



ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ ВЫПУСКА НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ

**Товарищество с ограниченной ответственностью
«Сейф-Ломбард»**

**Финансовый консультант
АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»**



2021 год

ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ**Уважаемые Инвесторы!**

Представляем Вашему вниманию Инвестиционный меморандум **Товарищества с ограниченной ответственностью «Сейф-Ломбард»** (далее – Эмитент, Компания, Общество).

Настоящий Инвестиционный меморандум подготовлен **финансовым консультантом АО "Управляющая компания "ОРДА Капитал"** на основании аудированной финансовой отчетности Эмитента за 2019 и 2020 годы, промежуточной финансовой отчетности за первое полугодие 2021 года, официальных статистических данных и других источников, на основании и в соответствии с информацией, предоставленной Эмитентом.

Данный документ предоставляется только в целях информации, поэтому не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны Эмитента. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

СОДЕРЖАНИЕ

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	4
Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ ЭМИТЕНТА.....	8
Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	12
Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА.....	16
Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	18
Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	20
Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА.....	26

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма

	На казахском языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	«Сейф-Ломбард» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	Товарищество с ограниченной ответственностью «Сейф-Ломбард»	«Safe-Lombard» limited liability partnership
Сокращенное наименование	«Сейф-Ломбард» ЖШС	ТОО «Сейф-Ломбард»	«Safe-Lombard» LLP

2. Регистрационные данные

- **Бизнес-идентификационный номер:** 090440011332.
- **Дата первичной государственной регистрации:** 15 апреля 2009 г.
- **Дата последней государственной перерегистрации:** 12 июля 2018 г.

3. Юридический и фактический адреса

- **Юридический и фактический адрес:** Республика Казахстан, г. Алматы, 050060, Бостандыкский район, улица Жарокова, дом 276В;
- **Номер контактного телефона:** +7 (7273) 900181;
- **Адрес электронной почты:** info@slombard.kz;
- **Адрес корпоративного интернет-ресурса:** www.seiflombard.kz.

4. История образования и деятельности Эмитента.

История образования и цель создания	<p>ТОО «Сейф-Ломбард» (далее также – Компания, Эмитент) зарегистрировано в качестве юридического лица 15.04.2009 года. Целью создания компании является предоставление физическим лицам микрокредитов под залог движимого, ликвидного имущества, предназначенного для личного пользования.</p> <p>Перерегистрация Компании, отражающая действующий состав ее участников (Ким И.В. – 99% от уставного капитала, Ким Г.В. – 1% от уставного капитала) прошла 12.07.2018 года.</p> <p>09.06.2020 года в соответствии с требованием законодательства Компания прошла учетную регистрацию.</p> <p>10.03.2021 года Компания получила лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности (деятельность ломбарда).</p> <p>За период, исчисляемый с момента создания по текущее время, ТОО «Сейф-Ломбард» развилось в одну из крупнейших компаний, осуществляющую ломбардную деятельность на территории Республики Казахстан, с развитой филиальной сетью (8 филиалов и 1 представительство в городах республиканского и областного значения). Количество отделений по обслуживанию клиентов Компании составляет 116 единиц.</p>
-------------------------------------	---

5. Филиалы и представительства

Наименование филиала, представительства	Дата регистрации (перерегистрации)	Юридический и фактический адреса	Первый руководитель/исполняющий его обязанности
Филиал ТОО «Сейф-Ломбард» в городе «Нур-Султан»	16 апреля 2012 года	Республика Казахстан, город Нур-Султан, район «Сары-Арка», улица Гете, дом 10, НП-5, почтовый индекс 010000	Тастанбекова Куралай Жасызуковна
Филиал ТОО «Сейф-Ломбард» в городе «Атырау»	30 марта 2012 года	Республика Казахстан, Атырауская область, город Атырау, микрорайон Привокзальный 3А, дом ба, кв. 16, почтовый индекс 060027	Жардемова Гульжамал Жардемовна
Филиал ТОО «Сейф-Ломбард» в городе «Уральск»	28 сентября 2012 года	Республика Казахстан, Западно-Казахстанская область, город Уральск, улица Гагарина, дом 36/2 п.105, почтовый индекс 090000	Клесова Асель Аманжоловна
Филиал ТОО «Сейф-Ломбард» в городе «Караганда»	24 мая 2012 года	Республика Казахстан, Карагандинская область, город Караганда, район имени Казыбек Би, Проспект Бухар Жырау, строение 49/6, 410Б, почтовый индекс 100012	Шикова Галина Николаевна
Филиал ТОО «Сейф-Ломбард» в городе «Семей»	13 июня 2011 года	Республика Казахстан, Восточно-Казахстанская область, город Семей, улица Кайым Мухамедханов, дом 33, кв. 1, почтовый индекс 071400	Кырыкбаева Гульжан Багдатовна
Филиал ТОО «Сейф-Ломбард» в городе «Тараз»	24 ноября 2011 года	Республика Казахстан, Жамбылская область, город Тараз, улица Телецентр, дом 8, кв. 18, почтовый индекс 080019	Ермекбаева Гульайна Бекжигитовна

Филиал ТОО «Сейф-Ломбард» в городе «Шымкент»	30 марта 2010 года	Республика Казахстан, город Шымкент, Аль-Фарабийский район, микрорайон Спортивный, дом 6, кв. 16, почтовый индекс 160021	Динасилова Алтыншаш Бекзаттаровна
Филиал ТОО «Сейф-Ломбард» в городе «Актобе»	11 августа 2021 года	Республика Казахстан, Актыобинская область, город Актобе, район Астана, улица Локомотивная, дом 7, н.п. 88, почтовый индекс 030005	Ли Руслан Александрович
Представительство ТОО «Сейф-Ломбард» в городе «Кызылорда»	02 ноября 2009 года	Республика Казахстан, Кызылординская область, город Кызылорда, проспект Абая Кунанбаева, дом 37, кв. 1, почтовый индекс 120000	Зейдунова Сауле Рашовна

6. Виды деятельности

Виды деятельности Эмитента:

- 1) предоставление микрокредитов физическим лицам под залог движимого имущества, предназначенного для личного пользования (под залог автомобилей, меховых изделий, ювелирных изделий), на срок до одного года в размере, не превышающем восьмидесятикратного размера месячного расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете;
- 2) учет, хранение и продажа ювелирных изделий, содержащих драгоценные металлы и драгоценные камни;
- 3) хранение вещей физических лиц;
- 4) привлечение займов (за исключением привлечения денег в виде займа от граждан в качестве предпринимательской деятельности) от резидентов и нерезидентов Республики Казахстан;
- 5) инвестирование собственных активов в ценные бумаги и иные финансовые инструменты;
- 6) оказание консультационных услуг по вопросам, связанным с деятельностью по предоставлению микрокредитов;
- 7) сдача в имущественный наем (аренду) собственного имущества;

Согласно Правил предоставления микрокредитов ТОО «Сейф-Ломбард» в качестве обеспечения исполнения обязательств по договору о предоставлении микрокредитов принимается ликвидное имущество свободное от юридических притязаний третьих лиц, за исключением объектов, изъятых из гражданского оборота и запрещенных к использованию законодательством Республики Казахстан. Минимальный размер микрокредита составляет 1 000 (Одна тысяча) тенге, минимальный срок микрокредита 1 (один) день.

7. Сведения о наличии рейтингов

31 августа 2021 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings присвоило Эмитенту долгосрочный РДЭ в иностранной и национальной валюте на уровне «В-», прогноз "Стабильный", и краткосрочные РДЭ в иностранной и национальной валюте на уровне «В», прогноз "Стабильный", национальный долгосрочный рейтинг на уровне "B+" (kaz), приоритетный необеспеченный рейтинг в местной валюте на уровне "B-", рейтинг возвратности активов "RR4".

8. Сведения о лицензиях/разрешениях

Лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0004.L. от 10.03.2021 года, выданная Управлением региональных представителей в г. Алматы Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков.

9. Участие в капитале других юридических лиц

Сведения об организациях, долями участия которых Эмитент владеет в размере, составляющем 10 и более процентов от общего оплаченного уставного капитала:

Полное наименование организации	Размер доли участия в уставном капитале, которым владеет Эмитент	Юридический и фактический адреса	Вид деятельности
Общество с ограниченной ответственностью «Сейф Финанс» (дата регистрации 11.05.2021г.)	100,00%	Юридический адрес: Российская Федерация, Новосибирская область, г. Новосибирск, улица Семьи Шамшиных, дом 26/1, офис 5.2/3; Фактический адрес: Российская Федерация, Новосибирская область, г. Новосибирск, улица Семьи Шамшиных, дом 26/1, офис 5.2/3.	Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления. Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки
Общество с ограниченной ответственностью «SEIF LOMBARD» (дата перерегистрации 28.07.2021г. в связи с приобретением Эмитентом доли в Обществе)	100,00%	Юридический адрес: Республика Узбекистан, г. Ташкент, Чиланзарский район, квартал 3, дом 45, квартира 3; Фактический адрес: Республика Узбекистан, г. Ташкент, Чиланзарский район, квартал 3, дом 45, квартира 3.	Прочие виды кредитования
CASHDRIVE Limited (дата регистрации 01.09.2021г.)	100,00%	Юридический адрес: Республика Казахстан, город Нур-Султан, Международный финансовый центр «Астана», проспект Мангилик Ел 55/22, офис 140; Фактический адрес: Республика Казахстан, город Нур-Султан, Международный финансовый центр «Астана», проспект Мангилик Ел 55/22, офис 140.	Прочие виды кредитования, не включенные в другие группировки

Примечание: указанные организации были созданы (зарегистрированы) Эмитентом в период со 2 по 3 кварталы 2021 года и на момент составления настоящего Меморандума не осуществляли свою основную деятельность. В связи с чем, данные по финансовым показателям отсутствуют.

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

Эмитент не является участником в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, консорциумах. Эмитент является членом Национальной палаты предпринимателей Республики Казахстан «Атамекен» и Объединения юридических лиц «Ассоциация «Национальная лига ломбардов Казахстана».

Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ ЭМИТЕНТА

1. Структура органов управления Эмитента

Органы управления Эмитента в соответствии с его Уставом представлены следующим образом:

- **Высший орган** – Общее собрание участников Эмитента;
- **Наблюдательный и контролирующий орган** – Наблюдательный совет;
- **Исполнительный орган** – Правление.

2. Участники Эмитента

Всего у Эмитента два участника:

- 1) Ким Игорь Владимирович (99,00% доля участия), резидентство: Республика Кипр и Российская Федерация;
- 2) Ким Геннадий Викторович (1,00% доля участия), резидентство: Республика Казахстан.

За последние три года сделки или серии сделок, приведших к смене участников Эмитента, владеющих долями в оплаченном уставном капитале в размере, составляющем 5 и более процентов от общего количества оплаченного уставного капитала, не проводились.

3. Информация об IPO (SPO)

Эмитент не проводил IPO (SPO).

4. Члены наблюдательного совета Эмитента

Фамилия, имя, отчество (при его наличии), год рождения членов наблюдательного совета	Должности, занимаемые каждым членом наблюдательного совета за последние 3 (три) года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке	Сведения о количестве принадлежащих членам наблюдательного совета долей участия в уставном капитале Эмитента и его дочерних и зависимых организаций
<p>Ким Игорь Владимирович, 1966 года рождения</p> <p>(Председатель Наблюдательного совета)</p>	<p>1) с 08.12.2011 г. по настоящее время – председатель совета директоров АО «Экспобанк».</p> <p>2) с 02.05.2013 г. по настоящее время – директор категории C OCSiAI S.A.</p> <p>3) 01.09.2014 – 07.11.2019 г.г. председатель наблюдательного совета Exrobank CZ a.s.</p> <p>4) 28.12.2015 – 18.02.2019 г.г. председатель совета директоров АО «Д2 Страхование».</p> <p>5) с 01.03.2016 г. по настоящее время – член совета AS Exrobank.</p> <p>6) с 15.09.2016 г. по настоящее время – президент президиума Фонда «Эндаумент НГУ».</p> <p>7) с 13.09.2017 г. по настоящее время – член совета Ассоциации банков России.</p> <p>8) с 29.09.2017 г. по настоящее время – член попечительского совета Благотворительный фонд «Паллада».</p> <p>9) с 20.10.2017 г. по настоящее время – директор категории B Ujet S.A.</p> <p>10) с 29.10.2017 г. по настоящее время – председатель совета директоров ООО «Группа Астон».</p>	<p>В уставном капитале Эмитента имеет долю в размере 99,00%</p>

	<p>11) с 15.03.2018 г. по настоящее время – председатель совета директоров Ujet S.A.</p> <p>12) с 28.03.2018 г. по настоящее время – директор ASTRA PREMIER LTD.</p> <p>13) с 19.02.2019 г. по настоящее время – член совета директоров АО «Д2 Страхование».</p> <p>14) 01.11.2019 – 16.12.2020 г.г. председатель совета директоров ООО «УК Доктора Хюнинен».</p> <p>15) с 13.04.2020 г. по настоящее время – советник председателя правления АО «Экспобанк».</p> <p>16) с 22.05.2020 г. по настоящее время – председатель совета директоров ООО «Астон. Екатеринбург».</p> <p>17) с 23.12.2020 г. по настоящее время – член совета директоров ООО «УК Хюнинен».</p> <p>18) с 01.06.2021 г. по настоящее время – член совета директоров АО «Астон. Стройтрест 43».</p> <p>19) с 24.06.2021 г. по настоящее время – председатель наблюдательного совета ТОО «Сейф-Ломбард».</p>	
<p>Азбеков Жаркинбек Кыдырбаевич, 1966 года рождения</p> <p>(Независимый член Наблюдательного совета)</p>	<p>1) 01.09.2005 – 31.12.2019 г.г. председатель совета директоров АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал».</p> <p>2) 02.02.2009 – 12.05.2020 г.г. председатель совета директоров ТОО МФО «Арнур Кредит».</p> <p>3) с 01.02.2012 г. по настоящее время - председатель наблюдательного совета ТОО «ОРДА Кредит Плюс».</p> <p>4) с 18.10.2017 г. по настоящее время – независимый директор, член совета директоров АО «First Heartland Securities».</p> <p>5) с 10.07.2019 г. по настоящее время - независимый директор, член совета директоров АО «First Heartland Jysan Invest».</p> <p>6) 29.12.2020 - 03.09.2021 г.г. независимый директор, член совета директоров АО «АТФБанк».</p> <p>7) с 24.06.2021 г. по настоящее время - независимый член наблюдательного совета ТОО «Сейф-Ломбард».</p>	-
<p>Джейкобс Марго Кар (Jacobs Margot Kahr), 1964 года рождения</p> <p>(Независимый член Наблюдательного совета)</p>	<p>1) 01.05.2007 – 01.02.2020 г.г. старший советник East Capital Private Equity.</p> <p>2) с 24.06.2021 г. по настоящее время - независимый член наблюдательного совета ТОО «Сейф-Ломбард».</p>	-

Примечание: наблюдательный совет был создан в текущем 2021 году.

5. Коллегиальный исполнительный орган Эмитента

Фамилия, имя, отчество (при его наличии) и год рождения членов коллегиального исполнительного органа	Должности, занимаемые каждым членом коллегиального исполнительного органа за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке	Сведения о количестве принадлежащих членам коллегиального исполнительного органа долей участия в уставном капитале Эмитента и его дочерних и зависимых организаций
<p>Ким Геннадий Викторович, 1978 года рождения</p> <p>(Председатель Правления)</p>	<p>1) 20.11.2017 – 31.01.2018 г.г. советник председателя правления АО «Банк Экспо Кредит».</p> <p>2) 26.07.2018 – 23.06.2021 г.г. советник генерального директора ТОО «Сейф-Ломбард».</p> <p>3) с 24.06.2021 г. по настоящее время - председатель правления ТОО «Сейф- Ломбард».</p>	<p>В уставном капитале Эмитента имеет долю в размере 1,00%</p>
<p>Култаева Индира Амирхановна, 1977 года рождения</p> <p>(Член Правления – заместитель Председателя Правления)</p>	<p>1) 01.03.2011 – 23.06.2021 г.г. заместитель генерального директора ТОО «Сейф-Ломбард».</p> <p>2) с 24.06.2021 г. по настоящее время – член правления - заместитель председателя правления ТОО «Сейф- Ломбард».</p>	<p>-</p>
<p>Ли Эдуард Вячеславович, 1977 года рождения</p> <p>(Член Правления - заместитель Председателя Правления)</p>	<p>1) 01.03.2016 – 23.06.2021 г.г. заместитель генерального директора по безопасности ТОО «Сейф-Ломбард».</p> <p>2) с 24.06.2021 г. по настоящее время – член правления - заместитель председателя правления ТОО «Сейф- Ломбард».</p>	<p>-</p>
<p>Глазинский Евгений Юрьевич, 1980 года рождения</p> <p>(Член Правления - заместитель Председателя Правления)</p>	<p>1) с 19.01.2021 г. по настоящее время - исполнительный директор ТОО «Кредитное товарищество «Алтын бастау».</p> <p>2) с 24.06.2021 г. по настоящее время – член правления - заместитель председателя правления ТОО «Сейф- Ломбард».</p>	<p>-</p>
<p>Вахидов Айдин Алчинович, 1983 года рождения</p> <p>(Член Правления - заместитель Председателя Правления по финансовым вопросам)</p>	<p>1) 13.06.2016 – 23.06.2021 г.г. финансовый директор ТОО «Сейф-Ломбард».</p> <p>2) 01.08.2018 – 31.07.2021 г.г. начальник управления корпоративного финансирования ТОО «Кредитное товарищество «Алтын бастау».</p> <p>3) с 24.06.2021 г. по настоящее время – член правления - заместитель председателя правления по финансовым вопросам ТОО «Сейф- Ломбард».</p> <p>4) с 01.08.2021 г. по настоящее время - член правления - начальник управления</p>	<p>-</p>

	корпоративного финансирования ТОО «Кредитное товарищество «Алтын бастау».	
Еремин Дмитрий Дмитриевич, 1976 года рождения (Член Правления - заместитель Председателя Правления по операционным вопросам – Директор юридического департамента)	1) 01.03.2011 – 23.06.2021 г.г. директор юридического департамента ТОО «Сейф-Ломбард». 2) с 01.08.2011 г. по настоящее время – директор юридического департамента ТОО «Кредитное товарищество «Алтын бастау». 3) с 24.06.2021 г. по настоящее время – член правления - заместитель председателя правления по операционным вопросам - директор юридического департамента ТОО «Сейф-Ломбард».	-

Примечание: Правление было создано в текущем 2021 году. Ранее функции исполнительного органа осуществлял Генеральный директор. Суммарное вознаграждение и бонусы исполнительному органу за 2020 год составили 26 684 326,00 тенге.

6. Иные органы Эмитента

Эмитент не имеет иных органов.

Среднесписочная численность работников по состоянию на 01.09.2021 года составляет 454 работника. Из них 72 - специалисты головного офиса, 382 - специалисты филиалов, представительства.

Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента:

№	Наименование подразделения	ФИО руководителя подразделения
1	Председатель Правления	Ким Геннадий Викторович
2	Советник Председателя Правления	Мамбетжанова Алия Аманжоловна
3	Корпоративный секретарь	Николаева Виктория Даулетовна
4	Заместитель председателя Правления	Култаева Индира Амирхановна
5	Заместитель председателя Правления	Ли Эдуард Вячеславович
6	Заместитель председателя Правления	Глазинский Евгений Юрьевич
7	Заместитель председателя Правления по финансовым вопросам	Вахидов Айдин Алчинович
8	Заместитель председателя Правления по операционным вопросам – Директор Юридического департамента	Еремин Дмитрий Дмитриевич
9	Директор Департамента по управлению рисками	Серикбаев Аскар Муратович
10	Начальник Службы безопасности	Тансыкбаев Бейбитбек Жаркынбекович
11	Директор департамента ИТ	Карпов Александр Юрьевич
12	Директор Департамента кредитования	Ким Алексей Юрьевич
13	Директор Департамента автокредитования, И.о. директора филиала в г. Актобе	Ли Руслан Александрович
14	Директор Департамента онлайн кредитования	Пак Вячеслав Геннадьевич
15	Директор Департамента финансов	Соловьев Станислав Николаевич

16	Директор Департамента маркетинга	Жердев Александр Викторович
17	Директор Департамента поддержки бизнеса	Мунарова Ольга Александровна
18	Руководитель группы	Талипова Тахмина Шухратовна
19	Начальник Отдела операционных рисков	Шарлез Жанар Абиловна
20	Начальник Отдела методологии, отчета и анализа – Директор Филиала в г. Караганда	Шикова Галина Николаевна
21	Руководители территориальных структурных подразделений	
22	Директор филиала в г. Шымкент	Динаилова Алтыншаш Бекзаттаровна
23	Директор Филиала в г. Караганда	Шикова Галина Николаевна
24	Директор филиала в г. Тараз	Ермекбаева Гульайна Бекжигитовна
25	И.О. директора филиала в г. Нур-Султан	Тастанбекова Куралай Жасыузаковна
26	Директор филиала в г. Атырау	Жардемова Гульжамал Жардемовна
27	Директор филиала в г. Семей	Кырыкбаева Гульжан Багдатовна
28	Директор филиала в г. Уральск	Клесова Асель Аманжоловна
29	И.О. директора филиала в г. Актобе	Ли Руслан Александрович
30	И.О. директора представительства в г. Кызылорда	Зейдунова Сауле Рашовна

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

1. Отрасль Эмитента.

Микрофинансовые организации (далее МФО) показали хорошую динамику за последние 12 месяцев, даже в кризисный год. В целом на отрасль положительную динамику оказали институциональные изменения, запущенные поправками в Закон «О микрофинансовой деятельности» – были приняты в середине 2019 года, но вступили в силу в начале 2020 года.

Кредитные товарищества, ломбарды и МФО по казахстанскому законодательству относятся к компаниям, осуществляющим микрофинансовую деятельность. Ведет реестр этих организаций и лицензирует их Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка (АРРФР). В республике насчитывается 1 039 организаций микрофинансовой деятельности.

Среди организаций по предоставлению микрокредитов, благодаря легкости оформления залоговых займов, ломбарды являются наиболее популярными среди населения, соответственно, эти компании лидируют по количеству – 602. Несмотря на пандемию, в прошлом году зафиксирован значительный прирост количества МФО. Если по итогам 2020 года в Казахстане действовали 199 МФО, то на 1 августа текущего года – уже 222 компаний.

Несмотря на пандемию, ссудный портфель казахстанских организаций осуществляющих микрофинансовую деятельность (ООМФД) не только не просел, но даже значительно вырос и достиг 1,2 трлн. тенге на 01 августа 2021г. Совокупные обязательства ООМФД составили 888 млрд тенге, увеличившись за 2 квартал 2021 года на 8,9%, с начала года - на 16,3%. Основную долю совокупных обязательств составляют полученные займы – 83,9% или 745 млрд тенге. Совокупные обязательства МФО на отчетную дату составили 438 млрд тенге, или 49% от всего сектора, в то время как совокупные обязательства кредитных товариществ и ломбардов составили 365 млрд тенге и 85 млрд тенге, соответственно.

Совокупный собственный капитал микрофинансового сектора составил 527 млрд тенге и сформирован в основном из уставного капитала и нераспределенной прибыли. Во 2 квартале 2021 года наблюдалось увеличение собственного капитала ООМФД на 8,9% или 43,1 млрд тенге, с начала года - на 14,1%. Совокупный ссудный портфель ООМФД составил 1,2 трлн тенге, увеличившись за квартал на 118,1 млрд тенге или 10,7%, с начала года - на 18,5%. Существенное увеличение связано с ростом займов, выданных физическим лицам во всех сегментах сектора. Физические лица при этом являются основной клиентской базой ООМФД. Объем выданных им кредитов составил 842 млрд тенге или 68,4% от всего ссудного портфеля, в то время как юридическим лицам - 380 млрд. тенге или 31,6%.

По данным Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка по состоянию на 01 августа 2021 года в совокупных активах микрофинансового сектора наибольший удельный вес занимают выданные микрокредиты (за вычетом резервов на обесценение) – 85,9%, в сумме 1,2 трлн тенге, увеличение с начала 2021 года

произошло на 19,2%. При этом, в активах ломбардов и онлайн-кредиторов ссудный портфель за вычетом резервов на обесценение составляет 70,1% и 76,1% соответственно.

Из основных факторов, тормозящих микрофинансовую отрасль можно выделить отсутствие доступного фондирования внутри страны. Поэтому казахстанские МФО чаще финансируются у иностранных кредиторов.

Но данная проблема не остается без внимания регулирующего органа. Так в текущем году продолжились структурные изменения, которые были заложены в 2019-м с принятием поправок в Закон «О микрофинансовых организациях». Например, микрофинансовые организации получили право выпускать облигации на бирже, что в перспективе может благоприятно повлиять на проблему доступного внутреннего фондирования.

Прогнозы. Согласно базовым сценариям прогнозов аналитиков, включая Евразийский банк развития (далее – ЕАБР), ВВП Казахстана в 2021 г. вырастет на 3,7 - 4,1%, а в 2022 г. - на 4,2%. Ожидается, что объем налогово-бюджетного стимулирования в 2021 г. сохранится примерно на уровне 2020 г., а в 2022 г. дефицит бюджета снизится до 2,5% ВВП. Государственные программы развития — расширение инфраструктуры и жилищного фонда, поддержка и развитие бизнеса, продуктивной занятости и массового предпринимательства — будут содействовать восстановлению экономики. Смягчение денежно-кредитной политики, прогнозируемое в 2021 г., а также усиление деловой активности за рубежом, в том числе в России, а также прогнозируемый рост нефтяных котировок до 70 - 80 долл. США окажут дополнительную поддержку экономике Казахстана в 2021–2022 гг. В результате, по оценкам ЕАБР, предкризисного уровня ВВП (IV квартал 2019 г.) удастся достичь в середине 2022 г. Отрицательный разрыв в 2021–2022 гг. будет постепенно сокращаться. Все это также окажет положительное влияние на деятельность МФО. Рынок услуг микрофинансовых организаций – самый быстрорастущий в финансовом секторе Казахстана. Каждый год наблюдается значительный рост спроса на услуги МФО. Вместе с тем рынок получил новые возможности на законодательном уровне. Изменения в законодательстве позволили МФО 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, факторинг и форфейтинг операции, предоставлять микрокредиты электронным способом, осуществлять функции платежного агента и платежного субагента, а также агента системы электронных денег, и т. п. Учитывая требуемые для этого инвестиции, предположительно, воспользоваться этими дополнительными возможностями и опциями смогут только крупные или средние микрофинансовые организации. Описанные изменения позволят микрофинансовым организациям выйти на качественно новый уровень деятельности.

2. Конкуренты Эмитента.

Основными конкурентами Эмитента являются:

- ТОО «М-Ломбард», адрес: г. Алматы, улица Жибек Жолы 55;
- ТОО «МК-Золото Ломбард», адрес: г. Алматы, проспект Аль-Фараби, 73/2;
- ТОО «Бірінші ломбард», адрес: г. Алматы, улица Розыбакиева, д.37;
- ТОО «Астра-Ломбард», адрес: Алматинская область, г. Капчагай, 4й микрорайон, дом 29, кв 18;
- ТОО «Lemon LOMBARD», адрес: г. Алматы, улица Ауэзова, 181.

Степень дифференциации продукции конкурентов практически идентична, присутствует вероятность входа в отрасль новых конкурентов. Согласно нормативно-правовым актам Уполномоченного органа Республики Казахстан минимальный размер уставного капитала для микрофинансовых организаций (для ломбарда) составляет 70 000 000 (семьдесят миллионов) тенге. Данный минимальный порог для входа в отрасль новых компаний является не высоким.

3. Сведения о поставщиках и потребителях Эмитента.

У Эмитента отсутствуют поставщики, на долю которых приходится 10 и более процентов от общего объема закупок и потребители, на долю которых приходится 10 и более процентов от общей выручки от реализации продукции. Деятельность Эмитента не носит сезонный характер.

На момент составления Инвестиционного меморандума зависимость Эмитента от существующих поставщиков и потребителей незначительна.

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

В течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи Эмитент не планирует проводить сделки, сумма которых в отдельности и/или совокупно составят 10 и более процентов от балансовой стоимости активов.

4. Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента.

1) Политические и правовые факторы, которые могут оказывать влияние на уровень имеющихся возможностей и угроз в деятельности Эмитента:

- 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.

2) Экономические факторы, которые будут определять возможный уровень достижения Эмитентом своих экономических целей:

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

3) Технологические факторы, которые предполагают новые возможности 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 сбоя 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.

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

- стихийные природные бедствия;
- техногенные катастрофы.

5. Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента.

Эмитентом не заключались крупные сделки (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов), договора, соглашения и не выдавались гарантии, которые в будущем могут оказать существенное влияние на его деятельность.

В течение последнего года Эмитент не осуществлял капитальных вложений.

6. Сведения об участии в судебных процессах/о примененных мерах воздействия.

За последний год Эмитент не участвовал в каких-либо судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента, наложение на Эмитента денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 (одна тысяча) МРП.

Административные санкции на Эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года, связанные с деятельностью Эмитента не налагались.

Меры надзорного реагирования и санкции уполномоченным органом в отношении Эмитента не применялись.

7. Основные риски, связанные с деятельностью Эмитента.

Отраслевые риски.

Эмитент осуществляет свою деятельность в основном на территории Республики Казахстан. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью Эмитента, возникают при осуществлении деятельности на внутреннем рынке. Наиболее значимым отраслевым рискам, относящимся к деятельности Эмитента, можно отнести следующие:

- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке;
- изменение кредитоспособности клиентов;

- изменение спроса на услуги Эмитента под влиянием общей макроэкономической конъюнктуры.

Эмитент в своей деятельности не использует сырье, а доля потребляемых услуг сторонних организаций в структуре себестоимости незначительна, поэтому риски, связанные с возможным изменением цен на сырье и услуги, незначительна, и они не влияют на деятельность Эмитента и на исполнение Эмитентом обязательств по его ценным бумагам.

Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги Эмитента на внутреннем рынке, могут быть обусловлены действиями конкурентов и снижением процентных ставок в следствие ужесточения деятельности в данной отрасли регулирующим органом, что возможно приведет к снижению процентной маржи рынка микрокредитования 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.

Финансовые риски.

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

- кредитный риск;
- валютный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением курса обмена иностранных валют);
- процентный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением процентных ставок);
- рыночный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением рыночных цен на ценные бумаги и производные финансовые инструменты);
- риск ликвидности.

Деятельность Эмитента подвержена кредитному риску вследствие возможного неисполнения контрагентом своевременно и в полном объеме своих обязательств перед Эмитентом. Неспособность клиентов своевременно выполнять свои обязательства перед Эмитентом может привести к увеличению возникновения сомнительной задолженности и необходимости начисления резерва, что приведет к уменьшению чистой прибыли.

Деятельность Эмитента подвержена процентному риску в следствие роста конкуренции и снижением процентных ставок вследствие ужесточения деятельности в данной отрасли регулирующим органом, что возможно приведет к снижению процентной маржи рынка микрокредитования в целом и, соответственно, доходности по сделкам Эмитента.

Эмитент может подвергаться рыночному риску в результате открытой рыночной позиции по процентным, валютным, долговым финансовым инструментам, которые зависят от общих и специфических колебаний рыночной конъюнктуры и изменения уровня волатильности рыночных цен.

Деятельность Эмитента подвержена рискам, связанным с возникновением у Эмитента убытков вследствие неспособности Эмитента обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме, возникающий в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств эмитента (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Эмитента) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Эмитентом своих финансовых обязательств. Эмитент планирует предпринимать все необходимые действия для снижения влияния данного риска, в том числе осуществление эффективного управления структурой активов и обязательств.

Финансовым рискам наиболее подвержены обязательства Эмитента (займы, кредиторская задолженность), а также отдельные активы Эмитента (выданные микрокредиты).

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, возможных сроков их реализации без существенных потерь для Эмитента и в зависимости от имеющихся обязательств, сроков до их погашения. Позиция считается рискованной, если ликвидных активов и прогнозируемого поступления финансовых ресурсов недостаточно для исполнения обязательств в определенный период времени. Деятельность по управлению ликвидностью осуществляется Отделом Казначейства, путем контроля краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидности и дефицита/избытка денежных ресурсов, распределения и перераспределения денежных ресурсов по инструментам в зависимости от сроков погашения, степени их ликвидности и уровня доходности.

Вероятность возникновения финансовых рисков оценивается Эмитентом как незначительная, т.к. Эмитент планирует предпринимать все необходимые действия для мониторинга, контроля и снижения влияния данных рисков на деятельность и финансовое состояние Эмитента.

Правовой риск.

Эмитент подвержен правовому риску возникновения убытков вследствие:

- изменения законодательства Республики Казахстан в сфере деятельности микрофинансовых организаций;

- неспособностью 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.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск).

В деятельности Эмитента существует риск возникновения убытков в результате уменьшения числа клиентов 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, так как в целях поддержания деловой репутации Эмитент:

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

Стратегический риск.

Угрозу для деятельности Эмитента, как и для всех предприятий этого сектора экономики представляют стратегические риски. Стратегический риск – это риск, который проявляется в деятельности организации, связанный с реализацией стратегии. Стратегические риски могут привести к ухудшению финансового состояния Эмитента. В связи с чем Эмитент проводит всесторонний стратегический анализ, включающий выбор стратегии деятельности организации, недопущение ошибок при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента, и учета возможных опасностей при недооценке рисков.

Риски, связанные с деятельностью Эмитента.

Риски, связанные с приостановлением, прекращением действия либо лишением лицензии Эмитента на осуществление микрофинансовой деятельности покрываются в рамках управления правовым риском. Для устранения данного риска Эмитент в своей деятельности будет соблюдать все требования законодательства и Уполномоченного органа.

На дату представления Меморандума Эмитент не несет ответственность по долгам третьих лиц, в том числе дочерних организации.

Страновой риск.

Страновой риск минимален, в связи с тем, что основную деятельность Эмитент ведет на территории Республики Казахстан.

Операционный риск.

Неспособность управления операционными рисками, включающими в себя недостатки и ошибки в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны работников Эмитента, ненадлежащего функционирования информационных систем и технологий может оказать существенное неблагоприятное воздействие на деятельность. В своей деятельности Эмитент придерживается принципа полного соответствия проводимых операций внутренним документам.

Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

1. Сведения о финансовых услугах

Полное наименование банков и/или других организаций, которые оказывали финансовые услуги	Юридические и фактические адреса (места нахождения)	Первый руководитель	Виды услуг
Акционерное общество «Банк Центр Кредит»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 38.	Председатель Правления – Хусаинов Галим Абильжанович	Операционное обслуживание
Акционерное общество Дочерний Банк «Альфа Банк»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Нурсултана Назарбаева, 226	Председатель Правления: Алина Аникина	Операционное обслуживание
АО «Народный Банк Казахстана»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 40, блок D	Председатель Правления: Шаяхметова Умут Болатхановна	Операционное обслуживание
АО «Экспобанк»	Российская Федерация, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 29, стр. 2	Председатель Правления: Кирилл Нифонтов	Операционное обслуживание, займы
АО «KASPI BANK»	г. Алматы, ул. Наурызбай батыра, 154А	Председатель Правления: Михаил Ломтадзе	Операционное обслуживание
Дочерняя Организация Акционерное общество Банк ВТБ (Казахстан)	Республика Казахстан, г. Алматы, улица Тимирязева, 26/29	Председатель Правления: Забелло Дмитрий Александрович	Операционное обслуживание, займы
Акционерное общество «Управляющая компания «ОРДА Капитал»	Республика Казахстан, г. Шымкент, Аль – Фарабийский район, ул. М.Х. Дулати, здание 2/5.	Председатель Правления – Заболотная Марина Юрьевна	Консультационные услуги, услуги андеррайтинга

Эмитент не совершал крупных сделок с данными организациями.

2. Сведения об аудиторских организациях

Полное наименование	Юридические и фактические адреса (места нахождения)	Первый руководитель	Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)
Товарищество с ограниченной ответственностью «КПМГ Аудит»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, 180.	Генеральный Директор – Дементьев С.А.	Является членом Профессиональной аудиторской организации «Коллегия аудиторов».

Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Отчет о финансовом положении

по состоянию на

Наименование статьи	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г. (аудировано)	31 декабря 2019 г. (аудировано)
<i>(тыс. тенге)</i>			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	510 540	432 087	392 607
Счета и депозиты в банках	671 104	337 303	365 588
Кредиты, выданные клиентам	10 807 429	9 315 962	8 559 721
Основные средства и нематериальные активы	635 440	627 179	561 420
Отложенные налоговые активы	70 000	21 477	15 338
Прочие активы	222 688	114 008	72 621
ИТОГО АКТИВЫ	12 917 201	10 848 016	9 967 295
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы	5 158 466	4 220 792	3 972 230
Обязательства по аренде	20 045	21 062	39 195
Прочие обязательства	514 688	443 282	654 499
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	5 693 199	4 685 136	4 665 924
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	40 000	40 000	40 000
Резерв накопленных курсовых разниц	34	-	-
Нераспределенная прибыль	7 183 968	6 122 880	5 261 371
ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА	7 224 002	6 162 880	5 301 371
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА	12 917 201	10 848 016	9 967 295

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

за периоды, закончившиеся

Показатели	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г. (аудировано)	31 декабря 2019 г. (аудировано)
<i>(тыс. тенге)</i>			
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	2 900 071	5 126 923	5 153 740
Процентные расходы	(452 590)	(752 827)	(725 005)
Чистый процентный доход	2 447 481	4 374 096	4 428 735
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	(17 225)	32 876	(16 412)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	(71 882)	226 812	388 179
Операционные доходы	2 358 374	4 633 784	4 800 502
Формирование резервов под кредитные убытки по финансовым активам	8 781	(46 278)	(94 164)
Общие и административные расходы	(1 080 375)	(1 882 711)	(2 095 635)
Прибыль до налогообложения	1 286 780	2 704 795	2 610 703
Расходы по подоходному налогу	(225 692)	(558 438)	(554 583)
Прибыль и общий совокупный доход за период	1 061 088	2 146 357	2 056 120

Отчет об изменениях в капитале (тыс. тенге)

	Уставный капитал	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль (убыток)	Итого собственного капитала
Остаток на 01 января 2019 года (аудировано)	40 000	-	3 596 160	3 636 160
Прибыль и общий совокупный доход за период	-	-	2 056 120	2 056 120
Дивиденды выплаченные	-	-	(390 909)	(390 909)
Остаток на 01 января 2020 года (аудировано)	40 000	-	5 261 371	5 301 371
Прибыль и общий совокупный доход за период	-	-	2 146 357	2 146 357
Дивиденды выплаченные	-	-	(1 284 848)	(1 284 848)
Остаток на 31 декабря 2020 года (аудировано)	40 000	-	6 122 880	6 162 880
Прибыль и общий совокупный доход за период	-	-	1 061 088	1 061 088
Курсовые разницы при пересчете	-	34	-	34
Остаток на 30 июня 2021 года (неаудировано)	40 000	34	7 183 968	7 224 002

Отчет о движении денежных средств

за периоды, закончившиеся

Показатели	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г. (аудировано)	31 декабря 2019 г. (аудировано)
<i>(тыс. тенге)</i>			
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы полученные	2 827 880	5 111 594	5 148 036
Процентные расходы выплаченные	(156 212)	(747 502)	(720 924)
Чистая (прибыль)/убыток от операций с иностранной валютой	17 225	(32 876)	16 412
Поступления по прочим доходам	(71 882)	226 812	388 179
Общие и административные расходы выплаченные	(1 026 400)	(1 788 569)	(1 903 376)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Счета и депозиты в банках	(333 741)	38 873	453 417
Кредиты, выданные клиентам	(1 466 764)	(797 497)	(2 257 600)
Прочие активы	(85 683)	(32 030)	(8 682)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Прочие обязательства	64 414	(181 581)	(217 968)
Чистое (использование)/ поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(231 163)	1 797 224	897 494

Подходный налог уплаченный	(258 215)	(573 934)	(557 445)
(Использование)/Поступление денежных средств от операционной деятельности	(489 378)	1 223 290	340 049
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Реализация основных средств и нематериальных активов	218	55	3 033
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(49 367)	(156 717)	(210 475)
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(49 149)	(156 662)	(207 442)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Погашение займов	(2 876 142)	(4 231 857)	(3 927 265)
Получение займов	3 501 883	4 514 800	4 226 300
Арендные платежи	(8 861)	(22 629)	(19 425)
Дивиденды выплаченные	-	(1 284 848)	(390 909)
Поступление/(Использование) денежных средств в финансовой деятельности	616 880	(1 024 534)	(111 299)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	78 353	42 094	21 308
Влияние изменения курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	100	(2 614)	(4 108)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	432 087	392 607	375 407
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	510 540	432 087	392 607

Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

АКТИВЫ

1. Основные средства и инвестиционная недвижимость

по состоянию на 30 июня 2021 года (неаудировано)

Основные средства	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость	Процент износа
<i>(тыс. тенге)</i>				
Земля	4 242	-	4 242	0%
Здания и сооружения	670 441	(268 694)	401 747	40%
Компьютеры, программное обеспечение и оборудование для обработки информации	101 528	(78 385)	23 143	77%
Офисная мебель, машины и оборудование	359 364	(215 746)	143 618	60%
Реклама (вывески, баннеры и т.д.)	55 974	(34 364)	21 610	61%
Транспортные средства	36 000	(20 240)	15 760	56%
Аренда	24 996	(7 616)	17 380	30%
Итого	1 252 545	(625 045)	627 500	50%

Переоценка основных средств Эмитента в течение последних трех лет не проводилась.

Капитальное строительство Эмитентом не ведется.

2. Нематериальные активы

по состоянию на 30 июня 2021 года (неаудировано)

Нематериальные активы	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость	Процент износа
<i>(тыс. тенге)</i>				
Программное обеспечение	15 068	(7 656)	7 412	51%
Товарные знаки	678	(150)	528	22%
Итого	15 746	(7 806)	7 940	50%

Переоценка нематериальных активов Эмитента в течение последних трех лет не проводилась.

3. Финансовые активы

по состоянию на 30 июня 2021 года (неаудировано)

Наименование	В течение одного года	Более одного года	Итого
<i>(тыс. тенге)</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	510 540	-	510 540
Счета и депозиты в банках	671 104	-	671 104
Кредиты, выданные клиентам	10 807 429	-	10 807 429
Итого	11 989 073	-	11 989 073

Финансовые активы в разрезе валют

по состоянию на 30 июня 2021 года (неаудировано)

Наименование	KZT	USD	RUB	Итого
<i>(тыс. тенге)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	501 233	6 169	3 138	510 540
Счета и депозиты в банках	671 104	-	-	671 104
Кредиты, выданные клиентам	10 807 429	-	-	10 807 429
Итого	11 979 766	6 169	3 138	11 989 073

Ставка вознаграждения по счетам и депозитам в банках составляет - 8%.

4. Займы выданные/финансовая помощь

по состоянию на 30 июня 2021 года (неаудировано)

Займы по видам	Сумма выданного займа	Остаток непогашенного основного долга
<i>(тыс. тенге)</i>		
Займы банкам и организациям, осуществляющим отдельные виды банковских операций	-	-
Займы юридическим лицам	-	-

Займы физическим лицам (потребительские займы)	11 272 337	10 982 689
Операции «Обратное репо»	-	-
Итого	11 272 337	10 982 689

Анализ качества займов

по состоянию на 30 июня 2021 года (неаудировано)

Качество займов	Остаток непогашенного основного долга	Провизии по займам
<i>(тыс. тенге)</i>		
Непросроченные	8 213 416	24 070
Просроченные от 1 до 30 дней	1 463 969	18 887
Просроченные от 31 до 60 дней	244 532	24 086
Просроченные свыше 60 дней	1 060 772	108 217
Итого	10 982 689	175 260

5. Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 30 июня 2021 года торговая и прочая дебиторская задолженность составляла – 75 423 тыс. тенге: срок – краткосрочный (в течение одного года); валюта – тенге; провизий не формировалось. Просроченная торговая и прочая дебиторская задолженность отсутствует.

Дебиторы, составляющие 5 и более процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

по состоянию на 30 июня 2021 года (неаудировано)

Наименование	Валюта	Сумма, тыс. тенге	Аффилированность	Срок погашения
АО «Эксперт РА»	KZT	11 820	Не аффилирован	В течение одного года
ДО АО «Банк ЦентрКредит» ТОО «Центр Лизинг»	KZT	10 000	Не аффилирован	В течение одного года
ООО "Экспобанк"	KZT	10 388	Аффилирован	В течение одного года
ТОО «Контротек»	KZT	7 090	Не аффилирован	В течение одного года
Astana Financial Services Authority	KZT	4 285	Не аффилирован	В течение одного года

6. Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные

по состоянию на 30 июня 2021 года (неаудировано)

Денежные средства	Валюта	Ставка вознаграждения	Сумма
<i>(тыс. тенге)</i>			
Денежные средства в кассе	KZT	Не применимо	490 102
Текущие счета в банках:			
АО ДБ «Альфа-Банк»	KZT	Не применимо	721

АО «Банк ЦентрКредит»		Не применимо	414
АО «KASPI BANK»		Не применимо	6 661
АО «Шинхан Банк Казахстан»		Не применимо	1
ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)		Не применимо	3 181
АО «Народный Банк Казахстана»		Не применимо	153
АО «Банк ЦентрКредит»	RUB	Не применимо	28
ООО «Экспобанк»	RUB	Не применимо	3 110
ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)	USD	Не применимо	254
АО «Банк ЦентрКредит»	USD	Не применимо	5 915
Вклады, размещенные в банках:			
ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)	KZT	8%	541 372
АО «Банк ЦентрКредит»		8%	129 732
Итого			1 181 644

7. Прочие активы

По состоянию на 30 июня 2021 года всего прочие активы составляли - 222 688 тыс. тенге; что составляет менее 5 процентов от активов Эмитента.

8. Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности

Эмитент не осуществляет страховую деятельность.

ПАССИВЫ

1. Уставный капитал

	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г. (аудировано)	31 декабря 2019 г. (аудировано)
<i>(тыс. тенге)</i>			
Уставный капитал	40 000	40 000	40 000

Информация о распределении чистого дохода участникам:

	2020 год (аудировано)	2019 год (аудировано)	2018 год (аудировано)
<i>(тыс. тенге)</i>			
Распределенный чистый доход участникам:	1 284 848	390 909	624 243
в т.ч.:			
в тенге (KZT)	12 848	3 909	6 243
в долларах (USD)	1 272 000	387 000	618 000
Задолженность по выплате чистого дохода участникам	Отсутствует	Отсутствует	Отсутствует

2. Резервный капитал/прочие виды резервов

	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г. (аудировано)	31 декабря 2019 г. (аудировано)
<i>(тыс. тенге)</i>			
Резерв накопленных курсовых разниц	34	-	-
Нераспределенная прибыль	7 183 968	6 122 880	5 261 371
Итого	7 184 002	6 122 880	5 261 371

3. Займы полученные/полученная финансовая помощь

по состоянию на 30 июня 2021 года (неаудировано)

Заимодатель	Сумма кредитной линии	Срок погашения	Валюта займа	Остаток суммы займа	Залоговое обеспечение займа	Ковенанты
<i>(тыс. тенге)</i>						
ТОО «Кредитное Товарищество «Алтын Бастау»	5 000 000	2022 г.	KZT	4 394 069	Без залога	Отсутствуют
ООО «Экспобанк»	873 000	2022 г.	RUB	507 078	Без залога	Отсутствуют
ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)	400 000	2022 г.	KZT	257 319	Недвижимое имущество	Достаточность капитала
Итого				5 158 466		

По состоянию на 30 июня 2021 года просроченные займы отсутствуют.

Эмитент не получал финансовой помощи.

4. Выпущенные долговые ценные бумаги

На момент составления настоящего Меморандума Эмитент провел государственную регистрацию выпуска негосударственных облигаций (ISIN KZ2P00008097).

5. Кредиторская задолженность

По состоянию на 30 июня 2021 года торговая кредиторская задолженность перед поставщиками составляла - 8 295 тыс. тенге: срок - краткосрочный (в течение одного года); валюта – тенге. Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Кредиторы, составляющие 5 и более процентов от общей суммы торговой кредиторской задолженности:

по состоянию на 30 июня 2021 года (неаудировано)

Наименование	Валюта	Сумма, тыс. тенге	Аффилированность	Срок погашения
ТОО «Служба инкассации «КАЗИНКАС»	KZT	815	Не аффилирован	В течение одного года
ИП Москва	KZT	766	Не аффилирован	В течение одного года
ТОО 3S Consulting	KZT	737	Не аффилирован	В течение одного года
ТОО «Бейбарыс-Кузет»	KZT	714	Не аффилирован	В течение одного года
ТОО «Контротек»	KZT	580	Не аффилирован	В течение одного года
АО «Кселл»	KZT	486	Не аффилирован	В течение одного года

6. Прочие обязательства

По состоянию на 30 июня 2021 года по статье «Кредиторская задолженность от превышения суммы реализации залога над суммой кредита» сумма составляла – 286 886 тыс. тенге; валюта – тенге.

Пояснение. Кредиторская задолженность от превышения суммы реализации залога над суммой кредита представляет собой превышение сумм, полученных от реализации залогового обеспечения клиентов по просроченным кредитам, при этом поступившие суммы в первую очередь распределяются в счет погашения остатков непогашенных кредитов.

ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

1. Объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ)

Наименование	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г. (аудировано)	31 декабря 2019 г. (аудировано)
<i>(тыс. тенге)</i>			
Процентные доходы	2 900 071	5 126 923	5 153 740

- Эмитент предоставляет займы в Республике Казахстан.
- Основные факторы, которые позитивно или негативно влияли на объемы процентных доходов (оказанных услуг) Эмитента: рост спроса на микрокредиты, высокие процентные ставки по микрокредитам, общая политическая стабильность, общие экономические условия.
- Для увеличения кредитного портфеля и роста процентных доходов применяется реклама.

2. Себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ)

Раскрытие информации по себестоимости реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) не применимо, т.к. Эмитент является микрофинансовой организацией, основным видом деятельности которой является предоставление займов.

3. Доходы/расходы от финансовой деятельности нефинансовых организаций

Неприменимо.

4. Комиссионные доходы/расходы

Неприменимо.

5. Процентные доходы/расходы

Наименование	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г. (аудировано)	31 декабря 2019 г. (аудировано)
<i>(тыс. тенге)</i>			
Процентный доход по кредитам, выданным клиентам	2 884 114	5 078 513	5 128 975
Процентный доход по счетам и депозитам в банках	15 957	48 410	24 765
Итого процентные доходы	2 900 071	5 126 923	5 153 740
Процентные расходы по займам	(450 837)	(748 331)	(719 638)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(1 753)	(4 496)	(5 367)
Итого процентные расходы	(452 590)	(752 827)	(725 005)

6. Прочие доходы/расходы, неуказанные выше

Наименование	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г. (аудировано)	31 декабря 2019 г. (аудировано)
<i>(тыс. тенге)</i>			
Чистая прибыль/(убыток) от операции с иностранной валютой	(17 225)	32 876	(16 412)
Формирование резервов под кредитные убытки по финансовым активам	8 781	(46 278)	(94 164)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто:	(71 882)	226 812	388 179
Доход от превышения суммы реализации залогового обеспечения	-	223 592	400 050
Доход от аренды	2 809	5 532	5 738
Прочие доходы	962	6 140	8
Убыток от реализации залогового обеспечения	(75 435)	-	(12 059)
Прочие расходы	(218)	(8 452)	(5 558)
Общие и административные расходы:	(1 080 375)	(1 882 711)	(2 095 635)
Расходы на персонал	(468 543)	(930 341)	(1 146 872)
Аренда	(153 629)	(301 144)	(273 563)
Износ и амортизация	(46 983)	(72 574)	(131 977)
Налоги, помимо подоходного налога	(61 561)	(6 406)	(6 376)
Прочие	(349 659)	(572 246)	(536 847)

Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА**ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ НОРМАТИВЫ ДЛЯ ЛОМБАРДА**

по состоянию на 30 июня 2021 года (неаудировано)

Состав пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению норм и лимитов	Требования по пруденциальным нормативам и по иным нормам и лимитам	Фактическое значение по Эмитенту
Минимальный размер уставного капитала	30 000 000 тенге	40 000 000 тенге
Минимальный размер собственного капитала	30 000 000 тенге	7 224 002 000 тенге
Коэффициент леввереджа, k3	Не превышает 8	0,788

КОЭФФИЦИЕНТЫ, ОТРАЖАЮЩИЕ КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

Наименование	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г. (аудировано)	31 декабря 2019 г. (аудировано)
Коэффициент покрытия кредитного портфеля = провизии / основной долг по совокупному ссудному портфелю	1,6%	1,9%	1,5%

Коэффициент чистого кредитного портфеля = (основной долг по совокупному ссудному портфелю - провизии) / основной долг по совокупному ссудному портфелю	98,4%	98,1%	98,5%
Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю = сумма принятого обеспечения / основной долг по совокупному ссудному портфелю	100,0%	98,1%	97,2%
Коэффициент просроченных платежей свыше 60 дней по кредитному портфелю = сумма просроченного основного долга свыше 60 дней / основной долг по совокупному ссудному портфелю	9,7%	9,1%	8,3%

Председатель Правления
ТОО «Сейф-Ломбард»



Ким Г.В.

Прошито, пронумеровано на 27 листах

Председатель Правления:
ТОО «Сейф-Ломбард» Ким Г.В.

