников ТОО «МФО «R-Finance» №2 утверждено увеличение уставного капитала Товарищества на 3 013 838 тыс. тенге до 4 405 061 тыс. тенге путем внесения Участниками дополнительных вкладов в размере:

- Участник 1 - дополнительный вклад в размере 1 507 220 тыс. тенге;
- Участник 2 - дополнительный вклад в размере 1 506 618 тыс. тенге.

6.2.2 Резервный капитал/ прочие виды капитала

У Эмитента нет резервного капитала.

6.2.3 Займы полученные/ полученная финансовая помощь

На 31 декабря 2021-2022 года и на 30 июня 2023 года займы включали:

Займы полученные	тыс. тенге		
	31.12.2021 (аудировано)	31.12.2022 (аудировано)	30.06.2023 (неаудировано)
Основной долг по банковским займам	1 937 060	2 999 434	3 923 215
Вознаграждения по банковским займам	9 610	19 060	17 498
Итого	1 946 670	3 018 494	3 940 713

Банковские займы представлены следующим образом:

Займы полученные	Валюта	Срок погашения	Эффективная ставка вознаграждения	тыс. тенге
				30.06.2023 (неаудировано)
АО «ForteBank»	Тенге	18 июля 2025 года	14,25%-19%	3 940 713

20 марта 2018 года Компания открыла кредитную линию в АО «ForteBank» на пополнение оборотных средств, обеспечением кредитной линии являются личные средства участника, права требования по займам физических лиц (денежные средства, поступающие в будущем), денежные средства Компании на отдельном счете, гарантии участника и ТОО «Специальная финансовая компания «TRUST» на всю сумму обязательств по Соглашению об открытии кредитной линии.

За 2022 и 2021 годы Компанией были признаны расходы по вознаграждению по банковским займам на сумму 290 604 тыс. тенге и 246 547 тыс. тенге соответственно.

В 2022 и 2021 годах Компания погасила основной долг и начисленное вознаграждение по банковским займам на сумму 3 413 439 тыс. тенге и 4 618 676 тыс. тенге соответственно.

В 2 квартале 2023 года и в 2 квартале 2022 года Компанией были признаны расходы по вознаграждению по банковским займам на сумму 278 118 тыс. тенге и 125 605 тыс. тенге соответственно.

В 2 квартале 2023 года и в 2 квартале 2022 года Компания погасила основной долг и начисленное вознаграждение по банковским займам на сумму 4 955 399 тыс. тенге и 2 788 118 тыс. тенге соответственно.

6.2.4 Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги по состоянию на 30 сентября 2023 года:

тыс. тенге/долл. США

Вид ценных бумаг	Дата начала обращения	ISIN	Годовой купон, %	Периодичность выплаты вознаграждения	Валюта выпуска	Номинальная сумма выпуска в валюте выпуска	Размещенная сумма выпуска по номиналу	Дата начала погашения
Долгосрочные купонные облигации	09.06.2022	KZ2P00008568	25%	Ежемесячно	KZT	1 000 000	1 000 000	09.06.2025
Долгосрочные купонные облигации в тенге	28.03.2023	KZ2P00008766	25%	Ежемесячно	KZT	2 000 000	2 000 000	28.03.2026
Долгосрочные купонные облигации в тенге	05.02.2021	KZ2P00007206	20%	Ежемесячно	KZT	2 000 000	2 000 000	05.02.2024
Необеспеченные «коммерческие облигации»	09.12.2022	KZ2P00009160	20%	Ежемесячно	KZT	1 000 000	1 000 000	09.12.2023
Необеспеченные «коммерческие облигации»	19.05.2023	KZ2P00009756	20%	Ежемесячно	KZT	1 000 000	766 497	19.05.2024
Долгосрочные купонные облигации в тенге	23.06.2023	KZ2P00009863	25%	Ежемесячно	KZT	3 000 000	3 000 000	23.06.2025
Необеспеченные «коммерческие облигации»	24.10.2023	KZ2P00010036	20%	Ежемесячно	KZT	1 000 000	1 000 000	24.10.2024

Доходность по каждому выпуску облигаций может варьироваться со временем и не является фиксированной величиной, фиксированной является годовая ставка купонного вознаграждения (указаны в таблице).

6.2.5 Кредиторская задолженность

На 31 декабря 2021-2022 года и на 30 июня 2023 года кредиторская задолженность включала:

Краткосрочная кредиторская задолженность	тыс. тенге		
	31.12.2021 (аудировано)	31.12.2022 (аудировано)	30.06.2023 (неаудировано)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	3 978	6 290	22 546
Кредиторская задолженность по сбору платежей должников	3 547 052	882	-
Итого	3 551 030	7 172	22 546

Эмитент практикует сделки по безотзывной продаже требований по выданным микрокредитам. По реализованным требованиям Эмитент осуществляет сбор платежей с последующей передачей покупателю требований по микрокредитам.

Кредиторы, по которым оставшаяся до погашения сумма составляет 5 и более процентов от общей суммы кредиторской задолженности Эмитента, отсутствуют.

6.2.6 Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности

Не применимо

6.3 ДОХОДЫ/ РАСХОДЫ

6.3.1 Процентные доходы

Основной статьей дохода Эмитента является доход от вознаграждения по займам выданным:

Процентные доходы	тыс. тенге					
	31.12.2021 Сумма, тыс. тенге	Доля в Итого	31.12.2022 Сумма, тыс. тенге	Доля в Итого	30.06.2023 Сумма тыс. тенге	Доля в Итого
Вознаграждение по займам выданным	1 705 318	99,19%	2 820 445	99,27%	1 852 646	94,00%
Вознаграждение по вкладам размещенным	1 082	0,06%	13 461	0,04%	84 530	4,29%
Амортизация дисконта по займам сотрудников	175	0,01%	627	0,02%	109	0,01%
Возмещение купона продавца при продаже облигаций	12 707	0,74%	6 711	0,24%	33 563	1,70%
Амортизация премии по размещенным облигациям	15	0,0008%	37	0,001%	126	0,01%
Итого	1 719 297	100%	2 841 281	100 %	1 970 974	100%

36

6.3.2 Себестоимость оказанных услуг, выполненных работ

тыс. тенге

Расходы по реализации услуг	31.12.2021 (аудировано)	Доля в Итого	31.12.2022 (аудировано)	Доля в Итого	30.06.2023 (неаудировано)	Доля в Итого
Расходы по рекламе	144 015	95,08%	122 440	93,76%	46 072	82,87%
Расходы по оплате труда	4 750	3,14%	-	0%	-	-
Консультационные услуги	1 894	1,25%	379	0,29%	-	-
Отчисления по оплате труда	534	0,35%	-	0%	-	-
Услуги связи	200	0,13%	758	0,58%	-	-
Прочие	79	0,05%	7 014	5,37%	9 526	17,13%
Итого	151 472	100%	130 591	100%	55 598	100%

тыс. тенге

Процентные расходы	31.12.2021 (аудировано)	Доля в Итого	31.12.2022 (аудировано)	Доля в Итого	30.06.2023 (неаудировано)	Доля в Итого
Вознаграждение по выпущенным облигациям	213 222	46,29%	523 951	64,20%	536 318	65,66%
Вознаграждение по банковским займам	246 547	53,52%	290 604	35,61%	278 118	34,05%
Амортизация дисконта по размещенным облигациям	59	0,01%	1 546	0,19%	2 361	0,28%
Дисконт по займам сотрудникам	826	0,18%	-	0%	-	-
Итого	460 654	100%	816 101	100%	816 752	100%

тыс. тенге

Административные расходы	31.12.2021 (аудировано)	Доля в Итого	31.12.2022 (аудировано)	Доля в Итого	30.06.2023 (неаудировано)	Доля в Итого
Расходы по оплате труда	374 147	63,47%	474 321	53,09%	343 983	52,17%
Отчисления от оплаты труда	41 067	6,97%	54 556	6,11%	38 310	5,81%
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11634	1,97%	20 056	2,25%	26 200	3,97%

Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	2 253	0,38%	10 009	1,12%	13 205	2,00%
Аренда помещения	64 330	10,91%	73 188	8,19%	43 653	6,62%
Консультационные и прочие профессиональные услуги	69 819	11,84%	197 389	22,10%	175 024	26,54%
Прочие расходы	26 222	4,45%	63 843	7,15%	19 016	2,88%
Итого	589 472	100,0%	893 362	100,0%	659 391	100,0%

Среди основных статей расходов Эмитента можно отметить расходы по оплате труда и расходы на консультационные и прочие проф. услуги и аренду помещения, которые за 2 квартал 2023 года составили 343 983 тыс. тенге, 175 024 тыс. тенге и 43 653 тысяч тенге, соответственно. Доли данных категорий расходов составляют 52,17%, 26,54% и 6,62% соответственно.

Прочие доходы/ (расходы)	тыс. тенге		
	31.12.2021 (аудировано)	31.12.2022 (аудировано)	30.06.2023 (неаудировано)
Доходы по пене	47 093	92 957	63 467
Доходы/(расходы) от выбытия основных средств	(163)	(354)	(123)
Доходы/(расходы) по договорам уступки прав требования	(259 169)	(41 567)	-
Восстановление/(создание) резервов под ожидаемые кредитные убытки	105 473	(422)	(63 022)
Доходы/(расходы) по курсовой разнице	(3 076)	29 645	(8 361)
Списание сомнительной дебиторской задолженности	(9 010)	(102 767)	(4 971)
Списание обязательств по сроку исковой давности	-	-	-
Возмещение расходов по госпошлине	-	-	-
Доходы/(расходы) от обмена валюты	(2 115)	(44)	(75)
Прочие доходы/(расходы)	(67)	464	2 086
Итого	(121 034)	22 088	(10 999)

7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

Коэффициенты

Основной целью деятельности Эмитента является повышение эффективности деятельности Эмитента, максимизация рентабельности активов, рентабельности капитала Эмитента при оптимальной структуре активов, собственного и заемного капиталов, а также оптимальном соотношении риска и доходности.

Расчет финансовых коэффициентов Эмитента выполнен на основании данных аудированной финансовой отчетности за 2021-2022 год и за 1 полугодие 2023 года. Методика и сами коэффициенты указаны в нижеследующей таблице.

Наименование статьи	31.12.2021 (аудировано)	31.12.2022 (аудировано)	30.06.2023 (неаудировано)
Активы, тыс. тенге	9 064 444	9 467 912	18 105 385
Обязательства, тыс. тенге	7 582 710	6 328 101	12 402 906
Собственный капитал, тыс. тенге	1 481 734	3 139 811	5 702 479
Чистая прибыль	292 796	766 860	315 690

7.1 Коэффициенты согласно пруденциальным нормативам

Поскольку Эмитент приобрел статус микрофинансовой организации с 21.05.2020 года, требования о соблюдении пруденциальных нормативов стали распространяться на Эмитента с даты учетной регистрации в Агентстве Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Первый расчет и предоставление в уполномоченный орган пруденциальных нормативов был осуществлен по состоянию на 01.07.2020 года. Расчет и предоставление в уполномоченный орган пруденциальных нормативов осуществляется на ежеквартальной основе.

Показатель	31.12.2021 (аудировано)	31.12.2022 (аудировано)	30.06.2023 (неаудировано)	соблюдение
Оплаченный уставный капитал, в тыс. тенге (с 1 июля 2023 года мин.размер 150 000 тыс. тенге)	500 006	1 391 223	4 405 061	да
Расчетный собственный капитал, в тыс.тенге (с 1 июля 2023 года мин. размер 150 000 тыс. тенге)	1 481 734	3 139 811	5 702 479	да
Коэффициент достаточности собственного капитала ($k_1 \geq 0,1$)	0,163	0,332	0,315	да
Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика ($k_2 \leq 0,25$)	0,020	0,016	0,009	да
Коэффициент леввереджа ($k_3 \leq 10$)	5,117	2,015	2,175	да

7.2 Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля

- 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

Наименование статьи /коэффициента	31.12.2021 (аудировано)	31.12.2022 (аудировано)	30.06.2023 (неаудировано)
Коэффициент покрытия кредитного портфеля	0,03	0,02	0,02
Коэффициент чистого кредитного портфеля	0,97	0,98	0,98
Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю	3,17	3,68	3,80
Коэффициент просроченных платежей свыше 90 дней по кредитному портфелю	0,06	0,04	0,04

7.3 Другая существенная информация

Иная существенная информация, касающаяся деятельности эмитента – возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий отсутствует.

Генеральный директор

Ни Роман Аркадьевич



Данный документ подписал:
Управляющий директор по финансам и рискам
Гулим Молдахметова
27.11.2023 г. 14:23

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.